

# INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU

SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

DADES IDENTIFICATIVES DE L'EMISSOR

DATA FI D'EXERCICI: 31/12/2009

CIF: A-08000143

Denominació social: BANCO DE SABADELL, S.A.

## MODEL D'INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU DE LES SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

Per a una millor comprensió del model i posterior elaboració d'aquest, cal llegir les instruccions que per a la seva formalització figuren al final d'aquest informe.

### A - ESTRUCTURA DE LA PROPIETAT

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

Data d'última modificació	Capital social (euros)	Nombre d'accions	Nombre de drets de vot
15/12/2008	150.000.000,00	1.200.000.000	1.500.000

Indiquin si hi ha diverses classes d'accions amb diferents drets associats:

NO

A.2 Detalli els titulars directes i indirectes de participacions significatives de la seva entitat en la data de tancament d'exercici, excloent-ne els consellers:

Nom o denominació social de l'accionista	Nombre de drets de vot directes	Nombre de drets de vot indirectes*	% sobre el total de drets de vot
INVERSIONES HEMISFERIO, S.L.	0	78.874	5,258
FAMOL PARTICIPACIONES, S.L.	76.501	0	5,100
FUNDO DE PENSOES DO GRUPO BCP	76.026	0	5,068

Nom o denominació social del titular indirecte de la participació	A través de: Nom o denominació social del titular directe de la participació	Nombre de drets de vot directes	% sobre el total de drets de vot
INVERSIONES HEMISFERIO, S.L.	JAIPUR INVESTMENT, S.L.	78.874	5,258

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

Nom o denominació social de l'accionista	Data de l'operació	Descripció de l'operació
UNICREDITO ITALIANO, S.P.A.	11/11/2009	S'ha baixat del 3% del capital social

A.3 Completi els quadres següents sobre els membres del Consell d'Administració de la societat que tinguin drets de vot de les accions de la societat:

Nom o denominació social del conseller	Nombre de drets de vot directes	Nombre de drets de vot indirectes*	% sobre el total de drets de vot
JOSEP OLIU I CREUS	1.000	4.000	0,333
JOAN LLONCH I ANDREU	1.350	0	0,090
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	83	83	0,011
CARLOS JORGE RAMALHO DOS SANTOS FERREIRA	10	0	0,001
FRANCESC CASAS I SELVAS	1.140	0	0,076
HÉCTOR MARÍA COLONQUES MORENO	52	493	0,036
ISAK ANDIC ERMAY	10	84.011	5,601
JOAQUIM FOLCH-RUSIÑOL I CORACHÁN	15.300	0	1,020
JOSÉ MANUEL LARA BOSCH	480	447	0,062
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	897	770	0,111
MARIA TERESA GARCIA-MILÀ I LLOVERAS	14	0	0,001
MIQUEL BÓSSER I ROVIRA	929	561	0,099
SOL DAURELLA I COMADRAN	10	8.048	0,537

Nom o denominació social del titular indirecte de la participació	A través de: Nom o denominació social del titular directe de la participació	Nombre de drets de vot directes	% sobre el total de drets de vot
ISAK ANDIC ERMAY	MAYOR VENT, S.L. UNIPERSONAL	84.011	5,601

% total de drets de vot en poder del Consell d'Administració	7,979
--	-------

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

A.4 Indiqui, si s'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:

**Tipus de relació:**

Societària

**Breu descripció:**

ACCIONISTA DE FAMOL PARTICIPACIONES, S.L.

Nom o denominació social relacionats
INVERSIONES HEMISFERIO, S.L.

**Tipus de relació:**

Societària

**Breu descripció:**

PARTICIPADA PER INVERSIONES HEMISFERIO, S. L.

Nom o denominació social relacionats
FAMOL PARTICIPACIONES, S.L.

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

A.6 Indiqui si han estat comunicats a la societat pactes parasocials que l'afectin segons el que estableix l'art. 112 de la LMV. Si s'escau, descrigui'ls breument i relacioni els accionistes vinculats pel pacte:

SÍ

**% de capital social afectat:**

0

**Breu descripció del pacte:**

Subscrit el 27/07/06 en ordre a l'establiment d'un règim de limitacions a la lliure transmissibilitat de les seves accions en la companyia.

<b>Intervinents del pacte parasocial</b>
HÉCTOR MARÍA COLONQUES MORENO
MIQUEL BÓSSER I ROVIRA
JOSEP OLIU I CREUS
ISAK ANDIC ERMAY
JOSÉ MANUEL LARA BOSCH
JOAQUIM FOLCH-RUSIÑOL I CORACHÁN

Indiqui si la societat coneix l'existència d'accions concertades entre els seus accionistes. Si s'escau, descrigui-les breument:

NO

En el cas que durant l'exercici s'hagi produït alguna modificació o ruptura dels pactes esmentats 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. Si s'escau, identifiqui-la:

NO

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

A data de tancament de l'exercici:

Nombre d'accions directes	Nombre d'accions indirectes*	% total sobre capital social
35.803.943	0	2,984

\* A través de:

<b>Total</b>	0
--------------	---

Detalli les variacions significatives, d'acord amb el que disposa el Reial decret 1362/2007, efectuades durant l'exercici:

Data de comunicació	Total d'accions directes adquirides	Total d'accions indirectes adquirides	% total sobre capital social
22/01/2009	12.872.633	0	1,073
18/02/2009	12.256.520	0	1,021
06/03/2009	12.769.852	0	1,064
13/05/2009	9.007.198	0	0,751
02/07/2009	12.060.086	0	1,005
05/10/2009	12.684.721	0	1,057
02/11/2009	12.014.081	0	1,001
09/12/2009	12.015.389	0	1,001

<b>Plusvàlua/(Minusvàlua) de les accions pròpies alienades durant el període (milers d'euros)</b>	4.270.065
---	-----------

A.9 Detalli les condicions i termini del mandat vigent de la Junta al Consell d'Administració per portar a terme adquisicions o transmissions d'accions pròpies.

La Junta General Ordinària d'Accionistes de Banco de Sabadell S.A. celebrada en segona convocatòria el 27 de març de 2008, en el seu punt setè de l'ordre del dia, va autoritzar el Consell d'Administració en els termes següents:

'Deixant sense efecte l'acord adoptat a la Junta General de 29 de març de 2007 respecte al que no s'ha executat, autoritzar la societat perquè, directament o a través de qualsevol de les seves societats filials, i durant el termini màxim de divuit mesos a partir de la data de celebració d'aquesta Junta, pugui adquirir, en qualsevol moment i els cops 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, així com que aquestes es puguin alienar o amortitzar posteriorment, tot això d'acord amb l'article 75 i concordants de la Llei de societats anònimes. L'autorització comprendrà, si s'escau, l'adquisició d'accions derivada del pla d'incentius aprovat per aquesta Junta.

Aprovar els límits o requisits d'aquestes adquisicions, que seran els detallats tot seguit:

- Que el valor nominal de les accions adquirides, sumant-se a les que ja tingui el banc i les seves societats filials, no excedeixi, en cada moment, el 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. estigui 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 estiguin íntegrament desemborsades.
- Que el preu d'adquisició no sigui inferior al nominal ni superior en un 20 per cent al valor de cotització o qualsevol altre pel qual s'estiguin valorant les accions en la data de la seva adquisició. Les operacions d'adquisició d'accions pròpies s'ajustaran a les normes i usos dels mercats de valors.

La Junta General Ordinària d'Accionistes de Banc Sabadell celebrada en segona convocatòria el 19 de març de 2009, en el seu punt cinquè de l'ordre del dia, va autoritzar el Consell d'Administració en els termes següents:

'Deixant sense efecte l'acord adoptat a la Junta General de 27 de març de 2008 respecte al que no s'ha executat, autoritzar la societat perquè, directament o a través de qualsevol de les seves societats filials, i durant el termini màxim de divuit mesos a partir de la data de celebració d'aquesta Junta, pugui adquirir, en qualsevol moment i els cops 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, així com que aquestes es puguin alienar o amortitzar posteriorment, o si s'escau, lliurar-les als treballadors com a part de la seva retribució, 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 tot seguit:

- Que el valor nominal de les accions adquirides, sumant-se a les que ja tingui el banc i les seves societats filials, no excedeixi, en cada moment, el 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. estigui 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 siguin íntegrament desemborsades.
- Que el preu d'adquisició no sigui inferior al nominal ni superior en un 20 per cent al valor de cotització o qualsevol altre pel qual s'estiguin valorant les accions en la data de la seva adquisició. Les operacions d'adquisició d'accions pròpies s'ajustaran a les normes i usos dels mercats de valors.

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

NO

Percentatge màxim de drets de vot que pot exercir un accionista per restricció legal	0
--	---

Indiqui si hi ha restriccions estatutàries a l'exercici dels drets de vot:

SÍ

<b>Percentatge màxim de drets de vot que pot exercir un accionista per una restricció estatutària</b>	10,000
---	--------

<b>Descripció de les restriccions legals i estatutàries a l'exercici dels drets de vot</b>
<p>L'exercici dels drets de vot està limitat en l'article 40 dels Estatus Socials vigents amb la finalitat de salvaguardar els drets dels petits accionistes:</p> <p>El nombre màxim de vots que pot emetre un accionista és el 10 per 100 dels vots a emetre a la Junta General de què es tracti, amb independència del nombre d'accions de què sigui titular. La limitació anterior no és d'aplicació en el supòsit que, en virtut del que disposa la legislació vigent, el Fons de Garantia de Dipòsits en establiments bancaris adquireixi una participació superior al 10 per 100 del capital social.</p> <p>En la determinació del nombre màxim de vots que pugui emetre cada accionista es computen únicament les accions de les quals cadascun d'ells sigui titular, no incloent-s'hi les que corresponguin a altres titulars que hagin delegat en aquell la seva representació, sens perjudici d'aplicar així mateix individualment a cadascun dels accionistes representats el mateix límit percentual del 10 per 100.</p> <p>La limitació establerta en els paràgrafs anteriors també és d'aplicació al nombre de vots que, com a màxim, podran emetre, conjuntament o per separat, dues o més societats accionistes pertanyents a un mateix grup d'entitats, així com el nombre de vots que com a màxim pugui emetre una persona física o jurídica accionista i l'entitat o entitats, també accionistes, que aquella controlï directament o indirectament.</p> <p>Als efectes indicats en el paràgraf anterior, per considerar l'existència d'un grup d'entitats, així com les situacions de control abans indicades, se seguirà el que disposa l'article 4 de la Llei del mercat de valors.</p> <p>Sens perjudici de les limitacions del dret de vot descrites anteriorment, totes les accions concurrents a la Junta computen per a la determinació del quòrum d'assistència en la constitució de la Junta, sens perjudici que en el moment de les votacions s'apliqui a aquestes accions el límit del 10 per 100 establert en aquest article.</p>

Indiqui si hi ha restriccions legals a l'adquisició o transmissió de participacions en el capital social:

SÍ

<b>Descripció de les restriccions legals a l'adquisició o transmissió de participacions en el capital social</b>
<p>Els art. 57, 58 i 60 de la Llei 26/1988, de 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 igual o superior al 10 per cent del seu capital, o a altres percentatges superiors expressament indicats.</p>

A.11 Indiqui si la Junta General ha acordat adoptar mesures de neutralització davant una oferta pública d'adquisició en virtut del que disposa la Llei 6/2007.



NO

Si s'escau, expliqui les mesures aprovades i els termes en què es produirà la ineficiència de les restriccions:

## 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:

<b>Nombre màxim de consellers</b>	13
<b>Nombre mínim de consellers</b>	11

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

<b>Nom o denominació social del conseller</b>	<b>Representant</b>	<b>Càrrec en el consell</b>	<b>Data del primer nomenam.</b>	<b>Data de l'últim nomenam.</b>	<b>Procediment d'elecció</b>
JOSEP OLIU I CREUS	--	PRESIDENT	29/03/1990	21/04/2005	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
JOAN LLONCH I ANDREU	--	VICEPRESIDENT	28/11/1996	29/03/2007	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	--	CONSELLER DELEGAT	27/09/2007	27/03/2008	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
CARLOS JORGE RAMALHO DOS SANTOS FERREIRA	--	CONSELLER	27/03/2008	27/03/2008	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
FRANCESC CASAS I SELVAS	--	CONSELLER	20/11/1997	27/03/2008	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES

Nom o denominació social del conseller	Representant	Càrrec en el consell	F. primer nomen.	F. últim nomen.	Procediment d'elecció
HÉCTOR MARÍA COLONQUES MORENO	--	CONSELLER	31/10/2001	29/03/2007	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
ISAK ANDIC ERMAY	--	CONSELLER	22/12/2005	27/04/2006	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
JOAQUIM FOLCH-RUSIÑOL I CORACHÁN	--	CONSELLER	16/03/2000	21/04/2005	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
JOSÉ MANUEL LARA BOSCH	--	CONSELLER	24/04/2003	27/03/2008	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	--	CONSELLER	21/03/2002	29/03/2007	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
MARIA TERESA GARCIA-MILÀ I LLOVERAS	--	CONSELLER	29/03/2007	29/03/2007	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
MIQUEL BÓSSER I ROVIRA	--	CONSELLER	29/03/1990	21/04/2005	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
SOL DAURELLA I COMADRAN	--	CONSELLER	19/03/2009	19/03/2009	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES

<b>Nombre total de consellers</b>	13
-----------------------------------	----

Indiqui els cessaments que s'hagin produït durant el període en el Consell d'Administració:

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

#### CONSELLERS EXECUTIUS

Nom o denominació del conseller	Comissió que ha proposat el seu nomenament	Càrrec en l'organigrama de la societat
---------------------------------	--	--

Nom o denominació del conseller	Comissió que ha proposat el seu nomenament	Càrrec en l'organigrama de la societat
JOSEP OLIU I CREUS	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	PRESIDENT
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CONSELLER DELEGAT

<b>Nombre total de consellers executius</b>	2
<b>% total del consell</b>	15,385

#### CONSELLERS EXTERNS DOMINICALS

Nom o denominació del conseller	Comissió que ha proposat el seu nomenament	Nom o denominació de l'accionista significatiu a qui representa o que ha proposat el seu nomenament
CARLOS JORGE RAMALHO DOS SANTOS FERREIRA	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	BANCO COMERCIAL PORTUGUES, S.A.
ISAK ANDIC ERMAY	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	MAYOR VENT, S.L. UNIPERSONAL

<b>Nombre total de consellers dominicals</b>	2
<b>% total del Consell</b>	15,385

#### CONSELLERS EXTERNS INDEPENDENTS

**Nom o denominació del conseller**

JOAN LLONCH I ANDREU

**Perfil**

EMPRESARI/ACADÈMIC

**Nom o denominació del conseller**

FRANCESC CASAS I SELVAS

**Perfil**

EMPRESARIAL

**Nom o denominació del conseller**

HÉCTOR MARÍA COLONQUES MORENO

**Perfil**

EMPRESARIAL

**Nom o denominació del conseller**

JOAQUIM FOLCH-RUSIÑOL I CORACHÁN

**Perfil**

EMPRESARIAL

**Nom o denominació del conseller**

MARIA TERESA GARCIA-MILÀ I LLOVERAS

**Perfil**

ACADÈMICA

**Nom o denominació del conseller**

MIQUEL BÓSSER I ROVIRA

**Perfil**

EMPRESARIAL

**Nom o denominació del conseller**

SOL DAURELLA I COMADRAN

**Perfil**

EMPRESARIAL

<b>Nombre total de consellers independents</b>	7
<b>% total del Consell</b>	53,846

**ALTRES CONSELLERS EXTERNS**

<b>Nom o denominació del conseller</b>	<b>Comissió que ha proposat el seu nomenament</b>
JOSÉ MANUEL LARA BOSCH	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS

<b>Nombre total d'altres consellers externs</b>	2
<b>% total del Consell</b>	15,385

Detalli els motius pels quals no es puguin considerar dominicals o independents i els seus vincles, ja sigui amb la societat o els seus directius, ja amb els seus accionistes.

**Nom o denominació social del conseller**

JOSEP PERMANYER I CUNILLERA

**Societat, directiu o accionista amb el qual manté el vincle**

BANCO DE SABADELL, S.A.

**Motius**

Per aplicació de l'apartat a) corresponent a consellers independents del punt B.1.3. de les instruccions per a la formalització de l'informe anual de govern corporatiu de les societats anònimes cotitzades de la Circular 4/2007, de 27 de desembre, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

**Nom o denominació social del conseller**

JOSÉ MANUEL LARA BOSCH

**Societat, directiu o accionista amb el qual manté el vincle**

BANCO DE SABADELL, S.A.

**Motius**

Per aplicació de l'apartat i) en relació amb el a) corresponent a consellers independents del punt B.1.3. de les instruccions per a la formalització de l'informe anual de govern corporatiu de les societats anònimes cotitzades de la Circular 4/2007, de 27 de desembre, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

Indiqui les variacions que, si s'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
JOSÉ MANUEL LARA BOSCH	25/06/2009	INDEPENDENT	ALTRES EXTERNS

B.1.4 Expliqui, si s'escau, les raons per les quals s'han nomenat consellers dominicals a instància d'accionistes la participació accionarial dels quals és inferior al 5% del capital.

Indiqui si no s'han atès peticions formals de presència en el Consell procedents d'accionistes la participació accionarial dels quals és igual o superior a la d'altres a instància dels quals s'hagin designat consellers dominicals. Si s'escau, expliqui les raons per les quals no s'hagin atès.

NO

B.1.5 Indiqui si algun conseller ha cessat en el seu càrrec abans del final del seu mandat, si aquest ha explicat les seves raons i a través de quin mitjà, al Consell, i, en cas que ho hagi fet per escrit a tot el Consell, expliqui tot seguit, almenys, els motius que aquest ha donat:

NO

B.1.6 Indiqui, si s'escau, les facultats que tenen delegades el o els consellers delegats:

**Nom o denominació social del conseller**

JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO

**Breu descripció**

Les facultats del conseller d'elegat es detallen en l'apartat 'G. ALTRES INFORMACIONS D'INTERÈS'.

B.1.7 Identifiqui, si s'escau, els membres del consell que assumeixin càrrecs d'administradors o directius en altres societats que formin part del grup de la societat cotitzada:

<b>Nom o denominació social del conseller</b>	<b>Denominació social de l'entitat del grup</b>	<b>Càrrec</b>
JOSEP OLIU I CREUS	BANSABADELL HOLDING. 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
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	IBERSECURITIES. SOCIEDAD DE VALORES. S.A.U	PRESIDENT
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	AURICA XXI. S.C.R. S.A.	PRESIDENT
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	BANCSABADELL D'ANDORRA. S.A.	CONSELLER
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	BANSABADELL INVERSIÓ DESENVOLUPAMENT, S.A. SOCIEDAD UNIPERSONAL	PRESIDENT
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	SINIA RENOVABLES. S.C.R. DE RÉGIMEN SIMPLIFICADO. S.U.	PRESIDENT
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	SOLVIA GESTIÓ IMMOBILIARIA. S.L.U.	PRESIDENT
MIQUEL BÓSSER I ROVIRA	BANSABADELL HOLDING. S.L. SOCIEDAD UNIPERSONAL	CONSELLER

B.1.8 Detalli, si s'escau, els consellers de la seva societat que siguin membres del Consell d'Administració d'altres entitats cotitzades en mercats oficials de valors a Espanya diferents del seu grup, que hagin estat comunicades a la societat:

<b>Nom o denominació social conseller</b>	<b>Denominació social de l'entitat cotitzada</b>	<b>Càrrec</b>
JOAN LLONCH I ANDREU	COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL. S.A.	CONSELLER
JOSÉ MANUEL LARA BOSCH	ANTENA 3 DE TELEVISION. S.A.	PRESIDENT
MARIA TERESA GARCIA-MILÀ I LLOVERAS	ENAGAS. S.A.	CONSELLER

B.1.9 Indiqui i, si s'escau, expliqui si la societat ha establert regles sobre el nombre de consells dels quals puguin formar part els seus consellers:

Sí

Explicació de les regles
La societat es regeix pel que disposa la Llei 31/1968, de 27 de juliol, per la qual s'estableix el règim d'incompatibilitats i limitacions dels presidents, consellers i alts càrrecs executius de la banca privada.

