

1. INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU

SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES

DADES IDENTIFICATIVES DE L'EMISSOR

DATA FI D'EXERCICI: 31/12/2010

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 i posterior elaboració del model, cal llegir les instruccions per emplenar-lo que apareixen al final d'aquest informe.

A - ESTRUCTURA DE LA PROPIETAT

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

Data de l'última modificació	Capital social (euros)	Nombre d'accions	Nombre de drets de vot
10/11/2010	157.953.854,25	1.263.630.834	1.579.538

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

NO

A.2 Detalli els titulars directes i indirectes de participacions significatives de la seva entitat a 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
BANCO COMERCIAL PORTUGUÉS, S.A.	7.237	77.461	5,362
INVERSIONES HEMISFERIO, S.L.	0	79.050	5,005
FAMOL PARTICIPACIONES, S.L.	77.944	0	4,935

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
BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.	FUNDO DE PENSÕES DO GRUPO BCP	77.461	4,904
INVERSIONES HEMISFERIO, S.L.	JAIPUR INVESTMENT, S.L.	79.050	5,005

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
BLACKROCK INC.	19/03/2010	S'ha superat el 3% del capital social
BLACKROCK INC.	02/07/2010	S'ha baixat del 3% del capital social
BLACKROCK INC.	06/07/2010	S'ha superat el 3% del capital social
BLACKROCK INC.	31/08/2010	S'ha baixat del 3% del capital social
BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.	22/11/2010	S'ha baixat del 5% del capital social
BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.	23/11/2010	S'ha superat el 5% del capital social
BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.	24/11/2010	S'ha baixat del 5% del capital social
BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.	25/11/2010	S'ha superat el 5% del capital social
FUNDO DE PENSÕES DO GRUPO BCP	22/11/2010	S'ha baixat del 5% del capital social
FAMOL PARTICIPACIONES, S.L.	10/11/2010	S'ha baixat del 5% 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	1.018	4.075	0,322

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
ISAK ANDIC ERMAY	10	85.596	5,420
JOSÉ MANUEL LARA BOSCH	528	455	0,062
JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	14	0	0,001
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	85	85	0,011
CARLOS JORGE RAMALHO DOS SANTOS FERREIRA	10	0	0,001
FRANCESC CASAS I SELVAS	1.161	0	0,074
HÉCTOR MARÍA COLONQUES I MORENO	53	390	0,028
JOAN LLONCH I ANDREU	1.376	0	0,087
JOAQUIM FOLCH-RUSIÑOL I CORACHÁN	15.588	0	0,987
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	914	784	0,107
JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	419	0	0,027
MARIA TERESA GARCIA-MILÀ I LLOVERAS	22	0	0,001
MIQUEL BÓSSER I ROVIRA	944	571	0,096
SOL DAURELLA I COMADRAN	10	8.199	0,520

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	85.596	5,419

% total de drets de vot en poder del Consell d'Administració	7,743
---	--------------

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 escau, les relacions de caire familiar, comercial, contractual o societari que hi ha 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 tràfic 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 escau, les relacions de caire comercial, contractual o societari que hi ha entre els titulars de participacions significatives, i la societat i/o el seu grup, llevat que siguin escassament rellevants o derivin del gir o tràfic comercial ordinari:

A.6 Indiqui si han estat comunicats a la societat pactes parasocials que l'afectin segons el que hi ha establert a l'art. 112 de la LMV. Si és així, descriu'ls breument i relacioni els accionistes vinculats pel pacte:

Sí

% de capital social afectat:

0

Breu descripció del pacte:

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

Intervinents del pacte parasocial
HÉCTOR MARÍA COLONQUES I 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 té coneixement de l'existència d'accions concertades entre els accionistes. Si és així, descriu-les breument:

NO

En el cas que durant l'exercici s'hagi produït alguna modificació o ruptura d'aquests pactes o acords o accions concertades, indiqui-ho expressament:

A.7 Indiqui si hi ha alguna persona física o jurídica que exerceixi o pugui exercir el control sobre la societat d'acord amb l'article 4 de la Llei del mercat de valors. Si és així, 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
7.679.200	0	0,608

* A través de:

Total	0
-------	---

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

Data de comunicació	Total d'accions directes adquirides	Total d'accions indirectes adquirides	% total sobre capital social
18/01/2010	12.652.485	0	1,054
16/02/2010	12.042.178	0	1,004
25/03/2010	12.787.191	0	1,066
28/04/2010	13.899.751	0	1,158
20/05/2010	12.022.069	0	1,002
09/06/2010	12.995.331	0	1,083
16/07/2010	12.068.248	0	1,006
23/08/2010	12.442.079	0	1,037
04/10/2010	12.046.745	0	1,004
17/11/2010	11.570.510	1.401.690	1,027
14/12/2010	11.220.243	1.494.229	1,006

Plusvàlua/(Minusvàlua) de les accions pròpies alienades durant el període (milers d'euros)	7.716
---	-------

A.9 Detalli les condicions i el 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 19 de març de 2009, en el 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 en allò no 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 totes les vegades que ho cregui 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 perquè es puguin alienar o amortitzar posteriorment o, si escau, perquè puguin ser lliurades als treballadors com a part de la seva retribució, tot plegat de conformitat amb l'article 75 i concordants de la Llei de societats anònimes."

Aprovar els límits o requisits d'aquestes adquisicions, que són els detallats a continuació:

- Que el valor nominal de les accions adquirides, sumades a les que ja tingui el banc i les seves societats filials, no excedeixi, en cada moment, el 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 a 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.

La Junta General Ordinària d'Accionistes de Banco de Sabadell, S.A., celebrada en segona convocatòria el 25 de març de 2010, en el punt novè 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 19 de març de 2009 en allò no executat, autoritzar la societat perquè, directament o a través de qualsevol de les seves societats filials, i durant el termini màxim de cinc anys a partir de la data de celebració d'aquesta Junta, pugui adquirir, en qualsevol moment i totes les vegades que ho cregui 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 perquè es puguin alienar o amortitzar posteriorment o, si escau, lliurar-les als treballadors com a part de la seva retribució, tot plegat de conformitat amb l'article 75 i concordants de la Llei de societats anònimes."

Aprovar els límits o requisits d'aquestes adquisicions, que seran els detallats a continuació:

- Que el valor nominal de les accions adquirides directament o indirectament, sumades a les que ja tingui el banc i les seves societats filials, no excedeixi, en cada moment, el deu 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 a 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.

A.10 Indiqui, si 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

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

Descripció de les restriccions legals i estatutàries a l'exercici dels drets de vot	
L'exercici dels drets de vot està limitat a l'article 40 dels vigents Estatuts Socials per tal de salvaguardar els drets dels petits accionistes:	
El nombre màxim de vots que pot emetre un accionista és el 10 per 100 dels vots que s'hagin d'emetre a la Junta General de	

Descripció de les restriccions legals i estatutàries a l'exercici dels drets de vot

què es tracti, amb independència del nombre d'accions de què sigui titular. La limitació anterior no és aplicable 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.

En la determinació del nombre màxim de vots que pugui emetre cada accionista es computen únicament les accions de què cadascun d'ells és titular i no s'hi inclouen les que corresponguin a altres titulars que hagin delegat en aquell la seva representació, sense perjudici d'aplicar així mateix individualment a cadascun dels accionistes representats el mateix límit percentual del 10 per 100.

La limitació establerta en els paràgrafs anteriors també és aplicable al nombre de vots que, com a màxim, poden 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 pot emetre una persona física o jurídica accionista i l'entitat o entitats, també accionistes, que aquella controlï directament o indirectament.

A l'efecte assenyalat en el paràgraf anterior, per tal de considerar l'existència d'un grup d'entitats, així com les situacions de control indicades anteriorment, cal atènyer-se al que disposa l'article 4 de la Llei del mercat de valors.

Sense perjudici de les limitacions del dret de vot descrites anteriorment, totes les accions concurrents a la Junta computen per a la determinació del quòrum d'assistència en la constitució de la Junta, sense perjudici que en el moment de les votacions s'apliqui a aquestes accions el límit del 10 per 100 establert en aquest article.

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

SÍ

Descripció de les restriccions legals a l'adquisició o transmissió de participacions en el capital social

Els art. 57, 58 i 60 de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, de disciplina i intervenció de les entitats de crèdit (modificada per la Llei 5/2009, de 29 de juny de 2009), 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.

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

NO

Si 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 Detall el nombre màxim i mínim de consellers previstos en els Estatuts:

Nombre màxim de consellers	15
Nombre mínim de consellers	11

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

Nom o denominació social del conseller	Representant	Càrrec en el Consell	D. primer nomenament	D. darrer nomenament	Procediment d'elecció
JOSEP OLIU I CREUS	--	PRESIDENT	29/03/1990	25/03/2010	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
ISAK ANDIC ERMAY	--	VICEPRESIDENT 1r	22/12/2005	27/04/2006	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
JOSÉ MANUEL LARA BOSCH	--	VICEPRESIDENT 2n	24/04/2003	27/03/2008	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	--	VICEPRESIDENT 3r	18/09/2010	18/09/2010	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
HÉCTOR MARÍA COLONQUES I MORENO	--	CONSELLER	31/10/2001	29/03/2007	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
JOAN LLONCH I ANDREU	--	CONSELLER	28/11/1996	29/03/2007	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACC.

Nom o denominació social del conseller	Representant	Càrrec en el Consell	D. primer nomenament	D. darrer nomenament	Procediment d'elecció
JOAQUIM FOLCH-RUSIÑOL I CORACHÁN	--	CONSELLER	16/03/2000	25/03/2010	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	--	CONSELLER	21/03/2002	29/03/2007	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI	--	CONSELLER	18/09/2010	18/09/2010	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	25/03/2010	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES
SOL DAURELLA I COMADRAN	--	CONSELLER	19/03/2009	19/03/2009	VOTACIÓ EN JUNTA D'ACCIONISTES

Nombre total de consellers	15
-----------------------------------	----

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
JOSEP OLIU I CREUS	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	PRESIDENT
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	CONSELLER DELEGAT

Nombre total de consellers executius	2
% total del Consell	13,333

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
ISAK ANDIC ERMAY	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	MAYOR VENT, S.L., UNIPERSONAL
CARLOS JORGE RAMALHO DOS SANTOS FERREIRA	COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS	BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.

Nombre total de consellers dominicals	2
% total del Consell	13,333

CONSELLERS EXTERNS INDEPENDENTS

Nom o denominació del conseller

JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR

Perfil

EMPRESARIAL

Nom o denominació del conseller

FRANCESC CASAS I SELVAS

Perfil

EMPRESARIAL

Nom o denominació del conseller

HÉCTOR MARÍA COLONQUES I MORENO

Perfil

EMPRESARIAL

Nom o denominació del conseller

JOAN LLONCH I ANDREU

Perfil
EMPRESARI/ACADÈMIC

Nom o denominació del conseller
JOAQUIM FOLCH-RUSIÑOL I CORACHÁN

Perfil
EMPRESARIAL

Nom o denominació del conseller
JOSÉ RAMÓN MARTÍNEZ SUFRATEGUI

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

Nombre total de consellers independents	9
% total del Consell	60,000

ALTRES CONSELLERS EXTERNS

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

Nombre total d'altres consellers externs	2
% total del Consell	13,333

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, o amb els seus accionistes.

Nom o denominació social del conseller

JOSÉ MANUEL LARA BOSCH

Societat, directiu o accionista amb el qual manté el vincle

INVERSIONES HEMISFERIO, S.L.