B.1.10 En relació amb la recomanació número 8 del Codi Unificat, indiqui les polítiques i estratègies generals de la societat que el Consell en ple s'ha reservat aprovar:

La política d'inversions i finançament	Sí
La definició de l'estructura del grup de societats	Sí
La política de govern corporatiu	Sí
La política de responsabilitat social corporativa	Sí
El Pla estratègic o de negoci, així com els objectius de gestió i pressupost anuals	Sí
La política de retribucions i avaluació de l'acompliment dels alts directius	Sí
La política de control i gestió de riscos, així com el seguiment periòdic dels sistemes interns d'informació i control	Sí
La política de dividends, així com la d'autocartera i, especialment, els seus límits	Sí

B.1.11 Completi els quadres següents respecte a la remuneració agregada dels consellers meritada durant l'exercici:

a) En la societat objecte d'aquest informe:

Concepte retributiu	Dades en milers d'euros
Retribució fixa	1.773

Concepte retributiu	Dades en milers d'euros
Retribució variable	2.160
Dietes	0
Atencions estatutàries	1.800
Opcions sobre accions i/o altres instruments financers	0
Altres	477

<b>Total</b>	6.210
--------------	-------

Altres beneficis	Dades en milers d'euros
Bestretes	0
Crèdits concedits	14.197
Fons i plans de pensions: aportacions	9.044
Fons i plans de pensions: obligacions concretes	0
Primes d'assegurances de vida	0
Garanties constituïdes per la societat a favor dels consellers	2.397

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	60
Retribució variable	0
Dietes	0
Atencions estatutàries	0
Opcions sobre accions i/o altres instruments financers	0
Altres	0

<b>Total</b>	60
--------------	----



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	4.770	0
Externs dominicals	234	0
Externs independents	936	0
Altres externs	270	60
<b>Total</b>	<b>6.210</b>	<b>60</b>

d) Respecte al benefici atribuït a la societat dominant

Remuneració total dels consellers (en milers d'euros)	6.270
Remuneració total dels consellers/benefici atribuït a la societat dominant (expressat en %)	1,2

B.1.12 Identifiqui els membres de l'alta direcció que no siguin alhora 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

Nom o denominació social	Càrrec
MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO	SECRETÀRIA GENERAL
MIQUEL MONTES I GÜELL	DIRECTOR GENERAL ADJUNT
FERNANDO PÉREZ-HICKMAN MUÑOZ	DIRECTOR GENERAL ADJUNT
JAUME PUIG I BALSELLS	DIRECTOR GENERAL ADJUNT
TOMÀS VARELA I MUIÑA	DIRECTOR GENERAL ADJUNT
CIRUS ANDREU I CABOT	SOTSDIRECTOR GENERAL
LLUÍS BUIL I VALL	SOTSDIRECTOR GENERAL
IGNASI CAMÍ I CASELLAS	SOTSDIRECTOR GENERAL
JOSEP CANALIAS I PUIG	SOTSDIRECTOR GENERAL
RAMÓN DE LA RIVA REINA	SOTSDIRECTOR GENERAL
RAFAEL JOSEP GARCIA I NAUFFAL	SOTSDIRECTOR GENERAL
SALVADOR GRANÉ I TERRADAS	SOTSDIRECTOR GENERAL
JOAN MATEU GRUMÉ I SIERRA	SOTSDIRECTOR GENERAL
JAUME MATAS I VALLVERDÚ	SOTSDIRECTOR GENERAL
BLANCA MONTERO COROMINAS	SOTSDIRECTORA GENERAL
ENRIC ROVIRA I MASACHS	SOTSDIRECTOR GENERAL
XAVIER VELA I HERNÁNDEZ	SOTSDIRECTOR GENERAL
CARLES VENTURA I SANTAMANS	SOTSDIRECTOR GENERAL

<b>Remuneració total alta direcció (en milers d'euros)</b>	6.321
--	-------

B.1.13 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-hi 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:

<b>Nombre de beneficiaris</b>	14
-------------------------------	----

	Consell d'Administració	Junta General
<b>Òrgan que autoritza les clàusules</b>	SÍ	NO

<b>S'informa la Junta General sobre les clàusules?</b>	NO
--	----

B.1.14 Indiqui el procés per establir la remuneració dels membres del Consell d'Administració i les clàusules estatutàries rellevants sobre això.

<b>Procés per establir la remuneració dels membres del Consell d'Administració i les clàusules estatutàries</b>
<p>L'article 81 dels Estatus Socials del banc 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 el 3% del benefici líquid esmentat, quedant àmpliament facultat el Consell per fixar la seva retribució anual dins del límit màxim esmentat, la qual podrà distribuir lliurement entre els seus membres i els consellers honoraris, si s'escau, sempre que s'hagin cobert les dotacions a reserves obligatòries i s'hagi reconegut als accionistes un dividend del 4%.</p> <p>Previ acord de la Junta General en els termes establerts per la Llei de societats anònimes, els consellers que desenvolupin funcions executives podran participar addicionalment de plans d'incentius aprovats per als directius del banc, que atorguin una retribució consistent en lliurament d'accions, reconeixement de drets d'opció sobre aquestes o retribució referenciada al valor de les accions.</p> <p>Així mateix, l'article 14 del Reglament del Consell d'Administració manifesta que la Comissió de Nomenaments i Retribucions té, entre les seves responsabilitats bàsiques, '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.</p>

Indiqui si el Consell en ple s'ha reservat l'aprovació de les decisions següents.

<b>A proposta del primer executiu de la companyia, el nomenament i eventual cessament dels alts directius, així com les seves clàusules d'indemnització.</b>	Sí
<b>La retribució dels consellers, així com, en el cas dels executius, la retribució addicional per les seves funcions executives i altres condicions que hagin de respectar els seus contractes.</b>	Sí

B.1.15 Indiqui si el Consell d'Administració aprova una detallada política de retribucions i especifiqui les qüestions sobre les quals es pronuncia:

Sí

<b>Import dels components fixos, amb desglossament, si s'escau, de les dietes per participació en el Consell i les seves comissions i una estimació de la retribució fixa anual a la qual donin origen</b>	Sí
<b>Conceptes retributius de caràcter variable</b>	Sí
<b>Principals característiques dels sistemes de previsió, amb una estimació del seu import o cost anual</b>	

equivalent.	Sí
Condicions que han de respectar els contractes dels qui exerceixin funcions d'alta direcció com a consellers executius	Sí

B.1.16 Indiqui si el Consell sotmet a votació de la Junta General, com a punt separat de l'ordre del dia, i amb caràcter consultiu, un informe sobre la política de retribucions dels consellers. Si s'escau, expliqui els aspectes de l'informe respecte a la política de retribucions aprovada pel Consell per als anys futurs, els canvis més significatius d'aquestes polítiques sobre l'aplicada durant l'exercici i un resum global de com es va aplicar la política de retribucions en l'exercici. Detalli el paper desenvolupat per la Comissió de Retribucions i, si han utilitzat assessorament extern, la identitat dels consultors externs que l'hagin prestat:

sí

<b>Qüestions sobre les quals es pronuncia la política de retribucions</b>
En l'ordre del dia de la Junta General, en el punt 1 es va sotmetre a votació l'informe de política retributiva. La remuneració dels consellers i 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.

<b>Paper desenvolupat per la Comissió de Retribucions</b>
La Comissió de Nomenaments i Retribucions en compliment del que disposa l'art. 14.3.apartat lletra c, del Reglament del Consell d'Administració, té com a responsabilitats bàsiques 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, i informar sobre la política retributiva dels consellers.
<b>Ha utilitzat assessorament extern?</b>

<b>Identitat dels consultors externs</b>
--

B.1.17 Indiqui, si s'escau, la identitat dels membres del Consell que siguin, al seu torn, membres del Consell d'Administració, directius o empleats de societats que ostentin participacions significatives en la societat cotitzada i/o en entitats del seu grup:

<b>Nom o denominació social del conseller</b>	<b>Denominació social de l'accionista significatiu</b>	<b>Càrrec</b>
ISAK ANDIC ERMAY	MAYOR VENT, S.L. UNIPERSONAL	ADMINISTRADOR

Detalli, si s'escau, les relacions rellevants diferents de les previstes 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 vinculat**

ISAK ANDIC ERMAY

**Nom o denominació social de l'accionista significatiu vinculat**

FAMOL PARTICIPACIONES, S.L.

**Descripció relació**

ACCIONISTA

**Nom o denominació social del conseller vinculat**

JOAQUIM FOLCH-RUSIÑOL I CORACHÁN

**Nom o denominació social de l'accionista significatiu vinculat**

FAMOL PARTICIPACIONES, S.L.

**Descripció relació**

ACCIONISTA

B.1.18 Indiqui si s'ha produït durant l'exercici alguna modificació en el reglament del consell:

SÍ

Descripció de modificacions
<p>El Consell d'Administració en la sessió del 27 de maig de 2009 passat va acordar modificar l'article 13.1 del Reglament del Consell, introduint l'incís següent: També es podran designar altres consellers amb dret d'assistència però sense vot a l'efecte de poder suplir absències o baixes dels seus components, quedant l'apartat esmentat amb la redacció següent:</p> <p>1. La Comissió d'Auditoria i Control estarà formada per tres consellers, nomenats pel Consell d'Administració, el qual designarà el seu president amb el vot favorable dels dos terços dels seus components. També es podran designar altres consellers amb dret d'assistència però sense vot a l'efecte de poder suplir absències o baixes dels seus components. El president de la Comissió d'Auditoria i Control 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.</p>

B.1.19 Indiqui els procediments de nomenament, reelecció, avaluació i remoció dels consellers. Detalli els òrgans competents, els tràmits a seguir i els criteris a utilitzar en cadascun dels procediments.

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

1. Nomenament, reelecció i avaluació

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

1.b. Requisits: per ser membre del Consell d'Administració es requereix ser posseïdor d'un nombre d'accions suficients per representar un valor desemborsat de mil euros les quals no es podran transferir ni alienar fins que hagin estat aprovats els comptes de l'últim any en què hagi exercit el càrrec. Els consellers independents podran quedar exonerats del compliment del requisit establert en el primer paràgraf d'aquest article per acord adoptat pel Consell d'Administració, previ informe de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, al temps de formular la proposta de la seva designació.

Específicament, el Reial decret 1245/1995, de 14 de juliol, exigeix a les entitats de crèdit comptar amb un Consell d'Administració format per persones de reconeguda honorabilitat comercial i professional, havent de posseir el coneixement i l'experiència adequats per exercir les seves funcions. Expressament, el Reial decret esmentat estableix que concorre honorabilitat comercial i professional en els qui hagin estat observant una trajectòria personal de respecte a les lleis mercantils o altres que regulen l'activitat econòmica i la vida en els negocis, així com les bones pràctiques comercials, financeres i bancàries. En tot cas s'entendrà que no tenen aquesta honorabilitat els qui tinguin antecedents penals o es trobin processats o –tractant-se del procediment al qual 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 s'escau, professionalitat.

1.c. Restriccions: complerts els 70 anys, els consellers podran esgotar 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, en fallida, concursats no rehabilitats, els condemnats a penes que portin annexes la inhabilitació per a l'exercici de càrrecs públics, els que hagin 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 al seu càrrec 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 poden 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. Entre els consellers externs o no executius s'haurà de procurar una participació significativa de consellers independents.

La Comissió de Nomenaments i Retribucions té, entre altres responsabilitats bàsiques, 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. La comissió esmentada avaluarà així mateix el perfil de les persones més idònies per formar part de les diferents comissions i elevarà al Consell les propostes corresponents. Especialment vetllarà pel compliment de la composició qualitativa 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. Actualment 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 Estatus Socials.

Així mateix, cessaran en el càrrec:

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

### B.1.20 Indiqui els supòsits en els quals estan obligats a dimitir els consellers.

D'acord amb el que preveu l'article 20 del Reglament del Consell d'Administració:

1. Els consellers cessaran en el càrrec quan hagi transcorregut el període per al qual van ser nomenats i quan ho decideixin la Junta General o el Consell d'Administració en ús de les atribucions que tenen conferides legalment o estatutàriament.

2. Així mateix, cessaran en el càrrec:

a) Quan estiguin incursos en algun dels supòsits d'incompatibilitat o prohibició legal o estatutàriament previstos.

b) Quan resultin processats per un fet presumptament delictiu o siguin objecte d'un expedient disciplinari per falta greu o molt greu instruït per les autoritats supervidores.

c) Quan la seva permanència en el Consell pugui posar en risc els interessos de la societat.

B.1.21 Expliqui si la funció de primer executiu de la societat recau en el càrrec de president del Consell. Si s'escau, indiqui les mesures que s'han pres per limitar els riscos d'acumulació de poders en una única persona:

SÍ

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

Indiqui i, si s'escau, expliqui si s'han establert regles que faculden un dels consellers independents per sol·licitar la convocatòria del Consell o la inclusió de nous punts en l'ordre del dia, per coordinar i fer-se ressò de les preocupacions dels consellers externs i per dirigir l'avaluació pel Consell d'Administració

SÍ

#### Explicació de les regles

L'article 17, apartats 1, 2 i 4 del Reglament del Consell d'Administració, estableix que:
1. El Consell d'Administració es reunirà una vegada al mes i, a iniciativa del president, els cops que aquest ho consideri oportú per al bon funcionament de la companyia. La convocatòria inclourà sempre l'ordre del dia de la sessió que haurà de preveure, entre altres punts, els relatius a les informacions de les societats filials i de les comissions delegades, així com les propostes i suggeriments que formulin el president i els altres membres del Consell i el o els director/s general/s del banc, amb una antelació no menor a cinc dies hàbils a la data del mateix Consell, propostes que hauran d'anar acompanyades del material corresponent per a la seva distribució als senyors consellers. El mateix Consell aprovarà l'acta i indicarà la data de la reunió següent.
2. El senyor president podrà convocar reunions extraordinàries, fixant en la mateixa convocatòria el temari de la reunió. També les haurà de convocar a petició de qualsevol conseller d'acord amb el que preveuen els Estatus Socials. En cas que el president no convoqués, en el termini de cinc dies hàbils, la reunió sol·licitada per qualsevol conseller, aquest podrà sol·licitar que el vicepresident 1 faci la convocatòria en el mateix termini.
I l'article 23 lletra e) del Reglament del Consell d'Administració esmentat estableix que el conseller queda

Explicació de les regles
obligat en particular a instar les persones amb capacitat de convocatòria perquè convoquin, si s'escau, una reunió extraordinària del Consell o incloguin en l'ordre del dia de la primera que s'hagi de celebrar els aspectes que consideri convenients.

B.1.22 S'exigeixen majories reforçades, diferents de les legals, en algun tipus de decisió?:

NO

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

**Descripció de l'acord:**

Quòrum	%
ARTICLE 57 DELS ESTATUTS SOCIALS: EN LES SEVES SESSIONS SERÀ NECESSÀRIA LA CONCURRÈNCIA PERSONAL O REPRESENTADA PER UN ALTRE MEMBRE DE LA MAJORIA DELS COMPONENTS	0,00

Tipus de majoria	%
ELS ACORDS ES PRENDRAN PER MAJORIA ABSOLUTA DE VOTS, DECIDINT EL PRESIDENT EN CAS D'EMPAT.	0,00

**Descripció de l'acord:**

ARTICLE 59: DELEGACIÓ TOTAL O PARCIAL I DE MANERA PERMANENT DE FACULTATS LEGALMENT DELEGABLES EN PERSONES DEL MATEIX CONSELL, EN FORMA COL·LEGIADA, CONJUNTAMENT O INDIVIDUALMENT, AMB LES DENOMINACIONS DE COMISSIONS EXECUTIVES O CONSELLERS-DELEGATS.

Quòrum	%
ARTICLE 57 DELS ESTATUTS SOCIALS: EN LES SEVES SESSIONS SERÀ NECESSÀRIA LA CONCURRÈNCIA PERSONAL O REPRESENTADA PER UN ALTRE MEMBRE DE LA MAJORIA DELS COMPONENTS	0,00

Tipus de majoria	%
DOS TERÇOS DELS SEUS COMPONENTS	0,00

**Descripció de l'acord:**

ARTICLE 59 BIS DELS ESTATUTS SOCIALS: NOMENAMENT DEL PRESIDENT DE LA COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

Quòrum	%
ARTICLE 57 DELS ESTATUTS SOCIALS: EN LES SEVES SESSIONS SERÀ NECESSÀRIA LA	



CONCURRENCIA PERSONAL O REPRESENTADA PER UN ALTRE MEMBRE DE LA MAJORIA DELS COMPONENTS	0,00
--	------

<b>Tipus de majoria</b>	<b>%</b>
VOT FAVORABLE DELS DOS TERÇOS DELS SEUS COMPONENTS	0,00

B.1.23 Expliqui si hi ha requisits específics, diferents dels relatius als consellers, per ser nomenat president.

NO

B.1.24 Indiqui si el president té vot de qualitat:

SÍ

<b>Matèries en les quals hi ha vot de qualitat</b>
El vot de qualitat s'estén a tots els acords del Consell d'Administració

B.1.25 Indiqui si els estatuts o el reglament del consell estableixen algun límit a l'edat dels consellers:

SÍ

Edat límit del president	Edat límit del conseller delegat	Edat límit del conseller
75	75	75

B.1.26 Indiqui si els estatuts o el reglament del consell estableixen un mandat limitat per als consellers independents:

NO

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

B.1.27 En cas que sigui escàs o nul el nombre de conselleres, expliqui els motius i les iniciatives adoptades per corregir aquesta situació

<b>Explicació dels motius i de les iniciatives</b>

<b>Explicació dels motius i de les iniciatives</b>
Tant en la Junta General Ordinària del banc celebrada el 29 de març de 2007 com en la celebrada el 19 de març passat de 2009, els dos nous càrrecs designats com a membres del Consell d'Administració han estat dones.

En particular, indiqui si la Comissió de Nomenaments i Retribucions ha establert procediments perquè els processos de selecció no tinguin biaxos implícits que obstaculitzin la selecció de conselleres, i busqui deliberadament candidates que reuneixin el perfil exigít:

Sí

<b>Indiqui els principals procediments</b>
El Consell d'Administració, en la sessió de data 22 de febrer de 2007, va acordar modificar, entre altres, l'article 14 del Reglament del Consell d'Administració relatiu a la Comissió de Nomenaments i Retribucions, ampliant les funcions d'aquesta, afegint la lletra f) fomentar en la mesura que sigui possible la diversitat de gènere a les responsabilitats bàsiques de la comissió esmentada.

B.1.28 Indiqui si hi ha processos formals per a la delegació de vots en el Consell d'Administració. Si s'escau, detallí'ls breument.

No n'hi ha. Si bé, a la pràctica, s'accepta la carta del conseller delegant el seu vot.