Motius

Per aplicació de l'apartat i) en relació amb l'apartat a) corresponent a consellers independents del punt B.1.3 de les instruccions per emplenar 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

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 emplenar 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 escau, s'hagin produït durant el període en la tipologia de cada conseller:

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

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

NO

B.1.5 Indiqui si algun conseller ha cessat en el càrrec abans del final del seu mandat, si 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 a continuació almenys els motius que ha donat:

NO

B.1.6 Indiqui, en cas que n'hi hagi, 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 delegat es detallen a l'apartat "G. ALTRES INFORMACIONS D'INTERÈS".

B.1.7 Identifiqui, si és el cas, els membres del Consell que assumeixen càrrecs d'administradors o directius en altres societats que formen part del grup de la societat cotitzada:

Nom o denominació social del conseller	Denominació social de l'entitat del grup	Càrrec
JOSEP OLIU I CREUS	BANSABADELL HOLDING, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL	PRESIDENT
JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	BANCO GUIPUZCOANO, S.A.	PRESIDENT
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	BANCO GUIPUZCOANO, S.A.	CONSELLER
JOAN LLONCH I ANDREU	BANCO GUIPUZCOANO, S.A.	VICEPRESIDENT
JOAN LLONCH I ANDREU	BANCSABADELL D'ANDORRA, S.A.	CONSELLER
JOAN LLONCH I ANDREU	BANSABADELL HOLDING, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL	CONSELLER
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 DEVELOPMENT, S.L.U.	PRESIDENT
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	SOLVIA ESTATE, S.L.U.	PRESIDENT
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	SOLVIA GESTIÓ IMMOBILIÀRIA, S.L.U.	PRESIDENT
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	SOLVIA HOTELS, S.L.U.	PRESIDENT
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	SOLVIA HOUSING, S.L.U.	PRESIDENT
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	SOLVIA PROPERTIES, S.L.U.	PRESIDENT
MIQUEL BÓSSER I ROVIRA	BANSABADELL HOLDING, S.L., SOCIEDAD UNIPERSONAL	CONSELLER
SOL DAURELLA I COMADRAN	BANCO GUIPUZCOANO, S.A.	CONSELLERA

B.1.8 Detall, si és el cas, 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:

Nom o denominació social del conseller	Denominació social de l'entitat cotitzada	Càrrec
JOSÉ MANUEL LARA BOSCH	ANTENA 3 DE TELEVISIÓN, S.A.	PRESIDENT
JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	ACS, ACTIVIDADES DE LA CONSTRUCCIÓN Y SERVICIOS, S.A.	CONSELLER
JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	REPSOL YPF, S.A.	CONSELLER
JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	GRUPO EMPRESARIAL ENCE, S.A.	CONSELLER
JOAN LLONCH I ANDREU	COMPANYIA D'AIGÜES DE SABADELL, S.A.	CONSELLER
MARIA TERESA GARCIA-MILÀ I LLOVERAS	ENAGAS, S.A.	CONSELLER
SOL DAURELLA I COMADRAN	EBRO FOODS, S.A.	CONSELLER

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

SÍ

Explicació de les regles
La societat està regida 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, assenyali les polítiques i les 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'exercici del càrrec 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, en especial, 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	2.148
Retribució variable	1.696
Dietes	0
Atencions estatutàries	1.824
Opcions sobre accions i/o altres instruments financers	0
Altres	435

Total	6.103
--------------	-------

Altres beneficis	Dades en milers d'euros
Bestretes	0
Crèdits concedits	8.417
Fons i plans de pensions: aportacions	2.349
Fons i plans de pensions: obligacions concretes	0
Primes d'assegurances de vida	0
Garanties constituïdes per la societat a favor dels consellers	2.620

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

Total	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	4.639	0
Externs dominicals	234	0
Externs independents	960	0
Altres externs	270	60
Total	6.103	60

d) Respecte al benefici atribuït a la societat dominant:

Remuneració total dels consellers(en milers d'euros)	6.163
Remuneració total dels consellers/benefici atribuït a la societat dominant (expressat en %)	1,6

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
MARÍA JOSÉ GARCÍA BEATO	SECRETÀRIA GENERAL
RAMÓN DE LA RIVA REINA	DIRECTOR GENERAL ADJUNT
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
IÑAKI AZAOLA ONAINDÍA	SOTSDIRECTOR GENERAL
LLUÍS BUIL I VALL	SOTSDIRECTOR GENERAL
IGNASI CAMÍ I CASELLAS	SOTSDIRECTOR GENERAL
JOSEP CANALIAS I PUIG	SOTSDIRECTOR GENERAL
RAFAEL JOSEP GARCIA I NAUFFAL	SOTSDIRECTOR GENERAL
SALVADOR GRANÉ I TERRADAS	SOTSDIRECTOR GENERAL
JOAN MATEU GRUMÉ I SIERRA	SOTSDIRECTOR GENERAL
PABLO JUNCEDA MORENO	SOTSDIRECTOR GENERAL
JUAN KRAUEL ALONSO	SOTSDIRECTOR GENERAL
JAUME MATAS I VALLVERDÚ	SOTSDIRECTOR GENERAL

Nom o denominació social	Càrrec
BLANCA MONTERO COROMINAS	SOTSDIRECTORA GENERAL
ENRIC ROVIRA I MASACHS	SOTSDIRECTOR GENERAL
RAMON ROVIRA I POL	SOTSDIRECTOR GENERAL
PEDRO SÁNCHEZ SOLOGAISTUA	SOTSDIRECTOR GENERAL
XAVIER VELA I HERNÁNDEZ	SOTSDIRECTOR GENERAL
CARLES VENTURA I SANTAMANS	SOTSDIRECTOR GENERAL

Remuneració total alta direcció (en milers d'euros)	8.323
---	-------

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:

Nombre de beneficiaris	14
------------------------	----

	Consell d'Administració	Junta General
Òrgan que autoritza les clàusules	SÍ	NO

S'informa la Junta General sobre les clàusules?	NO
---	----

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

Procés per establir la remuneració dels membres del Consell d'Administració i les clàusules estatutàries
<p>L'article 81 dels Estatuts Socials del banc estableix que del benefici líquid se'n dedueix la remuneració dels consellers, que consisteix en una participació en els guanys que no pot excedir del 3% del benefici líquid esmentat. Així mateix, el Consell queda àmpliament facultat per fixar la seva retribució anual dins d'aquest límit màxim, que podrà distribuir lliurement entre els seus membres i els consellers honoraris, si escau, sempre que s'hagin cobert les dotacions a reserves obligatòries i s'hagi reconegut als accionistes un dividend del 4%.</p> <p>Amb acord previ de la Junta General en els termes establerts per la Llei de societats anònimes, els consellers que desenvolupen funcions executives poden 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 accions o retribució referenciada al valor d'aquestes mateixes.</p>

Procés per establir la remuneració dels membres del Consell d'Administració i les clàusules estatutàries
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 la de "proposar al Consell d'Administració el sistema i la quantia de les retribucions anuals del president del Consell, els consellers executius, els membres de l'alta direcció del banc i els sistemes de participació del Consell en els beneficis socials". Així mateix, prepara la informació sobre les retribucions dels consellers que el Consell d'Administració ha d'aprovar i incloure dins de la seva documentació pública anual.

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

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

Import dels components fixos, amb desglossament, si 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	Sí
Conceptes retributius de caràcter variable	Sí
Principals característiques dels sistemes de previsió, amb una estimació de l'import o cost anual 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 és així, 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 s'ha aplicat la política de retribucions en l'exercici. Detalli el paper exercit per la Comissió de Retribucions i, si han utilitzat assessorament extern, la identitat dels consultors externs que l'han prestat:

Sí

Qüestions sobre les quals es pronuncia la política de retribucions
En l'ordre del dia de la Junta General, en el punt 1 es va sotmetre a votació l'informe de política retributiva.