B.1.29 Indiqui el nombre de reunions que ha mantingut el Consell d'Administració durant l'exercici. Així mateix, indiqui, si s'escau, les vegades que s'ha reunit el consell sense l'assistència del seu president:

<b>Nombre de reunions del consell</b>	12
<b>Nombre de reunions del consell sense l'assistència del president</b>	0

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

<b>Nombre de reunions de la comissió executiva o delegada</b>	37
<b>Nombre de reunions del comitè d'auditoria</b>	5
<b>Nombre de reunions de la comissió de nomenaments i retribucions</b>	11
<b>Nombre de reunions de la comissió de nomenaments</b>	0
<b>Nombre de reunions de la comissió de retribucions</b>	0

B.1.30 Indiqui el nombre de reunions que ha mantingut el Consell d'Administració durant l'exercici sense l'assistència de tots els seus membres. En el còmput es consideraran no assistències les representacions efectuades sense instruccions específiques:

<b>Nombre de no assistències de consellers durant l'exercici</b>	10
<b>% de no assistències sobre el total de vots durant l'exercici</b>	6,580

B.1.31 Indiqui si els comptes anuals individuals i consolidats que es presenten per a la seva aprovació al Consell estan prèviament certificats:

SÍ

Identifiqui, si s'escau, la/les persona/es que ha o han certificat els comptes anuals individuals i consolidats de la societat, per a la seva formulació pel consell:

<b>Nom</b>	<b>Càrrec</b>
JOSEP OLIU I CREUS	PRESIDENT
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	CONSELLER DELEGAT
TOMÀS VARELA I MUIÑA	DIRECTOR GENERAL ADJUNT - DIRECTOR FINANCER

B.1.32 Expliqui, si n'hi hagués, els mecanismes establerts pel Consell d'Administració per evitar que els comptes individuals i consolidats formulats per aquest es presentin a la Junta General amb reserves a l'informe d'auditoria.

Els mecanismes establerts són els següents:

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, havent d'aplicar a tota la informació financera i comptable correctament els principis de comptabilitat generalment acceptats.
2. Els Estatus 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 canalitzarà a través de la Comissió d'Auditoria i Control.

Per la seva banda, la Comissió esmentada 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 economicofinancera, la Comissió tindrà com a funcions principals:

- a) Revisar els comptes anuals de la companyia, tant individuals com consolidats per a la seva remissió al Consell de Administració, vigilat el compliment dels requeriments legals i la correcta aplicació dels principis de comptabilitat

generalment acceptats.

b) Revisar la informació financera periòdica (trimestral i semestral), per a la seva remissió al Consell d'Administració, vigilat la consistència de criteris comptables entre l'elaboració dels comptes trimestrals, semestrals i anuals.

Malgrat tot, si hi hagués una opinió d'auditoria que incorporés reserves, l'informe anual de la Comissió d'Auditoria i Control contindria un apartat en el qual s'indicaria clarament quines són les discrepàncies existents sobre això.

**B.1.33 El secretari del consell té la condició de conseller?**

NO

**B.1.34 Expliqui els procediments de nomenament i cessament del secretari del Consell, indicant si el seu nomenament i cessament han estat informats per la Comissió de Nomenaments i aprovats pel ple del Consell.**

<b>Procediment de nomenament i cessament</b>
El Consell d'Administració elegirà un secretari i, si s'escau, un vicesecretari, que podran ser o no consellers. En aquest últim cas no tindran vot. El secretari i el vicesecretari seran nomenats i, si s'escau, cessats pel Consell d'Administració en ple, previ informe en els dos casos de la Comissió de Nomenaments i Retribucions.

<b>La Comissió de Nomenaments informa del nomenament?</b>	SÍ
<b>La Comissió de Nomenaments informa del cessament?</b>	SÍ
<b>El Consell en ple aprova el nomenament?</b>	SÍ
<b>El Consell en ple aprova el cessament?</b>	SÍ

**Té el secretari del Consell encomanada la funció de vetllar, de manera especial, per les recomanacions de bon govern?**

SÍ

**B.1.35 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.**

En relació amb els auditors els Estatus 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 també designarà el seu president, amb el vot favorable dels dos terços dels seus components (...).

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

(...) 2. Proposar al Consell d'Administració, per sotmetre'l a la Junta General d'Accionistes, el nomenament dels auditors de comptes externs, establint les condicions per a la seva contractació, l'abast del mandat professional i, si s'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 qualsevol altra relacionada amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes, així com aquelles altres comunicacions previstes en la legislació d'auditoria de comptes i en les normes tècniques d'auditoria.'

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

Per la seva banda, el Reglament de la Comissió d'Auditoria i Control incorpora el que estableixen els Estatus Socials i el Reglament del Consell d'Administració, i estableix en el seu apartat 3 de l'article 21 que per la seva condició de consellers i membres de la Comissió, els membres esmentats 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 amb relació a les agències de qualificació, el banc es relaciona amb les principals del mercat, de manera que tant per nombre com per qualitat s'asseguri la seva independència.

**B.1.36 Indiqui si durant l'exercici la societat ha canviat d'auditor extern. Si s'escau, identifiqueu l'auditor entrant i sortint:**

NO

<b>Auditor sortint</b>	<b>Auditor entrant</b>

En cas que hi hagi hagut desacords amb l'auditor sortint, expliqueu'n el contingut:

NO

**B.1.37 Indiqui si la firma d'auditoria fa altres treballs per a la societat i/o el seu grup diferents dels d'auditoria i en aquest cas declareu l'import dels honoraris rebuts pels treballs esmentats i el percentatge que suposa sobre els honoraris facturats a la societat i/o el seu grup:**

SÍ

	<b>Societat</b>	<b>Grup</b>	<b>Total</b>
<b>Import d'altres treballs diferents dels d'auditoria (milers d'euros)</b>	197	311	508
<b>Import treballs diferents dels d'auditoria/Import total facturat per la firma d'auditoria (en %)</b>	21,742	39,751	30,090

B.1.38 Indiqui si l'informe d'auditoria dels comptes anuals de l'exercici anterior presenta reserves o excepcions. Si s'escau, indiqui les raons donades pel president del Comitè d'Auditoria per explicar el contingut i abast de les reserves o excepcions esmentades.

NO

B.1.39 Indiqui el nombre d'anys que fa que la firma actual d'auditoria fa de manera ininterrompuda 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 firma d'auditoria sobre el nombre total d'anys en els quals els comptes anuals han estat auditats:

	Societat	Grup
<b>Nombre d'anys ininterromputs</b>	27	25

	Societat	Grup
<b>Nombre d'anys auditats per la firma actual d'auditoria/Nombre d'anys que la societat ha estat auditada (en %)</b>	93,1	100,0

B.1.40 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 que 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 funcions que exerceixin en aquestes societats:

Nom o denominació social del conseller	Denominació de la societat objecte	% participació	Càrrec o funcions
JOSEP OLIU I CREUS	BANCO COMERCIAL PORTUGUES, S.A.	0,000	VOCAL CONSELHO GERAL E DE SUPERVISAO
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	0,001	(CAP)
CARLOS JORGE RAMALHO DOS SANTOS FERREIRA	BANCO COMERCIAL PORTUGUES, S.A.	0,000	PRESIDENT
CARLOS JORGE RAMALHO DOS SANTOS FERREIRA	BANK MILLENNIUM, S.A. (POLÒNIA)	0,000	PRESIDENT CONSELHO GERAL E DE SUPERVISAO

Nom o denominació social del conseller	Denominació de la societat objecte	% participació	Càrrec o funcions
HÉCTOR MARÍA COLONQUES MORENO	BANCO DE VALENCIA, S.A.	0,003	(CAP)
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	0,000	(CAP)
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO, S.A.	0,000	(CAP)
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	GRUPO ASEGURADOR SABADELL, A.I.E.	0,000	CONSELLER
MARIA TERESA GARCIA-MILÀ I LLOVERAS	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO, S.A.	0,000	(CAP)

B.1.41 Indiqui i, si s'escau, detalli si hi ha un procediment perquè els consellers puguin comptar amb assessorament extern:

SÍ

Detall del procediment
Els consellers membres de la Comissió d'Auditoria i Control tenen 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.

B.1.42 Indiqui i, si s'escau, detalli 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

Detall del procediment
<p>L'article 17 del Reglament del Consell estableix que '(...) la convocatòria del Consell d'Administració sempre inclourà l'Ordre del dia de la sessió, el qual haurà de preveure, entre altres punts, els relatius a les informacions de les societats filials i de les comissions delegades, així com les propostes i suggeriments que formulin el president i els altres membres del consell i el/els director/s general/s del banc, amb una antelació no menor a cinc dies hàbils a la data del mateix consell, propostes que hauran d'estar acompanyades del material corresponent per a la seva distribució als senyors consellers (...)'.  Per la seva banda, l'article 21 determina:</p> <p>'1. El conseller està investit de les més àmplies facultats per informar-se sobre qualsevol aspecte de la companyia, per examinar els seus llibres, registres, documents i altres antecedents de les operacions socials i per inspeccionar totes les seves instal·lacions. El dret d'informació s'estén a les societats filials, siguin nacionals o estrangeres.</p> <p>2. Amb la finalitat de no pertorbar la gestió ordinària de la companyia, l'exercici de les facultats d'informació es</p>

#### Detall del procediment

canalitzarà a través del president o del secretari del Consell d'Administració, els quals atendran les sol·licituds del conseller, facilitant-li directament la informació, oferint-li els interlocutors apropiats en l'estrat de l'organització que procedeixi o arbitrant les mesures perquè pugui practicar *in situ* les diligències d'examen i inspecció desitjades.'

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

B.1.43 Indiqui i, si s'escau, detalli si la societat ha establert regles que obliguin els consellers a informar i, si s'escau, dimitir en aquells supòsits que puguin perjudicar el crèdit i reputació de la societat:

SÍ

#### Expliqui les regles

L'article 27 del Reglament del Consell d'Administració determina que el conseller haurà d'informar la companyia de les accions d'aquesta de les quals sigui titular directament o a través de societats 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 propers.

El conseller també haurà d'informar la companyia de tots els càrrecs que exerceixi i de les activitats que efectui 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.

Així mateix, l'article 20 del Reglament del Consell d'Administració estableix que:

1. Els consellers cessaran en el càrrec quan hagi transcorregut el període per al qual van ser nomenats i quan ho decideixin la Junta General o el Consell d'Administració en ús de les atribucions que tenen conferides legalment o estatutàriament.
2. Així mateix, cessaran en el càrrec:
  - a) Quan estiguin incursos en algun dels supòsits d'incompatibilitat o prohibició legal o estatutàriament previstos.
  - b) Quan resultin processats per un fet presumptament delictiu o siguin objecte d'un expedient disciplinari per falta greu o molt greu instruït per les autoritats supervisores.
  - c) Quan la seva permanència en el Consell pugui posar en risc els interessos de la societat.

B.1.44 Indiqui si algun membre del Consell d'Administració ha informat la societat que ha resultat processat o s'ha dictat contra ell acte d'obertura de judici oral, per algun dels delictes assenyalats en l'article 124 de la Llei de societats anònimes:

NO

Indiqui si el Consell d'Administració ha analitzat el cas. Si la resposta és afirmativa, expliqui de manera raonada la decisió presa sobre si és procedent o no que el conseller continuï en el seu càrrec.

NO



<b>Decisió presa</b>	<b>Explicació raonada</b>

## B.2 Comissions del Consell d'Administració

### B.2.1 Detallí totes les comissions del Consell d'Administració i els seus membres:

#### COMISSIÓ EXECUTIVA O DELEGADA

Nom	Càrrec	Tipologia
JOSEP OLIU I CREUS	PRESIDENT	EXECUTIU
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	VOCAL	EXECUTIU
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	VOCAL	UN ALTRE EXTERN

#### COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS

Nom	Càrrec	Tipologia
HÉCTOR MARÍA COLONQUES MORENO	PRESIDENT	INDEPENDENT
ISAK ANDIC ERMAY	VOCAL	DOMINICAL
JOAQUIM FOLCH-RUSIÑOL I CORACHÁN	VOCAL	INDEPENDENT
JOSÉ MANUEL LARA BOSCH	VOCAL	UN ALTRE EXTERN

#### COMISSIÓ D'ESTRATÈGIA

Nom	Càrrec	Tipologia
JOSEP OLIU I CREUS	PRESIDENT	EXECUTIU
ISAK ANDIC ERMAY	VOCAL	DOMINICAL
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	VOCAL	EXECUTIU
JOAQUIM FOLCH-RUSIÑOL I CORACHÁN	VOCAL	INDEPENDENT
JOSÉ MANUEL LARA BOSCH	VOCAL	UN ALTRE EXTERN

**COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL**

Nom	Càrrec	Tipologia
MARIA TERESA GARCIA-MILÀ I LLOVERAS	PRESIDENT	INDEPENDENT
FRANCESC CASAS I SELVAS	VOCAL	INDEPENDENT
JOAN LLONCH I ANDREU	VOCAL	INDEPENDENT
SOL DAURELLA I COMADRAN	VOCAL	INDEPENDENT

**COMISSIÓ DE CONTROL DE RISCOS**

Nom	Càrrec	Tipologia
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	PRESIDENT	UN ALTRE EXTERN
FRANCESC CASAS I SELVAS	VOCAL	INDEPENDENT
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	VOCAL	EXECUTIU
JOAN LLONCH I ANDREU	VOCAL	INDEPENDENT
MIQUEL BÓSSER I ROVIRA	VOCAL	INDEPENDENT

B.2.2 Indiqui si corresponen al Comitè d'Auditoria les funcions següents.

<b>Supervisar el procés d'elaboració i la integritat de la informació financera relativa a la societat i, si s'escau, al grup, revisant el compliment dels requisits normatius, l'adequada delimitació del perímetre de consolidació i la correcta aplicació dels criteris comptables</b>	Sí
<b>Revisar periòdicament els sistemes de control intern i gestió de riscos, perquè els principals riscos s'identifiquin, gestionin i donin a conèixer adequadament</b>	Sí
<b>Vetllar per la independència i eficàcia de la funció d'auditoria interna; proposar la selecció, nomenament, reelecció i cessament del responsable del servei d'auditoria interna; proposar el pressupost d'aquest servei; rebre informació periòdica sobre les seves activitats; i verificar que l'alta direcció té en compte les conclusions i recomanacions dels seus informes</b>	Sí
<b>Establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats comunicar, confidencialment i, si es considera apropiat, anònimament, les irregularitats de potencial transcendència, especialment financeres i comptables, que adverteixin en el si de l'empresa</b>	Sí
<b>Elevar al Consell les propostes de selecció, nomenament, reelecció i substitució de l'auditor extern, així com les condicions de la seva contractació</b>	Sí

<b>Rebre regularment de l'auditor extern informació sobre el pla d'auditoria i els resultats de la seva execució, i verificar que l'alta direcció té en compte les seves recomanacions</b>	Sí
<b>Assegurar la independència de l'auditor extern</b>	Sí
<b>En el cas de grups, afavorir que l'auditor del grup assumeixi la responsabilitat de les auditories de les empreses que l'integrin</b>	Sí

B.2.3 Faci una descripció de les regles d'organització i funcionament, així com les responsabilitats que tenen atribuïdes cada una de les comissions del Consell.

**Denominació de la comissió**

COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

**Breu descripció**

Prevista expressament en els Estatus Socials (article 59 bis) i en el Reglament del Consell d'Administració (article 13). Modificat l'article 13 esmentat per acord del Consell d'Administració del banc de data 22 de febrer de 2007 respecte a les seves competències i per acord del Consell d'Administració de data 27 de maig de 2009, pel que fa a la designació de membres suplents. 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 es va considerar necessari 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. Aquest Reglament va ser modificat posteriorment, per acord de la Comissió d'Auditoria i Control de data 28 d'abril de 2009 en el seu article 7.1 a l'efecte de poder tenir en compte la designació de membres suplents, amb dret d'assistència però sense vot, per poder suplir absències o baixes dels seus components.

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, així com assegurar que en la Direcció General i en les restants direccions executives es prenguin les mesures oportunes davant de conductes o mètodes que puguin 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 al compliment de les funcions que li han estat encomanades.

Està formada per quatre consellers no executius, un d'ells amb el caràcter de suplent, nomenats pel Consell d'Administració, el qual designarà el seu president, que 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 cada una de les sessions mantingudes, que serà aprovada en la mateixa sessió o en la immediatament posterior. Del contingut de les reunions esmentades es retrà compte al Consell d'Administració en la seva immediata reunió posterior, mitjançant lectura aixecada en cada una d'aquelles.

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

- a) Informar en la Junta General sobre les qüestions que hi plantegin els accionistes en matèries de la seva competència;
- b) Proposar al Consell d'Administració, perquè sigui sotmès a la Junta General d'Accionistes, el nomenament dels auditors de comptes externs, establint les condicions per a la seva contractació, l'abast del mandat professional i, si s'escau, la seva revocació o no renovació; revisar el compliment del

contracte d'auditoria, procurant que l'opinió sobre els comptes anuals i els principals continguts de l'informe d'auditoria siguin redactats de manera clara i precisa;

c) Informar els comptes anuals, així com dels estats financers trimestrals i semestrals i els fulls que s'hagin de remetre als òrgans reguladors o de supervisió, vigilants el compliment dels requeriments legals i la correcta aplicació dels principis de comptabilitat generalment acceptats, així com informar les propostes de modificació dels principis esmentats;

d) Supervisió dels serveis d'auditoria interna, revisant la designació i substitució dels seus responsables;

e) Coneixement del procés d'informació financera i dels sistemes de control intern de la societat;

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

g) Informar sobre totes les qüestions que, en el marc de les seves competències, siguin sotmeses a la seva consideració pel Consell d'Administració.

h) Totes les altres que li siguin atribuïdes per llei o pels estatuts i reglaments que els desenvolupin i les que es derivin de les normes de bon govern de general aplicació.

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

1. Vigilar el compliment de les lleis, normativa interna i disposicions reguladores de l'activitat de la companyia.

2. Avaluar la suficiència i compliment del Reglament de la Junta General d'Accionistes, del Reglament del Consell d'Administració i del Codi de Conducta de la companyia i, especialment, 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 consideri oportunes; i

4. Supervisar l'informe de govern corporatiu a aprovar pel Consell d'Administració, per a la seva inclusió en la memòria anual.

#### **Denominació de la comissió**

COMISSIÓ DE CONTROL DE RISCOS

#### **Breu descripció**

Regulada en l'article 15 del Reglament del Consell d'Administració, estarà integrada per quatre consellers, el o els director/s general/s, el director de Riscos i el director de Banca d'Empreses.

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

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

b) Determinar i proposar al ple del Consell l'aplicació de nivells màxims de risc per a l'operativa individualitzada amb institucions de crèdit i clients, així com per a la determinació de riscos màxims per carteres o inversions individualitzades en fons públics, accions, obligacions, opcions, *swaps* i en general tota mena d'instruments o títols que comportin riscos de fallida, d'inversió, d'interès o de liquiditat per al grup;

c) Determinar i proposar al ple del Consell els límits anuals d'inversió en el mercat immobiliari, així com els criteris i volums aplicables als diferents tipus d'aquesta;

d) Determinar i proposar al ple del Consell les delegacions que considerin pertinents per a l'aprovació i assumpció dels riscos individualitzats, dins dels límits als quals 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 als apartats anteriors;

f) Seguir i controlar la correcta aplicació de les delegacions establertes en la lletra d);

g) Reportar mensualment al ple del Consell les operacions aprovades i efectuades el mes anterior, així com les desviacions i anomalies observades i les mesures adoptades per a la seva correcció;

h) Informar trimestralment el ple del Consell sobre els nivells de risc assumits, sobre les inversions efectuades i sobre l'evolució d'aquestes, així com sobre les repercussions que se'n puguin derivar per als ingressos del grup de variacions en els tipus d'interès i la seva adequació als VAR aprovats pel mateix Consell; i

i) Sotmetre a la prèvia aprovació del Consell qualsevol variació sobre els límits als quals es refereixen les lletres a)

i b) que superin, respectivament, el 10% i el 20% de les autoritzades.