Qüestions sobre les quals es pronuncia la política de retribucions
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.

Paper exercit per la Comissió de Retribucions
La Comissió de Nomenaments i Retribucions, en compliment del que disposa l'article 14.3 apartat lletra c, del Reglament del Consell d'Administració, té com a responsabilitats bàsiques la de proposar al Consell d'Administració el sistema i la quantia de les retribucions anuals del president del Consell, els consellers executius, els membres de l'Alta Direcció del banc i els sistemes de participació del Consell en els beneficis socials, i informar sobre la política retributiva dels consellers.

Ha utilitzat assessorament extern?	
---	--

Identitat dels consultors externs
--

B.1.17 Indiqui, si escau, la identitat dels membres del Consell que siguin alhora 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:

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

Detalli, si escau, les relacions rellevants diferents de les esmentades a 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 passat 18 de febrer de 2010, a proposta del president i seguint les recomanacions sobre bones pràctiques en matèria retributiva segons els principis emesos pel Financial Stability Forum (FSF) i el Financial Stability Board (FSB), i prèviament a les modificacions estatutàries que havien de ser aprovades en la pròxima Junta General Ordinària del banc, va acordar, després d'un informe favorable de la Comissió d'Auditoria i Control, modificar els articles del Reglament del Consell d'Administració del banc que es detallen tot seguit:</p> <p>ARTICLE 13. LA COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL</p> <p>1. La Comissió d'Auditoria i Control ha d'estar formada per un màxim de cinc consellers, nomenats pel Consell d'Administració, el qual designa el president amb el vot favorable dels dos terços dels seus components. També es poden designar altres consellers amb dret d'assistència però sense vot a l'efecte de poder suplir absències o baixes dels components. El president de la Comissió d'Auditoria i Control exerceix el càrrec per un termini màxim de quatre anys, i no pot ser reelegit abans d'haver transcorregut el termini d'un any des del seu cessament. El Consell d'Administració designa així mateix el secretari de la Comissió, el qual no pot ser conseller.</p> <p>2. No poden formar part d'aquesta Comissió els consellers executius o els que en el passat hagin exercit càrrecs executius.</p> <p>3. La Comissió d'Auditoria i Control es reuneix, com a mínim, un cop cada tres mesos, i sempre que la convoqui el president, a iniciativa pròpia o de qualsevol membre de la Comissió, o a instància del president del Consell d'Administració o dels auditors externs.</p> <p>4. De les reunions de la Comissió d'Auditoria i Control se n'ha d'aixecar acta, que ha de ser estesa pel secretari designat pel Consell d'Administració. Del contingut d'aquestes reunions se n'ha de retre compte al Consell d'Administració en la seva immediata reunió posterior, mitjançant la lectura de l'acta aixecada en cadascuna d'aquelles.</p> <p>5. La Comissió d'Auditoria i Control pot requerir l'assistència d'aquells executius, incloent-hi els que siguin consellers, que cregui convenient, cas en el qual ha de notificar-ho a l'efecte al o als directors generals perquè aquests disposin la seva assistència.</p> <p>6. Corresponen a la Comissió d'Auditoria i Control les competències següents:</p> <p>a) informar la Junta General sobre les qüestions que hi plantegin els accionistes en matèries de la seva competència.</p> <p>b) proposar al Consell d'Administració, per tal que sigui sotmès a la Junta General d'Accionistes, el nomenament dels auditors de comptes externs, establint les condicions per a la contractació, l'abast del mandat professional i, si escau, la 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.</p> <p>c) comunicar els comptes anuals, així com els estats financers trimestrals i semestrals i els fulls 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 comunicar les propostes de modificació d'aquests principis.</p> <p>d) supervisió dels serveis d'auditoria interna, amb revisió de la designació i la substitució dels responsables.</p> <p>e) coneixement del procés d'informació financera i dels sistemes de control intern de la societat.</p> <p>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 a la legislació d'auditoria de comptes i a les normes tècniques d'auditoria.</p> <p>g) informar sobre totes les qüestions que, en el marc de les competències que té atribuïdes, el Consell d'Administració sotmeti a la seva consideració.</p> <p>h) totes les altres que li siguin atribuïdes per llei o per aquests estatuts i reglaments que els desenvolupin, i les que es derivin de les normes de bon govern d'aplicació general.</p>