**Denominació de la comissió**

COMISSIÓ D'ESTRATÈGIA

**Breu descripció**

Creada per acord del Consell d'Administració de data 22 de febrer de 2007 que va modificar el Reglament del Consell d'Administració al qual es va afegir l'article 16 bis.

La Comissió d'Estratègia estarà formada per cinc membres com a mínim i sis membres com a màxim, tots ells pertanyents al Consell d'Administració, dos dels quals seran el president del Consell i el seu conseller delegat i en el qual actuarà com a secretari el que ho fos del Consell d'Administració.

Es reunirà com a mínim una vegada cada sis mesos o quan ho requereixi el president.

Les seves funcions tindran caràcter informatiu sobre qüestions estratègiques de caràcter general o que siguin rellevants o transcendents.

**Denominació de la comissió**

COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS

**Breu descripció**

Prevista en l'article 59 ter dels Estatuts Socials, té la seva expressa regulació en l'article 14 del Reglament del Consell i estarà formada per quatre membres, tots ells consellers no executius. Modificat l'article 14 esmentat per acord del Consell d'Administració del banc de data 22 de febrer de 2007 respecte a les seves funcions.

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 propostes corresponents. Es reuneix com a mínim anualment.

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

- a) Formular i revisar els criteris que s'han de seguir per a la composició del Consell d'Administració i 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; i informar sobre la política retributiva dels consellers;
- d) Revisar periòdicament els programes de retribució, ponderant la seva adequació i els seus rendiments;
- e) Vetllar per la transparència de les retribucions, i
- f) Fomentar en la mesura que sigui possible la diversitat de gènere.

**Denominació de la comissió**

COMISSIÓ EXECUTIVA O DELEGADA

**Breu descripció**

L'article 12 del Reglament del Consell d'Administració, estableix que:

A la Comissió Executiva li correspon la coordinació de la direcció executiva del banc, adoptant a l'efecte els acords i decisions que corresponguin en l'àmbit de les facultats que els hagin estat atorgats pel Consell d'Administració i reportarà al Consell d'Administració 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 les vegades que sigui convocada pel seu president o pel vicepresident quan el substitueixi, podent assistir a les seves sessions per ser escoltada qualsevol persona, sigui estranya a la societat o no, que sigui convocada a l'efecte, per acord de la mateixa Comissió o del president d'aquesta, als efectes que es determinin, pel que fa a la finalitat de l'afer que es tracti.

Serà secretari de la Comissió la persona que designi el Consell d'Administració, sigui conseller o no, determinant també aquest 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, per a cada una d'aquestes, pel president i el secretari o, si s'escau, pels que hagin desenvolupat aquestes funcions en la sessió de què es tracti.

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

**Denominació de la comissió**

COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

**Breu descripció**

Es detallen en el punt B.2.3

**Denominació de la comissió**

COMISSIÓ DE CONTROL DE RISCOS

**Breu descripció**

Es detallen en el punt B.2.3

**Denominació de la comissió**

COMISSIÓ D'ESTRATÈGIA

**Breu descripció**

Es detallen en el punt B.2.3

**Denominació de la comissió**

COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS

**Breu descripció**

Es detallen en el punt B.2.3

**Denominació de la comissió**

COMISSIÓ EXECUTIVA O DELEGADA

**Breu descripció**

Es detallen en el punt B.2.3

B.2.5 Indiqui, si s'escau, l'existència de regulació de les comissions del Consell, el lloc on estan disponibles per a la seva consulta, i les modificacions que s'hagin fet durant l'exercici. A la vegada, s'indicarà si de manera voluntària s'ha elaborat algun informe anual sobre les activitats de cada comissió.

**Denominació de la comissió**

**Breu descripció**

En l'apartat B.2.3 es detallen els articles dels Estatus Socials o del Reglament del Consell d'Administració que contenen les normes de funcionament i competències de les diferents comissions. Els documents esmentats estan disponibles al web ([www.bancsabadell.com](http://www.bancsabadell.com)), sota la secció 'informació accionistes i inversors', apartat 'Govern Corporatiu'.

D'altra banda, la Comissió d'Auditoria i Control va elaborar un Reglament Intern, en el qual es detallen funcions

i procediments, inscrit en el Registre Mercantil, que és accessible al web ([www.bancsabadell.com](http://www.bancsabadell.com)). Aquesta Comissió elabora un informe anual sobre les seves activitats, que sotmet al Consell d'Administració del banc per al seu coneixement.

Durant l'exercici 2009 s'ha produït una modificació en el Reglament del Consell d'Administració per acord del mateix Consell de data 27 de maig de 2009, en què es preveu la designació de membres suplents, amb dret d'assistència però sense vot a l'efecte de poder suplir absències o baixes dels seus components.

**B.2.6 Indiqui si la composició de la comissió executiva reflecteix la participació en el Consell dels diferents consellers en funció de la seva condició:**

NO

**En cas negatiu, expliqui la composició de la seva Comissió Executiva**

La Comissió Executiva té definida la seva composició en el Reglament del Consell d'Administració, tindrà 3 membres com a mínim i 5 com a màxim, incloent-hi el seu president, que serà el del Consell d'Administració. La resta dels seus components seran membres lliurement designats pel Consell d'Administració d'entre els consellers. Així mateix, designarà el seu secretari, que podrà ser no conseller.

Tenint en compte la composició i funcions de la Comissió Executiva, no reflecteix la participació esmentada ja que a la Comissió Executiva només li correspon la coordinació de la direcció executiva del banc i la seva competència només abasta les facultats pròpies dels components de la comissió en els termes que hagin estat acordats pel Consell. La Comissió Executiva com a tal no té facultats delegades del Consell.

## **C - OPERACIONS VINCULADES**

**C.1 Indiqui si el Consell en ple s'ha reservat aprovar, previ informe favorable del Comitè d'Auditoria o qualsevol altre al qual s'hagi encomanat la funció, les operacions que la societat efectuï amb consellers, amb accionistes significatius o representats en el Consell, o amb persones a ells vinculades:**

SÍ

**C.2 Detalli les operacions rellevants que suposin una transferència de recursos o obligacions entre la societat o entitats del seu grup, i els accionistes significatius de la societat:**

**C.3 Detalli les operacions rellevants que suposin una transferència de recursos o obligacions entre la societat o entitats del seu grup, i els administradors o directius de la societat:**

**C.4 Detalli les operacions rellevants efectuades per la societat amb altres societats pertanyents al mateix grup, sempre que no s'eliminïn 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:

C.5 Indiqui si els membres del Consell d'Administració s'han trobat al llarg de l'exercici en alguna situació de conflictes d'interès, segons el que preveu l'article 127 ter de la LSA.

NO

C.6 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 a la resolució dels eventuais conflictes d'interès entre els seus administradors, alts directius i accionistes significatius, són els següents:

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, en 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. En queden al marge els càrrecs que es puguin exercir en societats del grup. Abans d'acceptar qualsevol lloc directiu en una altra companyia o entitat, el conseller ho ha 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 a través de societat en la qual tingui una participació significativa. Així mateix haurà d'informar d'aquelles altres que estiguin en possessió, directa o indirecta, dels seus familiars més propers. El conseller també haurà d'informar la companyia de tots els càrrecs que desenvolupi i de les activitats que efectuï 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 aquest (clients, proveïdors, accionistes, administracions i entorn local) basat en aquells principis el respecte dels quals hem considerat imprescindibles en la pràctica dels nostres negocis.

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

3. El Consell d'Administració, en la reunió celebrada el dia 26 de novembre de 2009, va acordar adherir-se al Reglament tipus intern de conducta en l'àmbit del mercat de valors de l'Associació Espanyola de Banca, adoptat per la Comissió Nacional del Mercat de Valors, el 7 de maig de 2009.

Aquest Reglament té un apartat específic, el Quart, sota la rúbrica 'Prioritat dels interessos del client i conflictes d'interès'. L'apartat esmentat conté, entre altres qüestions: (i) la definició de conflicte d'interès; (ii) contingut de la política de conflictes d'interès; (iii) un procediment detallat que cal seguir a fi d'identificar les situacions de conflicte d'interès, prevenir-les i, en cas que no sigui possible, resoldre-les adequadament; (iv) la informació que s'ha de facilitar, en tot cas, sobre conflictes d'interès.

En relació amb aquest últim apartat s'estableix: 'Les persones subjectes tindran formulada davant el grup, i mantindran actualitzada, una declaració en la qual figurin 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'.



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

Tindrà, també, en qualsevol cas la consideració de vinculació familiar el parentiu fins al segon grau de consanguinitat o afinitat (ascendents, descendents, germans i cònjuges de germans) amb clients per serveis relacionats amb els mercats de valors (amb la mateixa condició prevista en el paràgraf anterior) o amb persones que exerceixin càrrecs d'administració o direcció en societats clients per aquest tipus de serveis o cotitzades.

La declaració ha d'incloure, així mateix, les altres vinculacions que, a 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 puguin 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 en el mercat de valors.

Per al compliment dels 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 sigui necessària per al desenvolupament de la seva activitat supervisora.

5. La política general de conflictes d'interès del grup Banc Sabadell estableix les normes precises, procediments i mesures adequades, que garanteixin que la presa de decisions en l'àmbit del grup Banc Sabadell en relació amb la prestació de serveis d'inversió es fa evitant, eliminant o, en última instància, revelant el conflicte d'interès al client.

Aquesta política té en compte potencials conflictes d'interès que es puguin generar com a conseqüència de l'estructura i les activitats de les altres entitats del grup.

La Direcció de Compliment Normatiu és la responsable de l'aplicació correcta de la política, i quan calgui, instarà les actuacions pertinents de la resta de direccions del grup en què s'apliqui.

6. La normativa de gestió de conflictes d'interès en el grup Banc Sabadell reuneix un conjunt d'aspectes que ajuden a identificar la presència d'un conflicte d'interès i descriu com ha d'actuar davant d'aquests conflictes.

Aquesta normativa també estableix unes mesures de prevenció de conflictes d'interès en el grup Banc Sabadell. En cas que els conflictes no es puguin gestionar internament s'ha de comunicar a la Direcció de Compliment Normatiu, que portarà a terme una sèrie d'actuacions per arribar a la resolució del conflicte.

#### C.7 Cotitza més d'una societat del grup a Espanya?

NO

Identifiqui les societats filials que cotitzen:

## 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 dels sistemes esmentats 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 suposa 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 asseguri un creixement sostingut i rendible de la seva activitat i que estigui alineada amb els objectius estratègics del grup amb la finalitat de maximitzar la creació de valor.

S'ha d'assegurar, dins de l'estructura de límits, que no hi hagi 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, en les quals s'origina el risc, i les unitats de gestió i control d'aquest.

### Seguiment i control

La gestió del risc es basa 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 així com en 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 així com 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 davant l'eventualitat d'incórrer en pèrdues de valor, en les posicions en actius financers, a causa 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 així com 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 referenciats les posicions d'actiu, passiu o fora de balanç que, en presentar desfasaments temporals per terminis de repreciaió o venciments diferents, no es veuen afectades sincrònicament, fet que repercuteix en la robustesa i estabilitat dels resultats.

– El risc de liquiditat apareix per la possibilitat d'incórrer en pèrdues a causa de la incapacitat potencial d'atendre els compromisos de pagament, encara que sigui de manera temporal per no disposar d'actius líquids o per no poder accedir als mercats per al seu refinançament a un preu raonable.

#### Risc operacional

El risc operacional sorgeix davant l'eventualitat d'experimentar 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'hi inclou el risc legal o jurídic.

#### Risc reputacional

El risc reputacional es deriva de la percepció que tenen del banc els diferents grups d'interès (clients, proveïdors, administracions públiques o entorn local) amb els quals es relaciona en el desenvolupament de la seva activitat. S'hi inclouen, entre altres aspectes jurídics, economicofinancers, ètics, socials i ambientals.

Aquesta percepció dels grups d'interès pot estar afectada per:

- Incompliment de lleis, regulacions, normes, autoregulacions i codis de conducta aplicables a l'activitat bancària.
- Pràctiques poc respectuoses amb el patrimoni social en el qual es desenvolupa l'activitat del grup.
- Comportament ètic contrari als principis generalment acceptats.

#### Sistema de control de riscos

El grup compta amb uns sistemes de control de riscos adequats a les activitats i negocis de banca comercial en els quals 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 anteriorment enunciats, sent al seu torn 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 ha configurat un nou marc supervisor d'adequació de capital de les entitats financeres, denominat Nou Acord de Capital de Basilea (NACB), 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 models interns de mesurament de riscos, paràmetres i estimacions internes prèvia validació d'aquestes.

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 NACB en el desenvolupament dels diferents elements necessaris per completar els sistemes de mesurament de 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 interna 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 així com 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 i estan en ús models de mesurament avançats basats en informació interna, adaptats als diferents segments i tipus de contrapart (empreses, comerços, particulars, hipoteques i consum, promotors, *project finance*, finançament estructurat, entitats financeres i països), que permeten discriminar el risc de les operacions i també estimar la probabilitat de mora o la severitat en cas que es produís l'incompliment.

Tots aquests avenços han estat possibles gràcies a l'esforç fet durant aquests últims anys, que mostren 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 seguidament es detallen, així com 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 fa 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 del Risc perquè aquesta, al seu torn, pugui delegar en diferents nivells de decisió. La implementació d'un control de les atribucions en els suports d'admissió permet que la delegació establerta per a cada nivell es basi en la pèrdua esperada calculada per a cada una de les operacions d'empreses presentades.

La tramitació electrònica d'expedients de risc per als diferents segments ha facilitat el procés de decisió amb una reducció significativa del temps de resposta a clients, aconseguint més eficiència en reduir costos de gestió i administració.

L'anàlisi d'indicadors i avisos avançats així com les revisions de ràting 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 en possibilitar 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

Els riscos de crèdit contrets amb empreses es qualifiquen mitjançant l'assignació d'un *rating* basat en l'estimació interna de la seva probabilitat d'impagament. Format 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 ràting s'assigna una taxa de morositat anticipada que, al seu torn, permet 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 de *scoring*, basats també en la modelització quantitativa de dades estadístiques històriques detectant els factors predictius rellevants. S'utilitzen dos tipus de *scoring*:

– *Scoring* de comportament, en el qual 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 alhora també s'utilitza en la concessió de nous productes i fins i tot per a preaprovacions.

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

Banc Sabadell manté la política de seguir completant les eines pròpies de mesurament 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 fer front a les seves obligacions de pagament en divises davant de creditors externs per no permetre el país l'accés a la divisa, no poder transferir-la 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 posterior seguiment, s'utilitza com a eina de suport el *rating* efectuat 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 la qual l'import de risc és comparable al nominal de l'operació, com l'operativa en productes derivats no contractats en mercats organitzats, la xifra dels quals és, en la gran majoria de casos, inferior al seu nominal.

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

A fi de mitigar l'exposició al risc de contrapartida, Banc Sabadell manté una base sòlida de contractes CSA (Credit Support Annex) i continua gestionant-ne altres de nous amb aquelles contraparts que suposen una exposició més important 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 principalment utilitzant la metodologia Var (Value at Risk), que permet l'homogeneïtzació dels riscos dels diferents tipus d'operacions en els mercats financers. El Var proporciona una estimació de la pèrdua màxima potencial esperada que presenta una posició a causa d'un moviment advers, però normal, d'algun dels paràmetres identificats que influeixen en el risc de mercat. L'estimació esmentada s'expressa en termes monetaris i està referida a una data concreta, a un determinat nivell de confiança i a un horitzó temporal especificat. Per a això, es tenen en compte els diferents nivells dels factors de risc de mercat.

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

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

##### Risc estructural

###### a) Risc de tipus d'interès

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

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

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

Complementàriament, se simula l'efecte de diferents moviments dels tipus per a diferents terminis, com per exemple escenaris de canvis de pendent de la corba. Mitjançant tècniques de simulació, s'assignen probabilitats a cada escenari per conèixer, 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 a variacions de tipus d'interès mitjançant el *gap* de durada, per recollir l'efecte de les variacions esmentades 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 efectua un seguiment diari de l'evolució dels actius líquids i en manté una cartera diversificada. També es fan projeccions anuals per anticipar necessitats futures.

Paral·lelament, es porta a terme una anàlisi del *gap* de liquiditat analitzant les previsibles 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 en els mercats de capitals garanteixi les necessitats a mitjà i llarg termini.

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

A aquests efectes, el grup Banc Sabadell manté actius diversos programes de finançament en els mercats de capitals a mitjà i llarg termini, així com programes de pagarés a curt termini que permeten assegurar una diversificació de les fonts de finançament. També s'efectuen 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.

Adicionalment, el banc fa regularment anàlisis d'estrès de liquiditat amb l'objectiu de poder avaluar les entrades i sortides de fons i el seu impacte sobre la posició sota diferents escenaris. Dins d'aquest marc d'anàlisis, es disposa d'un pla de contingència per fer front a possibles situacions no esperades que puguin comportar una necessitat immediata de fons. Aquest pla, que es manté continuament actualitzat, identifica aquells actius del banc que són susceptibles de fer-se líquids a curt termini i defineix les línies d'actuació davant l'eventualitat d'haver d'aconseguir liquiditat addicional.

#### Risc operacional

El risc operacional sorgeix davant l'eventualitat de patir pèrdues per falta d'adequació o errors en processos, personal, sistemes interns o bé per esdeveniments externs imprevistos.

La gestió efectiva del risc operacional està descentralitzada en els diferents gestors de procés repartits per tota l'organització. Aquests processos estan, tots ells, identificats en el mapa de processos corporatiu, que facilita la integració de la informació segons l'estructura organitzativa. El grup compta amb una unitat central especialitzada en la gestió de risc operacional les principals funcions de la qual són coordinar, supervisar i impulsar tant la identificació com la valoració i la gestió dels riscos que porten a terme els gestors de procés, sobre la base del model de gestió adoptat.

L'Alta Direcció i el Consell d'Administració s'impliquen directament i de manera efectiva en la gestió d'aquest risc, mitjançant l'aprovació del marc de gestió i la seva implantació que proposa el Comitè de Risc Operacional integrat pels membres de l'Alta Direcció de diferents àrees funcionals de l'entitat, i assegurant que regularment s'efectuïn auditories sobre l'aplicació del marc de gestió i la fiabilitat de la informació reportada, així com les proves de validació interna del model de risc operacional.

La gestió del risc operacional es fonamenta en dues línies d'actuació:

– La primera es basa en la detecció, el seguiment i la gestió activa d'aquest mitjançant l'ús d'indicadors clau del risc propiciant l'establiment d'avisos davant increments de l'exposició, la identificació de les causes que la generen, el mesurament de l'eficàcia dels controls i les millores efectuades.

Es complementa amb l'anàlisi dels processos, la identificació dels riscos vinculats, la valoració qualitativa d'aquests i dels controls associats, tot això de manera conjunta entre els gestors de procés i la unitat central de risc operacional. El resultat és una valoració que permet conèixer l'exposició al risc en el futur, així com anticipar tendències i planificar les accions mitigadores orientadament.