Descripció de modificacions

7. La Comissió d'Auditoria i Control ha d'elaborar un informe anual sobre les seves activitats, que ha de ser inclòs en l'informe de gestió a què es refereix l'article 77 dels Estatuts Socials.

ARTICLE 14. LA COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS

1. La Comissió de Nomenaments i Retribucions ha d'estar integrada per quatre membres, tots ells consellers no executius.

Tot i així, a petició del president de la Comissió, hi poden assistir el o els directors generals, encara que siguin consellers, quan es tracti de temes de l'Alta Direcció del banc, que no els afectin directament ni al president del Consell.

2. La Comissió de Nomenaments i Retribucions ha d'avaluar el perfil de les persones més idònies per formar part de les diferents comissions i elevar al Consell les propostes corresponents. Especialment, ha de vetllar pel compliment de la composició qualitativa del Consell d'Administració, d'acord amb el que estableix l'article 54 dels Estatuts Socials.

3. Sense perjudici d'altres cometes que li assigni el Consell d'Administració, la Comissió de Nomenaments i Retribucions té 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 independents i informar del nomenament de la resta de consellers;
- 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 principis generals en matèria retributiva, així com els programes de retribució de tots els empleats, ponderant l'adequació a aquests principis;
- e) vetllar per la transparència de les retribucions;
- f) fomentar, en la mesura que sigui possible, la diversitat de gènere.

4. La Comissió de Nomenaments i Retribucions s'ha de reunir cada vegada que el Consell o el president sol·liciti l'emissió d'un informe o l'adopció de propostes i, en qualsevol cas, sempre que resulti convenient per al bon desenvolupament de les seves funcions. En tot cas, s'ha de reunir un cop l'any per preparar la informació sobre les retribucions dels consellers que el Consell d'Administració ha d'aprovar i incloure dins de la seva documentació pública anual, i s'ha de reunir també per informar amb caràcter previ de l'avaluació del funcionament del mateix Consell.

5. La Comissió determina també el bonus de l'Alta Direcció del banc i de les seves filials, a proposta del o els directors generals.

ARTICLE 15. COMISSIÓ DE CONTROL DE RISCOS

1. La Comissió de Control de Riscos ha d'estar integrada per quatre consellers designats pel mateix Consell, el o els directors generals, el director de Riscos i el director de Banca d'Empreses. Assumeix la presidència el conseller designat pel Consell d'Administració. Hi han d'assistir, així mateix, aquells altres empleats que siguin convocats a proposta de qualsevol conseller o del o els directors generals per exposar punts concrets sobre els riscos o inversions, així com els sistemes de control o de mesurament del risc, ràtings, *scorings*, etc.