Dels processos subcontractats s'analitza l'exposició al risc operacional, respecte a contractes de servei, solvència operativa i financera de les empreses, i facilitat de substitució per interrupció del servei.

Al mateix temps es verifica que els processos identificats de criticitat elevada davant una falta de servei, tinguin definits i implantats plans de continuïtat de negoci específics.

Sobre els riscos identificats s'estima l'impacte reputacional que podria implicar que ocorregués algun d'ells.

– La segona es fonamenta en l'experiència. Consisteix a recollir en una base de dades totes les pèrdues que es van produint a l'entitat, fet que proporciona una informació de risc operacional esdevingut per línia de negoci i les causes que l'han originat, per poder actuar sobre aquestes amb la finalitat de minimitzar-les.

Banc Sabadell disposa d'una base de dades històrica de pèrdues efectives per risc operacional integrada i conciliada comptablement, que 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 assegurances contractades.

#### Risc reputacional

El risc reputacional es deriva de la percepció que tenen del banc els diferents grups d'interès (clients, proveïdors, administracions públiques o entorn local) amb els quals es relaciona en el desenvolupament de la seva activitat.

Per mitigar aquest risc s'han establert diferents nivells de control de risc reputacional basant-se en tres àrees d'actuació que el grup considera determinants:

– Mesures encaminades a prevenir la utilització de la nostra xarxa de sucursals per a pràctiques de blanqueig de capitals procedents d'activitats delictives o per al finançament del terrorisme:

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

– Mesures encaminades a assegurar el compliment de les diferents regulacions a les quals està subjecta l'activitat del grup Banc Sabadell a tots els països en els quals opera, incloent-hi les seves operacions en el mercat espanyol:

– La Direcció de Compliment Normatiu, Responsabilitat Social Corporativa i Govern Corporatiu és present en els processos generadors de productes, a fi de verificar ja des del seu inici l'ajust a les normes reguladores de la seva activitat, especialment les de transparència i protecció de la clientela, dels mercats i de les dades personals.

– El grup manté una xarxa de responsables de compliment normatiu, encarregats 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 encaminades a verificar el comportament d'acord amb els principis establerts pel nostre Codi de Conducta i

a fomentar el seu 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, Responsabilitat Social Corporativa i Govern Corporatiu. Pel que fa a altres aspectes relatius al Codi de Conducta, al control de l'Abús de Mercat i a l'ajust del grup als requeriments de protecció a l'inversor (MIFID), 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.2 Indiqui si s'ha materialitzat durant l'exercici algun dels diferents tipus de risc (operatiu, tecnològic, financers, legals, reputacionals, fiscals...) que afecten la societat i/o el seu grup,

N  
O

En cas afirmatiu, indiqui les circumstàncies que els han motivat i si han funcionat els sistemes de control establerts.

D.3 Indiqui si hi ha alguna comissió o un altre òrgan de govern encarregat d'establir i supervisar aquests dispositius de control.

S  
Í

En cas afirmatiu detalli quines són les seves funcions.

**Nom de la comissió o òrgan**

RESPONSABILITATS EN LA GESTIÓ DEL RISC

**Descripció de funcions**

El Consell d'Administració és l'òrgan responsable de l'establiment de les directrius generals sobre la distribució organitzativa de les funcions de gestió i control de riscos així com 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 l'efecte els acords i decisions que corresponguin en l'àmbit de les facultats que els hagi atorgat el Consell d'Administració i reportarà al Consell d'Administració les decisions adoptades en les seves 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, així com per a la determinació de riscos màxims per carteres o inversions individualitzades en fons públics, accions, obligacions, opcions, *swaps* i en general tota mena d'instruments o títols que comportin 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 en el mercat immobiliari, així com els criteris i volums aplicables als diferents tipus d'aquesta; (iv) determina i proposa al ple del Consell les delegacions que considerin pertinents per a l'aprovació i assumpció de riscos individualitzats, dins dels límits als quals 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 als 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 efectuades en el mes anterior, així com les desviacions i anomalies observades i les mesures preses per a la seva correcció; (viii) informa trimestralment el ple del Consell sobre els nivells de risc assumits, sobre les inversions efectuades i sobre l'evolució d'aquestes, així com sobre les repercussions que se'n puguin derivar per als ingressos del grup de variacions en els tipus d'interès i la seva adequació als Var aprovats pel mateix Consell i (ix) sotmet a la prèvia aprovació del Consell qualsevol variació sobre els límits als quals es refereixen els apartats (i) i (ii) que superin, respectivament, el 10% i el 20% de les autoritzades.

La Comissió d'Auditoria i Control, que té la responsabilitat (i) d'informar la Junta General sobre les qüestions que hi plantegin els accionistes en matèria de la seva competència; (ii) proposar al Consell d'Administració per a la seva submissió a la Junta General d'Accionistes el nomenament dels auditors de comptes externs, establint les condicions de la seva contractació, l'abast del mandat professional i, si s'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; (iii) informar els comptes anuals així com els estats financers trimestrals i semestrals i els fullets que s'hagin de remetre als òrgans reguladors o de supervisió, vigilant el compliment dels requeriments legals i la correcta aplicació dels principis de comptabilitat generalment acceptats, així com informar de les propostes de modificació dels principis esmentats; (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 risc la independència d'aquests i qualsevol altra relacionada amb el procés del desenvolupament de l'auditoria de comptes, així com aquelles altres comunicacions previstes en la legislació d'auditoria de comptes i en les normes tècniques d'auditoria; (vii) informar sobre totes les qüestions que, en el marc de les seves competències, siguin sotmeses a la seva consideració pel Consell d'Administració; (viii) totes les altres que li siguin atribuïdes per llei o pels estatuts i reglaments que els desenvolupin, i les que es derivin de les normes de bon govern de general aplicació.

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, gestió i control de riscos considerats des d'un punt de vista global així com les seves interaccions amb negoci. Alguns objectius específics d'especial seguiment d'aquest comitè són els desenvolupaments del Nou Acord de Capital de Basilea, 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 cuidant la seva homologació respecte a principis i metodologia generalment acceptats i en particular davant els organismes supervisors.

– Direcció de Riscos: determina les directrius, metodologia i 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 activa la seva 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 permet assegurar la seva 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 i del risc de mercat. Supervisa el risc de tipus d'interès, de canvi o de renda variable així com el de liquiditat i apunta alternatives comercials, o de mercat o de cobertura tendents a aconseguir objectius de negoci d'acord amb 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 seva gestió a partir de l'avaluació de l'exposició al risc de les diferents direccions de negoci i corporatives.

– Direcció de Compliment Normatiu, Responsabilitat Social Corporativa i Govern Corporatiu: assegura el compliment de les lleis, regulacions, normes, autoregulacions i codis de conducta que incideixen en l'activitat del grup, incloent-hi la prevenció de pràctiques de blanqueig de capitals i de finançament de grups terroristes, abús de mercat i de protecció a l'inversor (MiFID) mitjançant la implantació de procediments i sistemes d'alerta.

– Òrgan de Control Intern i Comunicació (OCIC): presidit per l'interventor general, vetlla pel compliment de la Llei de prevenció del blanqueig i la Llei del bloqueig al finançament del terrorisme en el grup, on estan representades totes les societats del grup que són subjectes obligats així com les àrees d'especial risc del banc.

– Comitè d'Ètica Corporativa (CEC): presidit per l'interventor general, és l'òrgan de control i seguiment que vetlla pel compliment en el grup de les normes de conducta del mercat de valors i del codi general de conducta.

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

Amb relació a la gestió de riscos en el grup, s'ha establert una estructura de gestió i responsabilitats estable a través dels models de control on s'assigna responsabilitat primera pel que fa a control a les mateixes 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 visió de l'auditoria coincideix, precisament, amb els continguts del NACB, 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 conformen el quadre de comandament de cada unitat siguin degudament analitzats, iniciant-se les accions correctores adequades en cas de desviacions respecte als objectius.

. Auditories verificatives. Tenen com a objectiu garantir la fiabilitat de la informació financera així com validar que la informació de base per a l'elaboració dels 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, Responsabilitat Social Corporativa i Govern Corporatiu com a mitjà de 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.4 Identificació i descripció dels processos de compliment de les diferents regulacions que afecten la seva societat i/o el seu grup.

Un dels aspectes essencials de la política del grup Banc Sabadell, i base de la seva cultura organitzativa, és el rigorós compliment de totes les disposicions legals. La consecució dels objectius empresarials s'ha de fer de manera compatible, en tot moment, amb el compliment de l'ordenament jurídic.

La repercussió directa dels incompliments normatius i la pèrdua d'imatge davant el regulador, el mercat, els empleats, la clientela i els mitjans de comunicació estan impulsant la necessitat i importància de gestionar el risc de compliment normatiu, entès com el risc de sancions legals o administratives, pèrdues financeres significatives o pèrdues de reputació per incompliment de lleis, regulacions, normes internes i codis de conducta aplicables a l'activitat bancària. Conscient d'això, el grup compta amb una funció de Compliment Normatiu amb la missió d'impulsar i procurar els més alts nivells de compliment normatiu i ètic, que gestiona el risc de compliment normatiu per minimitzar la possibilitat que aquest es produeixi, i assegurar que els incompliments que es puguin produir siguin identificats, reportats i solucionats amb agilitat. Amb l'objectiu de portar a terme la missió esmentada, el grup ha optat per un model de compliment normatiu centralitzat en la matriu amb descentralització de funcions en les filials i oficines de l'exterior. És un model flexible, focalitzat en el risc (*risk focus approach*), que s'adapta àgilment a l'estratègia del grup en cada moment i que aprofita les sinergies, especialment en aquells aspectes amb impactes complexos i globals que requereixen desenvolupaments tecnològics i que té com a repte principal l'homogeneïtzació dels nivells de control de compliment normatiu en el grup a través de l'establiment d'uns estàndards mínims de compliment obligat, amb independència de l'activitat o el país en el qual el grup desenvolupa l'activitat.

Aquest model es potencia i impulsa a través de dos elements principals:

– Una unitat central robusta que dona serveis a tot el grup i que està evolucionant des d'un model orientat a la gestió de riscos específics cap a un model de gestió global del risc de compliment normatiu. En aquest model, els processos principals (CORE) són la distribució i control d'implantació de les noves normatives aplicables al grup, i el control focalitzat en el risc del correcte compliment de les normatives ja implantades. Aquesta metodologia *risk focus approach* classifica les normatives en funció dels riscos de compliment normatiu i reputacional associats, i estableix el nivell de rigor i el programa de control a executar per Compliment Normatiu en cada cas. La prevenció del blanqueig de capitals, la prevenció i el bloqueig al finançament del terrorisme, l'abús de mercat, el reglament intern de conducta i MIFID, per exemple, estan catalogats com d'alt risc i, per tant, requereixen de control directe i integral de Compliment Normatiu. Respecte a la resta de normatives, el programa de control s'articularà mitjançant una combinació de controls directes (via mostres) i indirectes a través d'indicadors de seguiment de cadascun dels riscos.

– Un sistema de dependència matricial dels responsables de compliment normatiu ubicats en cadascuna de les filials i oficines de l'exterior (amb dependència funcional de la unitat central de Compliment Normatiu i jeràrquica del director de la filial/oficina de l'exterior) que reporten periòdicament a la unitat central i asseguruen el compliment de la legislació vigent, en tots els països i activitats en els quals opera.

El grup utilitza una metodologia específica per continuar avançant en el compliment normatiu que gira a través de quatre eixos principals:

– Tecnologia per integrar el compliment normatiu en els processos operatius del grup i aconseguir màxims nivells d'implantació i assolir un alt nivell d'ajust a la legislació vigent.

– Formació/informació continuada a les persones afectades a través d'un pla de formació anual ajustat a les necessitats de cada moment i de cada col·lectiu amb l'objectiu de sensibilitzar, emfatitzar i aclarir conceptes en aquells àmbits més sensibles o d'especial risc.

– Procediments clars d'actuació, vitals perquè les persones afectades sàpiguen com procedir en cada cas i per als dubtes o casos especials.

– Canals de comunicació eficients.

#### Gestió Global del Risc de Compliment Normatiu

El grup Banc Sabadell està compromès amb la transparència i amb el compliment estricte de totes les normatives aplicables al grup i la Direcció de Compliment Normatiu, a través dels seus processos CORE, és qui té la missió de vetllar per l'ajust del grup a les normatives esmentades. En aquest nucli central de processos és on es materialitza l'estratègia d'actuació centralitzada en la matriu i descentralitzada en les filials i oficines de l'exterior:

i) en la matriu se centralitzen els controls d'implantació de noves normatives i l'execució del pla anual de control, l'anàlisi de risc reputacional de nous productes i nous projectes i la revisió i control de la publicitat i de les tarifes/preus que aplica el grup a les seves operacions.

ii) en les filials i oficines de l'exterior, a través d'interlocutors d'alt nivell i responsables de Compliment Normatiu s'homogeneïtza en el grup el nivell de control i, per tant, l'ajust a la normativa vigent.

La metodologia utilitzada per gestionar el risc de compliment és la denominada RFA (*risk focus approach*), la qual classifica les normatives en funció dels riscos de compliment normatiu i reputacional associats i estableix el nivell de rigor i el programa de control a executar per Compliment Normatiu en cada cas.

Respecte a la infraestructura de control, el grup disposa de:

. Procediments interns de funcionament de cada un dels àmbits que formen part d'aquest nucli central.

. Un sistema mecanitzat de control a través del qual s'envien les noves normatives als destinataris, els quals després d'efectuar una anàlisi d'impactes han d'informar el mateix sistema tant dels resultats i conclusions com dels plans d'acció per implantar la normativa esmentada en el termini correcte.

. Indicadors de risc per monitorar de manera continuada el risc associat a matèries que pels seus potencials impactes reputacionals estan catalogades de risc alt, i que, per tant, es controlen de manera directa per la Direcció de Compliment Normatiu.

. Un sistema automatitzat per a l'elaboració, a partir dels riscos/controls definits, del programa anual de revisió de Compliment Normatiu. Aquest sistema també disposa d'una funcionalitat que permet fer seguiments continuats de cada un dels riscos revisats.

#### Prevenició del blanqueig de capitals i prevenició i bloqueig al finançament del terrorisme

El grup Banc Sabadell té una política definida i un rigorós procediment d'identificació, acceptació i coneixement dels seus clients per evitar que sigui utilitzat per a activitats de blanqueig de capitals o vinculades al finançament del terrorisme.

El grup disposa d'un òrgan de control intern i comunicació, presidit per l'interventor general, que vetlla pel compliment de la Llei de prevenició del blanqueig i la Llei del bloqueig al finançament del terrorisme en el grup, on estan representades totes les societats del grup que són subjectes obligats així com les àrees d'especial risc del banc.

Respecte a la infraestructura de control, es disposa de:

. Una normativa de prevenició del blanqueig de capitals de grup i una d'específica per a cada filial que sigui subjecte obligat segons la llei espanyola, així com les filials i oficines a l'exterior. Aquestes normatives estan ajustades a la seva activitat concreta i a la legislació local, encara que sempre han de complir amb l'estàndard mínim del grup.

- . Una normativa de bloqueig al finançament del terrorisme de grup.
- . Un qüestionari de coneixement del client (KYC - *know your customer*) en el qual es capturen dades del client tant identificatives com sobre la seva activitat bancària prevista.
- . Una política d'acceptació de clients amb diferents nivells d'autorització en funció del risc de blanqueig de capitals associat.
- . Procediment de *due diligence* reforçat per a bancs corresponsals, persones políticament exposades (PEP) i altres grups de risc.
- . Un sistema intel·ligent de rastreig d'operacions sospitoses que genera avisos sobre la base dels paràmetres definits, les quals són gestionades i analitzades i, si és procedent, comunicades, tal com estableix la legislació vigent, al Servei Executiu per a la Prevenció del Blanqueig de Capitals.
- . Un sistema mecanitzat de control que detecta possibles coincidències amb persones vinculades amb activitats terroristes. Aquestes coincidències es gestionen amb caràcter immediat i, si és procedent, es comuniquen al regulador.
- . El grup disposa d'una política de formació dirigida a tots els empleats que detalla les diverses línies d'actuació en aquest sentit, des de la formació de benvinguda obligatòria per a totes les persones que s'incorporen en el grup fins a un pla de formació anual amb cursos presencials o a distància per a tots els empleats, així com accions específiques per a determinats col·lectius. A més a més, periòdicament es difonen butlletins especialitzats on es recullen articles i notícies d'interès que ajuden a sensibilitzar els empleats, especialment els que estan en contacte amb clients, sobre noves pràctiques que s'han de tenir en compte.
- . Un informe anual efectuat per un expert extern en el qual s'avaluen els procediments i sistemes de control implantats.

#### Abús de mercat i protecció a l'inversor (MIFID)

El grup Banc Sabadell està compromès amb l'obligació de salvaguarda de la integritat dels mercats, atès que presta tota mena de serveis relacionats amb operacions en els mercats de valors i que cotitza a la borsa espanyola. El grup, d'acord amb la normativa aplicable, assumeix el compromís de vetllar per la transparència dels mercats, la correcta formació dels seus preus i la protecció de l'inversor mitjançant la implantació de procediments d'actuació, el desenvolupament d'aplicacions informàtiques de gestió i control i impartint cursos de formació a les persones afectades.

El Comitè d'Ètica Corporativa, presidit per l'interventor general, és l'òrgan de control i seguiment que vetlla pel compliment en el grup de les normes de conducta del mercat de valors i del codi general de conducta. La Direcció de Compliment Normatiu és el braç operatiu d'aquest comitè, que actua per delegació expressa, gestionant i controlant directament els riscos de compliment associats.

El grup disposa de:

- . Un Reglament intern de conducta en l'àmbit del mercat de valors aprovat pel Consell d'Administració que pretén facilitar, a les persones afectades, el coneixement i l'aplicació de les normes de conducta sobre mercats de valors. S'hi desenvolupen conceptes com informació privilegiada, manipulació de preus, àrees separades o conflictes d'interès establint directrius generals sobre com procedir i el canal de comunicació a utilitzar.
- . Una normativa interna de gestió de la informació privilegiada en el grup Banc Sabadell i una normativa de comunicació d'operacions sospitoses.
- . Una política de conflictes d'interès amb la qual s'identifiquen els diferents tipus de conflicte en què es pot incórrer, així com el procediment de prevenció, gestió i comunicació d'aquests.
- . Les polítiques MIFID: política d'execució i gestió d'ordres, política d'externalització i política de salvaguarda d'instruments financers.

- . Sistema interactiu per a la gestió del compliment del Reglament intern de conducta a través del qual es detecten i gestionen els possibles incompliments.
- . Sistema per a la detecció d'operacions sospitoses d'abús de mercat (manipulació de preus o informació privilegiada). Aquestes operacions són analitzades i, si és procedent, es comuniquen d'acord amb la legislació vigent a la Comissió Nacional del Mercat de Valors.
- . Programa de control per vigilar el correcte ajust del grup als requeriments de protecció a l'inversor inclosos a la Llei del mercat de valors com a transposició a la legislació espanyola de la Directiva MIFID.
- . Pla de formació anual amb cursos presencials o a distància per a les àrees sensibles de detecció d'operacions sospitoses d'abús de mercat.
- . Formació continuada a través de la difusió de butlletins especialitzats en els quals es recullen articles, notícies d'interès i casos pràctics que ajuden a sensibilitzar els empleats, especialment els que operen amb comptes de valors, sobre operatives que s'ha de tenir en compte.

## E - JUNTA GENERAL

E.1 Indiqui i, si s'escau, detalli si hi ha diferències amb el règim de mínims previst a la Llei de societats anònimes (LSA) respecte al quòrum de constitució de la Junta General

NO

	% de quòrum diferent a l'establert en art. 102 LSA per a supòsits generals	% de quòrum diferent a l'establert en art. 103 LSA per a supòsits especials de l'art. 103
Quòrum exigít en 1a convocatòria	0	0
Quòrum exigít en 2a convocatòria	0	0

E.2 Indiqui i, si s'escau, detalli si hi ha diferències amb el règim previst a la Llei de societats anònimes (LSA) per al règim d'adopció d'acords socials.

NO

Descrigui en què es diferencia del règim previst a la LSA.

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

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

Així mateix, amb relació al dret d'informació dels accionistes, es confereix als accionistes 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 així com l'informe dels auditors de comptes, a la pàgina web corporativa del grup Banc Sabadell denominada [www.bancsabadell.com](http://www.bancsabadell.com). Igualment, a través de la pàgina web esmentada els accionistes podran tenir accés al contingut literal de les propostes d'acord i de la seva justificació que, si s'escau, el Consell d'Administració sotmetrà a la seva aprovació a la Junta General.

El Consell d'Administració en la sessió de 24 de febrer de 2005 va acordar, en compliment del que estableix 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 a l'habilitació de mecanismes de delegació per sistemes electrònics, per la qual cosa es va habilitar la seva utilització en aquest sentit per a les juntes generals del banc i, consegüentment, es va indicar aquesta possibilitat en la seva convocatòria.

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

També podran accedir en aquesta pàgina web als Estatus Socials i als Reglaments de la Junta General, del Consell d'Administració, del Comitè d'Auditoria, el Reglament intern de conducta en l'àmbit del mercat de valors, el Codi de Conducta, l'Informe anual de govern corporatiu, l'Informe anual de responsabilitat social corporativa, així com els corresponents documents inscrits en el Registre Mercantil, en les condicions d'accés que aquest estableix.

#### E.4 Indiqui, si s'escau, les mesures adoptades per fomentar la participació dels accionistes en les juntes generals.

El banc sempre ha facilitat la participació dels accionistes en les seves juntes generals, enviant un butlletí als accionistes, així com informant sobre la seva convocatòria de manera directa (a part de la publicació en el BORME i diaris). Així mateix es facilita la delegació de vot amb instruccions expresses a través de totes les seves oficines, aconseguint altes taxes de representació i participació en la Junta.

A l'article 14.5 del mateix document, es preveu que, sempre que això sigui possible, amb les garanties de seguretat jurídica i d'autenticitat de l'expressió de voluntat dels accionistes, el Consell podrà arbitrar 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 s'escau, quines mesures s'adopten per garantir la independència i bon funcionament de la Junta General:

NO

#### E.6 Indiqui, si s'escau, les modificacions introduïdes durant l'exercici en el reglament de la Junta General.

#### 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 Junta General	% de presència física	% en representació	% vot a distància		Total
			Vot electrònic	Altres	
19/03/2009	6,200	62,960	0,000	0,000	69,160

E. 8 Indiqui breument els acords adoptats en les juntes generals celebrats 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 19 de març de 2009

Primer acord

Aprovar els comptes anuals –balanç, compte de pèrdues i guanys i memòria– així com l'Informe de gestió (incloent-hi l'Informe sobre política retributiva) del Consell de Banco de Sabadell, S.A. i del seu grup consolidat, tot això corresponent a l'exercici tancat el 31 de desembre de 2008, la gestió portada a terme pels administradors de Banco de Sabadell, S.A. durant l'exercici econòmic iniciat el dia 1 de gener de 2008 i tancat el dia 31 de desembre del mateix any, així com també la proposta d'aplicació del resultat de l'exercici esmentat, consistent a distribuir el benefici obtingut de la manera següent:

A reserves voluntàries:	450.465.216,78 euros
A distribució de dividendes:	337.921.094,40 euros
Pagat a compte el 29.08.2008:	0,08 euros per acció
Pagat a compte el 15.12.2008:	0,08 euros per acció
Complementari que cal pagar des del 02.04.2009:	0,12 euros per acció

Aquest acord va ser aprovat pel 99,51% del total del capital social present i representat amb dret a vot, amb 1.032.391 vots a favor, 4.507 abstencions i 565 vots en contra.

Segon acord

A proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, i d'acord amb el que disposa l'article 51 dels Estatus Socials, nomenar Sol Daurella i Comadran, amb document d'identitat núm. 38.796.879-L, com a membre del Consell d'Administració per un període de cinc anys, amb la consideració de consellera independent. Aquest nomenament s'efectua per cobrir la vacant existent en el Consell.

Aquest acord va ser aprovat pel 99,48% del total del capital social present i representat amb dret a vot, amb 1.032.040 vots a favor, 5.347 abstencions i 75 vots en contra.

Tercer acord

Facultar el Consell d'Administració tan àmpliament com en dret sigui necessari, perquè, d'acord amb el que preveu l'article 153.1.b) de la Llei de societats anònimes, pugui augmentar el capital social en un o diversos cops i en la quantia, dates, condicions i altres circumstàncies que el Consell d'Administració decideixi, fins al límit màxim i durant el termini màxim previstos per la Llei, podent fixar les característiques de les accions, així com oferir lliurement les noves accions no subscriïtes en el termini o terminis de subscripció preferent, establir que, en cas de subscripció incompleta, el capital quedarà augmentat només en la quantia de les subscripcions efectuades i donar nova redacció a l'article dels Estatus Socials relatiu al capital social.



La delegació comprèn la facultat de fixar, si s'escau, la prima d'emissió d'accions, la d'emetre accions privilegiades, sense vot, rescatables o redimibles i altres valors o 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 o qualsevol altre tràmit necessari perquè les noves accions objecte de l'augment o dels augments de capital siguin admeses a negociació a les borses de valors nacionals i estrangeres, d'acord amb els procediments previstos en cadascuna de les borses esmentades. Així mateix, inclou la facultat, si s'escau, 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 així ho exigeixi en les condicions previstes a l'article 159.2 de la Llei de societats anònimes.

Aquest acord va ser aprovat pel 99,13% del total del capital social present i representat amb dret a vot, amb 1.028.401 vots a favor, 4.733 abstencions i 4.328 vots en contra.

#### Quart acord

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

El Consell podrà establir lliurement l'import total de cada emissió o programa i els venciments, tipus d'interès i resta de condicions aplicables a cada una, sense que les obligacions o els pagarés en circulació puguin excedir en cap moment els límits establerts per la llei; i en general efectuar sense cap limitació els actes públics o privats que resultin necessaris o que el Consell consideri convenients per a l'execució d'aquest acord, així com, si s'escau, designar el comissari i aprovar les regles fonamentals que hagin de regir les relacions jurídiques entre el banc i el Sindicat de Tenidors dels valors que s'emetin.

Facultar igualment el Consell perquè quan ho consideri convenient, i condicionat a l'obtenció de les autoritzacions oficials necessàries i, si s'escau, a la conformitat de les assemblees dels corresponents Sindicats de Tenidors dels valors, modifiqui les condicions de l'amortització dels valors de renda fixa emesos i el seu respectiu termini i el tipus d'interès que, si s'escau, meritin els compresos en cada una de les emissions que s'efectuïn a l'empara de la precedent delegació.

Així mateix es confereixen al Consell facultats expresses de delegació i substitució d'aquestes facultats, d'acord amb el que s'estableix a la Llei de societats anònimes.

Aquest acord va ser aprovat pel 97,42% del total del capital social present i representat amb dret a vot, amb 1.010.687 vots a favor, 4.794 abstencions i 21.981 vots en contra.

#### Cinquè acord

Deixant sense efecte l'acord adoptat a la Junta General de 27 de març de 2008 respecte al que no s'ha executat, autoritzar la societat perquè, directament o a través de qualsevol de les seves societats filials, i durant el termini màxim de divuit mesos a partir de la data de celebració d'aquesta Junta, pugui adquirir, en qualsevol moment i els cops 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, així com que es puguin alienar o amortitzar posteriorment aquestes, o si s'escau, lliurar-les als treballadors com a part de la seva retribució, 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 tot seguit:

– 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 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. sigui admesa a cotització.

- Que es pugui dotar en el passiu del balanç de la societat una reserva indisponible equivalent a l'import de les accions pròpies computat en l'actiu. Aquesta reserva s'haurà de mantenir mentre les accions no siguin alienades o amortitzades.
- Que les accions adquirides siguin íntegrament desemborsades.
- Que el preu d'adquisició no sigui inferior al nominal ni superior en un 20 per cent al valor de cotització o qualsevol altre pel qual s'estiguin valorant les accions en la data de la seva adquisició. Les operacions d'adquisició d'accions pròpies s'han d'ajustar a les normes i usos dels mercats de valors.

Reduir el capital social, amb la finalitat d'amortitzar les accions pròpies del banc que pugui mantenir en el 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 dels precedents acords i especialment el de reducció de capital, que podrà portar a terme en un o diversos cops i dins el termini màxim dels divuit mesos següents a la data d'adopció d'aquest acord, efectuant tots els tràmits, gestions i autoritzacions que siguin necessaris o exigits per la Llei de societats anònimes i altres disposicions que siguin d'aplicació i, en particular, se'l delega perquè, dins el termini i els límits assenyalats per a aquesta execució, fixi la/les data/es de la concreta reducció/ons del capital, la seva oportunitat i conveniència; indiqui l'import de la reducció; determini el destí de l'import de la reducció, prestant, si s'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 siguin necessaris als efectes de l'esmentada amortització i consegüent reducció de capital; designant les persones que puguin intervenir en la seva formalització.

Aquest acord va ser aprovat pel 99,40% del total del capital social present i representat amb dret a vot, amb 1.031.262 vots a favor, 4.496 abstencions i 1.704 vots en contra.

Sisè acord

D'acord amb el que disposa l'article 204 de la Llei de societats anònimes i prèvia proposta al Consell d'Administració per part de la Comissió d'Auditoria i Control, reelegir la societat PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., amb NIF B-79031290, com a auditors de comptes de la societat i dels comptes anuals consolidats del seu grup, per un nou període d'un any.

Aquest acord va ser aprovat pel 99,50% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 1.032.318 vots a favor, 4.495 abstencions i 650 vots en contra.

Setè acord

Facultar expressament el president del Consell d'Administració, Josep Oliu i Creus, el secretari, Miquel Roca i Junyent, i el vicesecretari, Josep Lluís Negro i Rodríguez, o els que els substitueixin, si s'escau, en els seus respectius càrrecs de president, secretari i vicesecretari perquè qualsevol d'ells indistintament, en representació del banc, pugui:

Comparèixer davant de notari per atorgar l'elevació a públic dels acords adoptats, i efectuar les actuacions o gestions que siguin convenients o necessàries per aconseguir la seva més completa execució i inscripció, quan procedeixi, en els registres públics corresponents i, especialment, en el Registre Mercantil de la Província; estenenent-se aquesta delegació a la facultat de solucionar, aclarir, interpretar, precisar o complementar, si s'escau, els acords adoptats en les escriptures o documents que s'atorguin en la seva execució i, de manera particular, els defectes, omissions o errors, de manera o fons, que impedeixin l'accés dels acords adoptats i de les seves conseqüències en el Registre Mercantil de la Província, incorporant, fins i tot, per pròpia autoritat les modificacions que a l'efecte siguin necessàries o es posin 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.

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

Aquest acord va ser aprovat pel 99,56% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 1.032.878 vots a favor, 4.513 abstencions i 71 vots en contra.

E.9 Indiqui si hi ha alguna restricció estatutària que estableixi un nombre mínim d'accions necessàries per assistir a la Junta General.

SÍ

<b>Nombre d'accions necessàries per assistir a la Junta General</b>	800
---	-----

E.10 Indiqui i justifiqui les polítiques seguides per la societat respecte a les delegacions de vot en la Junta General.

El banc ha facilitat històricament als seus accionistes la delegació de vot, mitjançant l'enviament directe a aquests d'un butlletí en el qual els comunica la celebració de la Junta, l'ordre del dia i els lliura un volant perquè puguin delegar-lo en l'accionista que considerin oportú, encarregant-se el mateix banc de recollir i registrar les delegacions esmentades. Actualment s'han habilitat mecanismes de delegació del vot per sistemes electrònics utilitzant-se en aquest sentit per a les Juntes Generals del banc i indicant-se la possibilitat esmentada en la convocatòria d'aquestes.

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

NO

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, de 17 de juliol, de transparència de les societats anònimes cotitzades, que va desenvolupar l'Ordre ECO/3722/2003, de 26 de desembre, i els que exigeix la Circular 1/2004, de 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 Informació accionistes i inversors, [www.bancsabadell.com](http://www.bancsabadell.com).

## **F - GRAU DE SEGUIMENT DE LES RECOMANACIONS DE GOVERN CORPORATIU**

Indiqui el grau de seguiment de la societat respecte a les recomanacions del Codi Unificat de bon govern. En el supòsit que no en compleixi alguna, expliqui les recomanacions, normes, pràctiques o criteris que aplica la societat.

1. Que els Estatuts de les societats cotitzades no limitin el nombre màxim de vots que pugui emetre un mateix accionista, ni continguin altres restriccions que dificultin la presa de control de la societat mitjançant l'adquisició de les seves accions en el mercat.

*Vegeu epígrafs: A.9, B.1.22, B.1.23 i E.1, E.2*

Expliqui

Art. 40. Estatuts estableix un límit del 10% de vots a emetre en Junta General, excepte si el Fons de Garantia de Dipòsits en Establiments Bancaris adquireix una participació superior al 10%. Les limitacions esmentades figuraven en el moment de la sortida a borsa i van ser aprovades per accionistes que representaven com a mínim el 75% dels drets de vot.

2. Que quan cotitzin la societat matriu i una societat dependent totes dues defineixin públicament amb precisió:

- a) Les respectives àrees d'activitat i eventuais relacions de negoci entre elles, així com les de la societat dependent cotitzada amb les altres empreses del grup;
- b) Els mecanismes previstos per resoldre els eventuais conflictes d'interès que es puguin presentar.

*Vegeu epígrafs: C.4 i C.7*

No aplicable

3. Que, encara que no ho exigeixin de manera expressa les Lleis mercantils, se sotmetin a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes les operacions que comportin una modificació estructural de la societat i, en particular, les següents:

- a) La transformació de societats cotitzades en companyies hòlding, mitjançant "filialització" o incorporació a entitats dependents d'activitats essencials desenvolupades fins aquell moment per la mateixa societat, fins i tot encara que aquesta mantingui el ple domini d'aquelles;
- b) L'adquisició o alienació d'actius operatius essencials, quan comporti una modificació efectiva de l'objecte social;
- c) Les operacions l'efecte de les quals sigui equivalent al de la liquidació de la societat.

Complex

4. Que les propostes detallades dels acords a adoptar a la Junta General, incloent-hi la informació a la qual es refereix la recomanació 28, es facin públiques en el moment de la publicació de l'anunci de la convocatòria de la Junta.

Complex

5. Que a la Junta General es votin separadament aquells assumptes que siguin substancialment independents, a fi que els accionistes puguin exercir de manera separada les seves preferències de vot. I que aquesta regla s'apliqui, en particular:

- a) Al nomenament o ratificació de consellers, que s'hauran de votar de manera individual;
- b) En el cas de modificacions d'Estatuts, a cada article o grup d'articles que siguin substancialment independents.

*Vegeu epígraf: E.8*

Complex

6. Que les societats permetin fraccionar el vot a fi que els intermediaris financers que apareguin legitimats com a accionistes, però actuïn per compte de clients diferents, puguin emetre els seus vots d'acord amb les instruccions d'aquests.

*Vegeu epígraf: E.4*

Compl  
eix

7. Que el Consell desenvolupi les seves funcions amb unitat de propòsit i independència de criteri, dispensi el mateix tracte a tots els accionistes i es guiï per l'interès de la companyia, entès com fer màxim, de manera sostinguda, el valor econòmic de l'empresa.

I que vetlli així mateix perquè en les seves relacions amb els grups d'interès (*stakeholders*) l'empresa respecti les lleis i reglaments; compleixi de bona fe les seves obligacions i contractes; respecti els usos i bones pràctiques dels sectors i territoris on exerceixi la seva activitat; i observi aquells principis addicionals de responsabilitat social que hagi acceptat voluntàriament.

Com  
pleix

8. Que el Consell assumeixi, com a nucli de la seva missió, aprovar l'estratègia de la companyia i l'organització necessària per a la seva posada en pràctica, així com supervisar i controlar que la Direcció compleix els objectius marcats i respecta l'objecte i interès social de la companyia. I que, amb aquesta finalitat, el Consell en ple es reservi la competència d'aprovar:

a) Les polítiques i estratègies generals de la societat, i en particular:

- i) El Pla estratègic o de negoci, així com els objectius de gestió i pressupost anuals;
- ii) La política d'inversions i finançament;
- iii) La definició de l'estructura del grup de societats;
- iv) La política de govern corporatiu;
- v) La política de responsabilitat social corporativa;
- vi) La política de retribucions i avaluació de l'acompliment dels alts directius;
- vii) La política de control i gestió de riscos, així com el seguiment periòdic dels sistemes interns d'informació i control.
- viii) La política de dividends, així com la d'autocartera i, especialment, els seus límits.

*Vegeu epígrafs: B.1.10, B.1.13, B.1.14 i D.3*

b) Les decisions següents:

- i) A proposta del primer executiu de la companyia, el nomenament i eventual cessament dels alts directius, així com les seves clàusules d'indemnització.

*Vegeu epígraf: B.1.14*

- ii) La retribució dels consellers, així com, en el cas dels executius, la retribució addicional per les seves funcions executives i altres condicions que hagin de respectar els seus contractes.

*Vegeu epígraf: B.1.14*

- iii) La informació financera que, per la seva condició de cotitzada, la societat hagi de fer pública periòdicament.
- iv) Les inversions o operacions de tota mena que, per la seva elevada quantia o especials característiques, tinguin caràcter estratègic, llevat que la seva aprovació correspongui a la Junta General;
- v) La creació o adquisició de participacions en entitats de propòsit especial o domiciliades en països o territoris que tinguin la consideració de paradisos fiscals, així com qualsevol altra transacció o operació de naturalesa anàloga que, per la seva complexitat, pugui menyscabar la transparència del grup.

c) Les operacions que la societat porti a terme amb consellers, amb accionistes significatius o representats en el Consell, o amb persones vinculades amb aquests ("operacions vinculades").

Aquesta autorització del Consell no es considera, no obstant això, necessària en aquelles operacions vinculades que compleixin simultàniament les tres condicions següents:

- 1a. Que s'efectuïn en virtut de contractes les condicions dels quals estiguin estandarditzades i s'apliquin en massa a molts clients;
- 2a. Que s'efectuïn a preus o tarifes establerts amb caràcter general per qui actuï com a subministrador del bé o servei de què es tracti;
- 3a. Que la seva quantia no superi l'1% dels ingressos anuals de la societat.

Es recomana que el Consell aprovi les operacions vinculades previ informe favorable del Comitè d'Auditoria o, si s'escau, d'aquell al qual s'hagi encomanat aquesta funció; i que els consellers als quals afectin, a més a més de no exercir ni delegar el seu dret de vot, s'absentïn de la sala de reunions mentre el Consell delibera i vota sobre aquesta.

Es recomana que les competències que aquí s'atribueixen al Consell ho siguin amb caràcter indelegable, llevat de les esmentades en les lletres b) i c), que podran ser adoptades per raons d'urgència per la Comissió Delegada, amb posterior ratificació pel Consell en ple.

*Vegeu epígrafs: C.1 i C.6*

Compleix

9. Que el Consell tingui la dimensió necessària per aconseguir un funcionament eficaç i participatiu, cosa que fa aconsellable que la seva mida no sigui inferior a cinc ni superior a quinze membres.

*Vegeu epígraf: B.1.1*

Compleix

10. Que els consellers externs dominicals i independents constitueixin una àmplia majoria del Consell i que el nombre de consellers executius sigui el mínim necessari, tenint en compte la complexitat del grup societari i el percentatge de participació dels consellers executius en el capital de la societat.

*Vegeu epígrafs: A.2, A.3, B.1.3 i B.1.14*

Compleix

11. Que si hi hagués algun conseller extern que no pugui ser considerat dominical ni independent, la societat expliqui aquesta circumstància i els seus vincles, ja sigui amb la societat o els seus directius, ja amb els seus accionistes.

*Vegeu epígraf: B.1.3*

Compleix

12. Que dins dels consellers externs, la relació entre el nombre de consellers dominicals i el d'independents reflecteixi la proporció existent entre el capital de la societat representat pels consellers dominicals i la resta del capital.

Aquest criteri de proporcionalitat estricta es podrà atenuar, de manera que el pes dels dominicals sigui més gran que el que correspondria al percentatge total de capital que representin:

1r En societats d'elevada capitalització en les quals siguin escasses o nul·les les participacions accionaries que tinguin legalment la consideració de significatives, però hi hagi accionistes amb paquets accionaris d'elevat valor absolut.

2n Quan es tracti de societats en les quals hi hagi una pluralitat d'accionistes representats en el Consell, i no tinguin vincles entre si.

*Vegeu epígrafs: B.1.3, A.2 i A.3*

Compleix

13. Que el nombre de consellers independents representi almenys un terç del total de consellers.

*Vegeu epígraf: B.1.3*

Compleix

14. Que el caràcter de cada conseller s'expliqui pel Consell davant la Junta General d'Accionistes que hagi d'efectuar o ratificar el seu nomenament, i es confirmi o, si s'escau, revisi anualment en l'Informe anual de govern corporatiu, prèvia verificació per la Comissió de Nomenaments. I que en l'Informe esmentat també s'expliquin les raons per les quals s'hagi nomenat consellers dominicals a instància d'accionistes la participació accionaria dels quals sigui inferior al 5% del capital; i s'exposin les raons per les quals no s'hagin atès, si s'escau, peticions formals de presència en el Consell procedents d'accionistes la participació accionaria dels quals sigui igual o superior a la d'altres a instància dels quals s'hagin designat consellers dominicals.

*Vegeu epígrafs: B.1.3 i B.1.4*

Compleix

15. Que quan sigui escàs o nul el nombre de conselleres, el Consell expliqui els motius i les iniciatives adoptades per corregir aquesta situació; i que, en particular, la Comissió de Nomenaments vetlli perquè en proveir-se noves vacants:

- a) Els procediments de selecció no estiguin afectats per biaxos implícits que obstaculitzin la selecció de conselleres;
- b) La companyia busqui deliberadament, i inclogui entre els potencials candidats, dones que reuneixin el perfil professional buscat.

*Vegeu epígrafs: B.1.2, B.1.27 i B.2.3*

Compleix

16. Que el president, com a responsable de l'eficaç funcionament del Consell, s'asseguri que els consellers rebin amb caràcter previ informació suficient; estimuli el debat i la participació activa dels consellers durant les sessions del Consell, salvaguardant la seva lliure presa de posició i expressió d'opinió; i organitzi i coordini amb els presidents de les comissions rellevants l'avaluació periòdica del Consell, així com, si s'escau, la del conseller delegat o primer executiu.

*Vegeu epígraf: B.1.42*

Compleix

17. Que, quan el president del Consell també sigui el primer executiu de la societat, es faculti un dels consellers independents per sol·licitar la convocatòria del Consell o la inclusió de nous punts en l'ordre del dia; per coordinar i fer-se ressò de les preocupacions dels consellers externs; i per dirigir l'avaluació pel Consell del seu president.

*Vegeu epígraf: B.1.21*

Compleix

18. Que el secretari del Consell vetlli de manera especial perquè les actuacions del Consell:

- a) S'ajusti a la lletra i a l'esperit de les Lleis i els seus reglaments, incloent-hi els aprovats pels organismes reguladors;
- b) Siguin conformes amb els Estatuts de la societat i amb els Reglaments de la Junta, del Consell i altres que tingui la companyia;
- c) Tinguin presents les recomanacions sobre bon govern contingudes en aquest Codi Unificat que la companyia hagués acceptat.

I que, per salvaguardar la independència, imparcialitat i professionalitat del secretari, el seu nomenament i cessament siguin informats per la Comissió de Nomenaments i aprovats pel ple del Consell; i que el procediment esmentat de nomenament i cessament consti en el Reglament del Consell.

*Vegeu epígraf: B.1.34*

Compleix

19. Que el Consell es reuneixi amb la freqüència necessària per exercir amb eficàcia les seves funcions, seguint el programa de dates i assumptes que estableixi a l'inici de l'exercici, podent cada conseller proposar altres punts de l'ordre del dia inicialment no previstos.

*Vegeu epígraf: B.1.29*

Compleix

20. Que les inassistències dels consellers es redueixin a casos indispensables i es quantifiquin a l'Informe anual de govern corporatiu. I que si la representació fos imprescindible, es confereixi amb instruccions.

*Vegeu epígrafs: B.1.28 i B.1.30*

Compleix

21. Que quan els consellers o el secretari manifestin preocupacions sobre alguna proposta o, en el cas dels consellers, sobre la marxa de la companyia i aquestes preocupacions no quedin resoltes en el Consell, a petició de qui les hagi manifestat es deixi constància d'aquestes a l'acta.

No aplicable

22. Que el Consell en ple avaluï un cop l'any:

- a) La qualitat i eficiència del funcionament del Consell;
- b) Partint de l'informe que li elevi la Comissió de Nomenaments, l'acompliment de les seves funcions pel president del Consell i pel primer executiu de la companyia;
- c) El funcionament de les seves comissions, partint de l'informe que aquestes li elevin.

*Vegeu epígraf: B.1.19*

Compleix

23. Que tots els consellers puguin fer efectiu el dret a recollir la informació addicional que jutgin necessària sobre assumptes de la competència del Consell. I que, llevat que els Estatuts o el Reglament del Consell estableixin una altra cosa, dirigeixin el seu requeriment al president o al secretari del Consell.

*Vegeu epígraf: B.1.42*

Compleix

24. Que tots els consellers tinguin dret a obtenir de la societat l'assessorament necessari per al compliment de les seves funcions. I que la societat arbitri els cursos adequats per a l'exercici d'aquest dret, que en circumstàncies especials podrà incloure l'assessorament extern amb càrrec a l'empresa.

*Vegeu epígraf: B.1.41*

Compleix

25. Que les societats estableixin un programa d'orientació que proporcioni als nous consellers un coneixement ràpid i suficient de l'empresa, així com de les seves regles de govern corporatiu. I que ofereixin també als consellers programes d'actualització de coneixements quan les circumstàncies ho aconsellin.

Compleix

26. Que les societats exigeixin que els consellers dediquin a la seva funció el temps i esforç necessaris per exercir-la amb eficàcia i, en conseqüència:

- a) Que els consellers informin la Comissió de Nomenaments de les seves restants obligacions professionals, per si poden interferir en la dedicació exigida;
- b) Que les societats estableixin regles sobre el nombre de consells dels quals puguin formar part els seus consellers.



*Vegeu epígrafs: B.1.8, B.1.9 i B.1.17*

Compleix

27. Que la proposta de nomenament o reelecció de consellers que s'elevin pel Consell a la Junta General d'Accionistes, així com el seu nomenament provisional per cooptació, s'aprovin pel Consell:

- a) A proposta de la Comissió de Nomenaments, en el cas de consellers independents.
- b) Previ informe de la Comissió de Nomenaments, en el cas dels restants consellers.

*Vegeu epígraf: B.1.2*

Compleix

28. Que les societats facin pública a través de la seva pàgina web, i mantinguin actualitzada, la informació següent sobre els seus consellers:

- a) Perfil professional i biogràfic;
- b) Altres consells d'administració als quals pertanyi, es tracti o no de societats cotitzades;
- c) Indicació de la categoria de conseller a la qual pertanyi segons correspongui, assenyalant-se, en el cas de consellers dominicals, l'accionista al qual representin o amb qui tinguin vincles.
- d) Data del seu primer nomenament com a conseller en la societat, així com dels posteriors, i;
- e) Accions de la companyia, i opcions sobre aquestes, de les quals sigui titular.

Compleix

29. Que els consellers independents no hi romanguin com a tals durant un període continuat superior a 12 anys.

*Vegeu epígraf: B.1.2*

Expliqui

Es tracta de dos consellers independents l'aportació dels quals al Consell s'entén com a molt important i així està valorat pels accionistes.

30. Que els consellers dominicals presentin la seva dimissió quan l'accionista a qui representin vengui íntegrament la seva participació accionarial. I que també ho facin, en el nombre que correspongui, quan l'accionista esmentat rebaixi la seva participació accionarial fins a un nivell que exigeixi la reducció del nombre dels seus consellers dominicals.

*Vegeu epígrafs: A.2, A.3 i B.1.2*

Compleix

31. Que el Consell d'Administració no proposi el cessament de cap conseller independent abans del compliment del període estatutari per al qual hagi estat nomenat, excepte quan hi concorri justa causa, apreciada pel Consell previ informe de la Comissió de Nomenaments. En particular, es considera que hi ha justa causa quan el conseller hagi incomplert els deures inherents al seu càrrec o hagi incorregut en algunes de les circumstàncies descrites en l'epígraf 5 de l'apartat III de definicions d'aquest Codi.

També es podrà proposar el cessament de consellers independents de resultes d'ofertes públiques d'adquisició, fusions o altres operacions societàries similars que suposin un canvi en l'estructura de capital de la societat quan aquests canvis en l'estructura del Consell siguin propiciats pel criteri de proporcionalitat assenyalat en la Recomanació 12.

*Vegeu epígrafs: B.1.2, B.1.5 i B.1.26*

Compleix

32. Que les societats estableixin regles que obliguin els consellers a informar i, si s'escau, dimitir en aquells supòsits que puguin perjudicar el crèdit i reputació de la societat i, en particular, els obliguin a informar el Consell de les causes penals en les quals apareguin com a imputats, així com de les seves posteriors vicissituds processals.

Que si un conseller resultés processat o es dictés contra ell acte d'obertura de judici oral per algun dels delictes assenyalats a l'article 124 de la Llei de societats anònimes, el Consell examini el cas tan aviat com sigui possible i, a la vista de les seves circumstàncies concretes, decideixi si és procedent o no que el conseller continuï en el seu càrrec. I que el Consell reti compte de tot això, de manera raonada, a l'Informe anual de govern corporatiu.

*Vegeu epígrafs: B.1.43 i B.1.44*

Compleix

33. Que tots els consellers expressin clarament la seva oposició quan considerin que alguna proposta de decisió sotmesa al Consell pot ser contrària a l'interès social. I que facin el mateix, de manera especial els independents i altres consellers als quals no afecti el potencial conflicte d'interès, quan es tracti de decisions que puguin perjudicar els accionistes no representats en el Consell.

I que quan el Consell adopti decisions significatives o reiterades sobre les quals el conseller hagi formulat serioses reserves, aquest tregui les conclusions que procedeixin i, si optés per dimitir, expliqui les raons en la carta a la qual es refereix la recomanació següent.

Aquesta recomanació també afecta el secretari del Consell, encara que no tingui la condició de conseller.

No aplicable

34. Que quan, ja sigui per dimissió o per un altre motiu, un conseller cessi en el seu càrrec abans de la finalització del seu mandat, expliqui les raons en una carta que remetrà a tots els membres del Consell. I que, sens perjudici que aquest cessament es comuniqui com a fet rellevant, es reti compte del motiu del cessament a l'Informe anual de govern corporatiu.

*Vegeu epígraf: B.1.5*

No aplicable

35. Que la política de retribucions aprovada pel Consell es pronunciï com a mínim sobre les qüestions següents:

a) Import dels components fixos, amb desglossament, si s'escau, de les dietes per participació en el Consell i les seves comissions i una estimació de la retribució fixa anual a la qual donin origen;

b) Conceptes retributius de caràcter variable, incloent-hi, en particular:

i) Classes de consellers als quals s'apliquin, així com explicació de la importància relativa dels conceptes retributius variables respecte als fixos.

ii) Criteris d'avaluació de resultats en els quals es basi qualsevol dret a una remuneració en accions, opcions sobre accions o qualsevol component variable;

iii) Paràmetres fonamentals i fonament de qualsevol sistema de primes anuals (bonus) o d'altres beneficis no satisfets en efectiu; i

iv) Una estimació de l'import absolut de les retribucions variables a les quals donarà origen el pla retributiu proposat, en funció del grau de compliment de les hipòtesis o objectius que prengui com a referència.

c) Principals característiques dels sistemes de previsió (per exemple, pensions complementàries, assegurances de vida i figures anàlogues), amb una estimació del seu import o cost anual equivalent.

d) Condicions que han de respectar els contractes dels qui exerceixin funcions d'alta direcció com a consellers executius, entre les quals s'ha d'incloure:

- i) Durada;
- ii) Terminis de preavís; i
- iii) Qualsevol altra clàusula relativa a primes de contractació, així com indemnitzacions o blindatges per resolució anticipada o finalització de la relació contractual entre la societat i el conseller executiu.

*Vegeu epígraf: B.1.15*

Compleix

36. Que se circumscriguin als consellers executius les remuneracions mitjançant lliurament d'accions de la societat o de societats del grup, opcions sobre accions o instruments referenciats al valor de l'acció, retribucions variables lligades al rendiment de la societat o sistemes de previsió.

Aquesta recomanació no afectarà el lliurament d'accions, quan es condicioni al fet que els consellers les mantinguin fins al seu cessament com a conseller.

*Vegeu epígrafs: A.3 i B.1.3*

Compleix

37. Que la remuneració dels consellers externs sigui la necessària per retribuir la dedicació, qualificació i responsabilitat que el càrrec exigeixi; però no tan elevada com per comprometre la seva independència.

Compleix

38. Que les remuneracions relacionades amb els resultats de la societat tinguin en compte les eventuais excepcions que constin a l'informe de l'auditor extern i minorin els resultats esmentats.

No aplicable

39. Que, en cas de retribucions variables, les polítiques retributives incorporin les cauteles tècniques necessàries per assegurar que aquestes retribucions guarden relació amb l'acompliment professional dels seus beneficiaris i no deriven simplement de l'evolució general dels mercats o del sector d'activitat de la companyia o d'altres circumstàncies similars.

Compleix

40. Que el Consell sotmeti a votació de la Junta General d'Accionistes, com a punt separat de l'ordre del dia, i amb caràcter consultiu, un informe sobre la política de retribucions dels consellers. I que l'informe esmentat es posi a disposició dels accionistes, ja sigui de manera separada o de qualsevol altra forma que la societat consideri convenient.

L'informe esmentat s'ha de centrar especialment en la política de retribucions aprovada pel Consell per a l'any ja en curs, així com, si s'escau, la prevista per als anys futurs. Ha d'abordar totes les qüestions a les quals es refereix la Recomanació 35, llevat d'aquelles qüestions que puguin suposar la revelació d'informació comercial sensible. Ha de posar èmfasi en els canvis més significatius d'aquestes polítiques sobre l'aplicada durant l'exercici passat al qual es refereixi la Junta General. També ha d'incloure un resum global de com es va aplicar la política de retribucions en l'exercici passat esmentat.

Que el Consell informi, així mateix, del paper desenvolupat per la Comissió de Retribucions en l'elaboració de la política de retribucions i, si ha utilitzat assessorament extern, de la identitat dels consultors externs que l'hagin prestat.

#### Compleix

41. Que la Memòria detalli les retribucions individuals dels consellers durant l'exercici i inclogui:

- a) El desglossament individualitzat de la remuneració de cada conseller, que ha d'incloure, si s'escau:
  - i) Les dietes d'assistència o altres retribucions fixes com a conseller;
  - ii) La remuneració addicional com a president o membre d'alguna comissió del Consell;
  - iii) Qualsevol remuneració en concepte de participació en beneficis o primes, i la raó per la qual es van atorgar;
  - iv) Les aportacions a favor del conseller a plans de pensions d'aportació definida; o l'augment de drets consolidats del conseller, quan es tracti d'aportacions a plans de prestació definida;
  - v) Qualsevol indemnització pactada o pagada en cas de finalització de les seves funcions;
  - vi) Les remuneracions percebudes com a conseller d'altres empreses del grup;
  - vii) Les retribucions per l'acompliment de funcions d'alta direcció dels consellers executius;
  - viii) Qualsevol altre concepte retributiu diferent dels anteriors, sigui quina sigui la seva naturalesa o l'entitat del grup que el satisfaci, especialment quan tingui la consideració d'operació vinculada o la seva omisió distorsioni la imatge fidel de les remuneracions totals percebudes pel conseller.
- b) El desglossament individualitzat dels eventuals lliuraments a consellers d'accions, opcions sobre accions o qualsevol altre instrument referenciat al valor de l'acció, amb detall de:
  - i) Nombre d'accions o opcions concedides durant l'any, i condicions per al seu exercici;
  - ii) Nombre d'opcions exercides durant l'any, amb indicació del nombre d'accions afectades i el preu d'exercici;
  - iii) Nombre d'opcions pendents d'exercir a finals d'any, amb indicació del seu preu, data i altres requisits d'exercici;
  - iv) Qualsevol modificació durant l'any de les condicions d'exercici d'opcions ja concedides.
- c) Informació sobre la relació, en l'exercici passat esmentat, entre la retribució obtinguda pels consellers executius i els resultats o altres mesures de rendiment de la societat.

#### Compleix parcialment

Amb relació a la recomanació 41 del CUBG, sobre la informació i desglossaments de la memòria, relatius al detall de les retribucions individuals dels consellers, Banc Sabadell detalla, individualitzant en la seva memòria, el que fa referència als apartats a), i), ii) i iv), i l'apartat b) de la recomanació 41 del CUBG, no resultant-li aplicable el que estableixen els apartats a), iii), v), vi) i viii), per la qual cosa compleix parcialment.

42. Que quan hi hagi Comissió Delegada o Executiva (a partir d'ara, "Comissió Delegada"), l'estructura de participació de les diferents categories de consellers sigui similar a la del mateix Consell i el seu secretari sigui el del Consell.

Vegeu epígrafs: B.2.1 i B.2.6

#### Expliqui

Atesa la composició i funcions de la Comissió Executiva no es considera que s'hagi d'aplicar aquesta recomanació, per tal com a la Comissió Executiva només li correspon la coordinació de la direcció executiva del banc i la seva competència només abasta les facultats pròpies dels components de la comissió en els termes que hagin estat acordats pel Consell. La Comissió Executiva com a tal no té facultats delegades del Consell.

43. Que el Consell sempre tingui coneixement dels assumptes tractats i de les decisions adoptades per la Comissió Delegada i que tots els membres del Consell rebin còpia de les actes de les sessions de la Comissió Delegada.

Compleix

44. Que el Consell d'Administració constitueixi en el seu si, a més a més del Comitè d'Auditoria exigít per la Llei del mercat de valors, una Comissió, o dues comissions separades, de Nomenaments i Retribucions.

Que les regles de composició i funcionament del Comitè d'Auditoria i de la Comissió o comissions de Nomenaments i Retribucions figurin en el Reglament del Consell, i incloguin les següents:

- a) Que el Consell designi els membres d'aquestes comissions, tenint presents els coneixements, aptituds i experiència dels consellers i les tasques de cada comissió; deliberi sobre les seves propostes i informes; i davant seu hagin de retre compte, en el primer ple del Consell posterior a les seves reunions, de la seva activitat i respondre del treball efectuat;
- b) Que les comissions esmentades estiguin formades exclusivament per consellers externs, amb un mínim de tres. L'anterior s'entén sens perjudici de l'assistència de consellers executius o alts directius, quan així ho acordin de manera expressa els membres de la Comissió.
- c) Que els seus presidents siguin consellers independents.
- d) Que puguin recollir assessorament extern, quan ho considerin necessari per a l'acompliment de les seves funcions.
- e) Que de les seves reunions s'aixequi acta, de la qual es remetrà còpia a tots els membres del Consell.

*Vegeu epígrafs: B.2.1 i B.2.3*

Compleix

45. Que la supervisió del compliment dels codis interns de conducta i de les regles de govern corporatiu s'atribueixi a la Comissió d'Auditoria, a la Comissió de Nomenaments, o, si existissin de manera separada, a les de Compliment o Govern Corporatiu.

Compleix

46. Que els membres del Comitè d'Auditoria, i de manera especial el seu president, es designin tenint en compte els seus coneixements i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria o gestió de riscos.

Compleix

47. Que les societats cotitzades disposin d'una funció d'auditoria interna que, sota la supervisió del Comitè d'Auditoria, vetlli pel bon funcionament dels sistemes d'informació i control intern.

Compleix

48. Que el responsable de la funció d'auditoria interna presenti al Comitè d'Auditoria el seu pla anual de treball; l'informi directament de les incidències que es presentin en el seu desenvolupament; i li sotmeti al final de cada exercici un informe d'activitats.

Compleix

49. Que la política de control i gestió de riscos identifiqui almenys:

- a) Els diferents tipus de risc (operatius, tecnològics, financers, legals, reputacionals...) als quals s'enfronta la societat, incloent-hi entre els financers o econòmics, els passius contingents i altres riscos fora de balanç;
- b) La fixació del nivell de risc que la societat consideri acceptable;

- c) Les mesures previstes per mitigar l'impacte dels riscos identificats, en cas que arribin a materialitzar-se;
- d) Els sistemes d'informació i control intern que s'utilitzaran per controlar i gestionar els riscos esmentats, incloent-hi els passius contingents o riscos fora de balanç.

*Vegeu epígrafs: D*

Compleix

50. Que correspongui al Comitè d'Auditoria:

1r Amb relació als sistemes d'informació i control intern:

- a) Supervisar el procés d'elaboració i la integritat de la informació financera relativa a la societat i, si s'escau, al grup, revisant el compliment dels requisits normatius, l'adequada delimitació del perímetre de consolidació i la correcta aplicació dels criteris comptables.
- b) Revisar periòdicament els sistemes de control intern i gestió de riscos, perquè els principals riscos s'identifiquin, gestionin i donin a conèixer adequadament.
- c) Vetllar per la independència i eficàcia de la funció d'auditoria interna; proposar la selecció, nomenament, reelecció i cessament del responsable del servei d'auditoria interna; proposar el pressupost d'aquest servei; rebre informació periòdica sobre les seves activitats; i verificar que l'alta direcció té en compte les conclusions i recomanacions dels seus informes.
- d) Establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats comunicar, de manera confidencial i, si es considera apropiat, anònima, les irregularitats de potencial transcendència, especialment financeres i comptables, que adverteixin en l'empresa.

2n Amb relació a l'auditor extern:

- a) Elevar al Consell les propostes de selecció, nomenament, reelecció i substitució de l'auditor extern, així com les condicions de la seva contractació.
- b) Rebre regularment de l'auditor extern informació sobre el pla d'auditoria i els resultats de la seva execució, i verificar que l'alta direcció té en compte les seves recomanacions.
- c) Assegurar la independència de l'auditor extern i, a aquest efecte:
  - i) Que la societat comuniqui com a fet rellevant a la CNMV el canvi d'auditor i ho acompanyi d'una declaració sobre l'eventual existència de desacords amb l'auditor sortint i, si han existit, del seu contingut.
  - ii) Que s'asseguri que la societat i l'auditor respecten les normes vigents sobre prestació de serveis diferents dels d'auditoria, els límits a la concentració del negoci de l'auditor i, en general, les altres normes establertes per assegurar la independència dels auditors;
  - iii) Que en cas de renúncia de l'auditor extern examini les circumstàncies que l'hagin motivat.
- d) En el cas de grups, afavorir que l'auditor del grup assumeixi la responsabilitat de les auditories de les empreses que l'integrin.

*Vegeu epígrafs: B.1.35, B.2.2, B.2.3 i D.3*

Compleix

51. Que el Comitè d'Auditoria pugui convocar qualsevol empleat o directiu de la societat, i fins i tot disposar que compareguin sense presència de cap altre directiu.

Compleix

52. Que el Comitè d'Auditoria informi el Consell, amb caràcter previ a l'adopció per aquest de les decisions corresponents, sobre els assumptes següents assenyalats en la Recomanació 8:

- a) La informació financera que, per la seva condició de cotitzada, la societat hagi de fer pública periòdicament. El Comitè s'hauria d'assegurar que els comptes intermedis es formulen amb els mateixos criteris comptables que els anuals i, amb aquesta finalitat, considerar la procedència d'una revisió limitada de l'auditor extern.
- b) La creació o adquisició de participacions en entitats de propòsit especial o domiciliades en països o territoris que tinguin la consideració de paradisos fiscals, així com qualsevol altra transacció o operació de naturalesa anàloga que, per la seva complexitat, puguin menyscar la transparència del grup.
- c) Les operacions vinculades, llevat que aquesta funció d'informe previ hagi estat atribuïda a una altra Comissió de les de supervisió i control.

*Vegeu epígrafs: B.2.2 i B.2.3*

Compleix

53. Que el Consell d'Administració procuri presentar els comptes a la Junta General sense reserves ni excepcions a l'informe d'auditoria i que, en els supòsits excepcionals que existeixin, tant el president del Comitè d'Auditoria com els auditors expliquin amb claredat als accionistes el contingut i abast de les esmentades reserves o excepcions.

*Vegeu epígraf: B.1.38*

Compleix

54. Que la majoria dels membres de la Comissió de Nomenaments –o de Nomenaments i Retribucions, si fossin una de sola– siguin consellers independents.

*Vegeu epígraf: B.2.1*

Compleix

55. Que corresponguin a la Comissió de Nomenaments, a més a més de les funcions indicades en les Recomanacions precedents, les següents:

- a) Avaluar les competències, coneixements i experiència necessaris en el Consell, definir, en conseqüència, les funcions i aptituds necessàries en els candidats que hagin de cobrir cada vacant, i avaluar el temps i dedicació necessaris perquè puguin exercir bé la seva tasca.
- b) Examinar o organitzar, de la forma que s'entengui adequada, la successió del president i del primer executiu i, si s'escau, fer propostes al Consell, perquè la successió esmentada es produeixi de manera ordenada i ben planificada.
- c) Informar els nomenaments i cessaments d'alts directius que el primer executiu proposi al Consell.
- d) Informar el Consell sobre les qüestions de diversitat de gènere assenyalades en la Recomanació 14 d'aquest Codi.

*Vegeu epígraf: B.2.3*

Compleix

56. Que la Comissió de Nomenaments consulti el president i el primer executiu de la societat, especialment quan es tracti de matèries relatives als consellers executius.

I que qualsevol conseller pugui sol·licitar de la Comissió de Nomenaments que prengui en consideració, per si de cas els considerés idonis, potencials candidats per cobrir vacants de conseller.

Compleix

57. Que correspongui a la Comissió de Retribucions, a més a més de les funcions indicades en les Recomanacions precedents, les següents:

a) Proposar al Consell d'Administració:

i) La política de retribució dels consellers i alts directius;

ii) La retribució individual dels consellers executius i les altres condicions dels seus contractes.

iii) Les condicions bàsiques dels contractes dels alts directius.

b) Vetllar per l'observança de la política retributiva establerta per la societat.

*Vegeu epígrafs: B.1.14 i B.2.3*

Compleix

58. Que la Comissió de Retribucions consulti el president i el primer executiu de la societat, especialment quan es tracti de matèries relatives als consellers executius i alts directius.

Compleix

## **G - ALTRES INFORMACIONS D'INTERÈS**

Si considera que hi ha algun principi o aspecte rellevant relatiu a les pràctiques de govern corporatiu aplicat per la seva societat que no ha estat abordat per aquest informe, esmenti i expliqui el seu contingut tot seguit.

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

B.1.2 Miquel Roca i Junyent va ser nomenat secretari, en el Consell d'Administració del 13 d'abril de 2000, i Josep Lluís Negro i Rodríguez va ser nomenat vicesecretari, en el Consell d'Administració del 21 de desembre de 2006.

B.1.6 Al conseller delegat, Jaume Guardiola i Romojaro, li han estat delegades les facultats següents:

1. Contractar i obligar-se en general i efectuar tota classe d'actes i contractes d'administració, disposició i defensa sobre béns i drets de qualsevol naturalesa, fins i tot immobles i drets reals immobiliaris. En conseqüència, i sense que aquesta enumeració tingui caràcter limitatiu sinó merament enunciatiu, comprar, vendre, fins i tot amb preu ajornat, gravar, hipotecar, i en general, alienar béns i drets de qualsevol naturalesa o classe; constituir, acceptar i cancel·lar drets reals, incloent-hi drets d'opció de compra i condicions resolutòries inscripcions en el Registre de la Propietat o altres de naturalesa anàloga; constituir societats de totes classes, modificar-les, rescindir-les, ocupar càrrecs en aquestes 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, així com requerir protestos, si s'escau per 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, comunitat autònoma, província o municipi.

4. Obrir comptes corrents ordinaris d'efectiu o d'efectes, comptes corrents amb garantia de valors i també amb la de crèdit personal, en qualsevol banc, entitats de crèdit i estalvi i singularment en el Banc d'Espanya o les seves sucursals; garantir els que obrin altres persones, prorrogar-los o renovar-los, saldar-los o cancel·lar-los, signant les pòlisses, factures o altres documents que siguin necessaris per portar a terme aquestes operacions, lliurar contra totes aquestes classes de comptes, tant contra els oberts en virtut d'aquest mandat, com contra els que obri d'ara endavant o ja tingui oberts l'entitat poderdant o una altra persona a nom d'aquesta, signant talons, xecs, lletres o qualsevol altre document admès a l'efecte; retirar d'aquests bancs i Banc d'Espanya, o sucursals d'uns i altre, els llibres talonaris de xecs i talons per girar contra tots els comptes esmentats; i prestar conformitat als saldos d'aquests. Subscriure contractes de límit màxim per a préstecs successius amb garantia personal i convenis de redescòmpte amb el Banc d'Espanya.



5. Donar i agafar quantitats en préstec, així com crèdits en totes les seves modalitats amb garantia o sense de qualsevol classe.

Acceptar, modificar, posposar i cancel·lar hipoteques, hipoteques mobiliàries, penyores amb desplaçament de possessió o sense, anticresis, avals, fiançaments i tota classe de garanties personals de tercers en assegurement de préstecs, crèdits i qualsevol altra operació del banc, subscriuint a l'efecte les oportunes actes de lliurament i altres documents públics o privats que siguin necessaris.

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 emprèstitos 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 garanties de valors corresponents, d'unes dependències del Banc d'Espanya a altres, i d'uns a altres establiments o entitats bancàries.

7. Comprar, vendre i transferir tota classe de valors mobiliaris, fins i tot accions del Banc d'Espanya o de qualsevol altre.

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 aquest.

9. Cobrar interessos o dividendes dels títols dipositats en els bancs esmentats, així com l'import dels que hagin resultat amortitzats, signant els lliuraments corresponents, cobrar l'import dels lliuraments en compte corrent imposats 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 les vegades que ho consideri convenient, igual com ho faria el poderdant, signant a l'efecte tots els documents que li exigeixi la representació del banc.

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

12. Portar la representació del banc en els concursos de creditors, quitaments i esperes, suspensions de pagaments i 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 a la finalització del procediment, acceptant hipoteques, penyores, anticresis o altres garanties, transigir drets i accions, sotmetre's al judici d'àrbitres de dret o d'equitat.

13. Ostentar la representació del banc i comparèixer per ell mateix o per mitjà de procuradors o altres apoderats que podrà nomenar, mitjançant l'atorgament, a l'efecte dels poders oportuns, davant tota classe d'autoritats, jutjats, audiències, jurats, tribunals, delegacions, comissions, comitès, sindicats, ministeris, jutjats socials, caixes i institucions nacionals, organismes i dependències de l'Estat, comunitat autònoma, província o municipi i qualsevol altre organisme oficial, 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 sigui necessari requisit, contestar a les preguntes dels interrogatoris de les parts que es puguin formular en representació de la societat, i en general, practicar tota classe d'actes d'administració, gestió i comerç.

14. Representar el banc en juntes d'accionistes, socis o associats, en les societats o associacions en què el banc sigui accionista, soci o associat, amb ple dret de veu i vot i impugnació i sense cap limitació de cap classe.

15. Constituir fiances, penyores i garanties de tota classe, de manera mancomunada o solidària amb el fiançat o avalat amb renúncia als beneficis d'ordre, excussió i divisió o qualsevol altre, sense cap limitació d'espècie ni quantitat, davant qualsevol persona física o jurídica; qualsevol caixa d'estalvis i bancs i especialment davant el 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 especialment davant els ens i organismes públics indicats i davant les delegacions d'Hisenda, per respondre en assegurement del Tresor, de les quantitats fiançades i per poder constituir avals i avals mitjançant penyora sense desplaçament de dipòsits davant la Caixa General de Dipòsits del Ministeri d'Hisenda, i perquè així mateix puguin revocar els fiançaments i garanties constituïdes i també cancel·lar-les en la manera i forma que considerin convenient.

16. Dirigir i contestar requeriments i rebre notificacions, i preparar i requerir notaris per a la formalització de tota classe d'actes.

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

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

B.1.11.a) Les aportacions per plans de pensions per 9.044 milers d'euros s'han instrumentat en pòlisses d'assegurances. B.1.11.d) Els

percentatges que figuren en el quadre B.1.11.d) i el del paràgraf anterior estan calculats sobre el benefici atribuït al grup.

B.1.12 Addicionalment a les remuneracions indicades en l'Alta Direcció s'han efectuat aportacions per 3.827 milers d'euros en concepte de plans de pensions, instrumentades en pòlisses d'assegurances.

B.1.25 Si bé s'ha 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 seu càrrec, limitat, a 5 anys.

B.1.29 Addicionalment a la informació relacionada en aquest punt, en l'exercici s'han mantingut reunions de les comissions següents del Consell:

Nombre de reunions de la Comissió d'Estratègia 3

Nombre de reunions de la Comissió de Control de Riscos 45

B.2.1 Addicionalment a la informació relacionada en aquest punt, han assistit a les comissions que s'esmenten les persones següents:

Comissió Executiva o Delegada: Josep Lluís Negro i Rodríguez, en qualitat de secretari no membre.

Comissió de Control de Riscos: el 2009, s'ha incorporat a aquesta Comissió el vicesecretari del Consell d'Administració i interventor general, Josep Lluís Negro i Rodríguez.

Comissió d'Auditoria i Control: Miquel Roca i Junyent, en qualitat de secretari no membre.

Comissió d'Estratègia: Miquel Roca i Junyent, en qualitat de secretari no membre.

C.2. No s'han fet operacions rellevants amb els accionistes significatius; les efectuades es troben dins del trànsit habitual de la societat i s'han portat a efecte en condicions de mercat.

C.3. No hi ha operacions amb administradors i directius de la societat que es puguin considerar rellevants; les efectuades són pròpies del trànsit habitual de la societat o gaudeixen de condicions de mercat o aplicades a empleats.

D.2. En risc de crèdit, la situació actual de crisi financera i econòmica generalitzada ha suposat un augment del grau de morositat, que s'ha manifestat més significativament en els segments relacionats amb l'activitat immobiliària. Tot i així, l'entitat presenta unes ràtios de morositat inferiors a la mitjana del sector i uns nivells de cobertura superiors.

El model establert, basat en una gestió per responsabilitat i un mètode d'anàlisi estructurat en el qual 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 a la consecució d'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 efectuada prèviament a la concessió de límits operatius a les diferents contrapartides, així com el seu continu seguiment, permeten detectar amb anticipació situacions de potencial increment del risc i limitar els seus possibles efectes per al grup Banc Sabadell, que durant l'any no ha experimentat pèrdues significatives en aquest apartat, havent estat, d'altra banda, un dels focus de pèrdues més rellevants en altres entitats i mercats internacionals.

Amb relació al risc de liquiditat, inicialment la crisi financera globalitzada va suposar un tancament dràstic dels mercats de finançament als quals tenia accés l'entitat a través dels múltiples programes d'obligacions i titulització d'actius. Això va suposar portar a terme un ajust de les polítiques de liquiditat, intensificant la capacitat de finançament a través dels mercats tradicionals com ara la captació de dipòsits. També es van aprofitar oportunitats específiques d'accés als mercats de capitals quan va ser possible, i es va incrementar el nivell d'actius líquids elegibles com a col·laterals pel Banc Central Europeu a través de la generació d'instruments de deute recolzats per actius, per augmentar la línia de liquiditat contingent que el banc manté amb el Banc Central. Posteriorment, els mercats es van flexibilitzar permetent la possibilitat d'efectuar emissions que l'entitat ha aprofitat sense utilitzar ajudes públiques.

Molt baixes i amb incidència discreta són les circumstàncies en risc operacional, en el qual els problemes més rellevants dels últims anys provenen d'operativa relacionada amb processos de formalització d'operacions d'actiu. Amb molt baixa significació es computen actuacions fraudulentas o errors en el tràmit d'operacions i amb incidència gairebé nul·la i errors 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, aconseguint que els riscos assumits siguin relativament petits. Quan els mercats han estat adversos al llarg de l'any, els límits operatius han funcionat correctament, alertant 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, motiu pel qual 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 s'escau, les mesures per situar-la en els nivells adequats.

E.5 No obstant el que s'especifica en aquest punt, es posa de manifest que 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 aquesta funció. Per garantir la independència i el bon funcionament de la Junta General ja es va adoptar el 2003 un Reglament per a aquesta, que regula de manera detallada i transparent el seu funcionament.

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.

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

Definició vinculant de conseller independent:

Indiqui si algun dels consellers independents té o ha tingut alguna relació amb la societat, els seus accionistes significatius o els seus directius, que si hagués estat prou significativa o important, hauria determinat que el conseller no pogués ser considerat com a independent d'acord amb la definició recollida en l'apartat 5 del Codi Unificat de bon govern:

NO

Data i firma:

Aquest informe anual de govern corporatiu ha estat aprovat pel Consell d'Administració de la societat, en la sessió de data

28/01/2010

Indiqui si hi ha hagut consellers que hagin votat en contra o s'hagin abstingut amb relació a l'aprovació d'aquest informe.

NO