2. Correspon a la Comissió de Control de Riscos:

- a) determinar i proposar al Consell ple els nivells globals de risc per països, sectors econòmics i tipus de risc, per a aprovació;
- b) determinar i proposar al Consell ple l'aplicació de nivells màxims de risc per a l'operativa individualitzada amb

Descripció de modificacions
<p>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;</p> <p>c) determinar i proposar al ple del Consell els límits anuals d'inversió en el mercat immobiliari, així com els criteris i els volums aplicables als diferents tipus d'inversió;</p> <p>d) determinar i proposar al ple del Consell les delegacions que estimin pertinents per a l'aprovació i l'assumpció dels riscos individualitzats, dins dels límits esmentats en els anteriors apartats;</p> <p>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 conforme als apartats anteriors;</p> <p>f) seguir i controlar la correcta aplicació de les delegacions establertes a la lletra d);</p> <p>g) reportar mensualment al ple del Consell el desenvolupament de les funcions que li corresponen, d'acord amb aquest article i altres disposicions legals o estatutàries que li siguin aplicables;</p> <p>h) informar trimestralment el ple del Consell sobre els nivells de risc assumits, sobre les inversions realitzades i la seva evolució, així com sobre les repercussions que es puguin derivar per als ingressos del Grup de variacions en els tipus d'interès i la seva adequació als VaR aprovats pel mateix Consell;</p> <p>i) sotmetre a la prèvia aprovació del Consell qualsevol variació sobre els límits a què es refereixen les lletres a) i b) que superin, respectivament, el 10% i el 20% de les autoritzades;</p> <p>j) informar la Comissió de Nomenaments i Retribucions sobre si els programes de retribució dels empleats són coherents amb els nivells de risc, capital i liquiditat del banc.</p> <p>3. La Comissió de Control de Riscos s'ha de reunir, com a mínim, mensualment, i sempre que la convoqui el president, a iniciativa pròpia o de qualsevol membre de la Comissió, o a instància del president del Consell d'Administració.</p>

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

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

1. Nomenament, reelecció i avaluació

1.a. Competència: el Consell d'Administració ha d'estar compost per un màxim de 15 i un mínim d'11 vocals accionistes nomenats per la Junta General. Les vacants que es produeixen en el Consell d'Administració s'han de proveir 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 han d'exercir el 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 poden transferir ni alienar fins que no hagin estat aprovats els comptes de l'últim any en què hagi exercit el càrrec. Els consellers independents poden quedar exonerats del compliment del requisit establert en el primer paràgraf d'aquest article per acord adoptat pel Consell d'Administració, amb informe previ 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 tenir constituït un Consell d'Administració format per persones de reconeguda honorabilitat comercial i professional, amb coneixement i experiència adequats per exercir les seves funcions. Expressament aquest reial decret estableix que concorren honorabilitat comercial i professional en els qui tenen 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'entén que no tenen aquesta honorabilitat els qui tinguin antecedents penals o estiguin processats o tractant-se del procediment a què es refereix el títol III del llibre IV de la Llei d'enjudiciament criminal— s'hagi dictat interlocutòria 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 han de declarar expressament en el document que acrediti la seva acceptació del càrrec que reuneixen els requisits d'honorabilitat i, si escau, professionalitat.

1.c. Restriccions: complerts els 70 anys d'edat, els consellers poden exhaurir el mandat per al qual van ser nomenats sense que puguin ser reelegits.

No poden ser membres del Consell d'Administració:

- a) Els accionistes menors d'edat.
- b) Els accionistes sotmesos a interdicció, els fallits, concursats no rehabilitats, els condemnats a penes que duguin annexa la inhabilitació per a l'exercici de càrrecs públics, els que hagin estat condemnats per un greu incompliment de les lleis o disposicions socials i aquells que per raó del seu càrrec no puguin exercir el comerç.
- c) Els accionistes que siguin funcionaris al servei de l'Administració amb funcions a càrrec seu que es relacionin amb les activitats pròpies del banc.
- d) Els accionistes que estiguin en descobert amb el banc per obligacions vençudes.

1.d. Durada del càrrec: els consellers han d'exercir el càrrec durant el termini màxim de cinc anys, i poden ser reelegits.

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

La Comissió de Nomenaments i Retribucions té, entre altres responsabilitats bàsiques, la d'elevat al Consell les propostes de nomenament de consellers perquè aquest procedeixi directament a designar-los (cooptació) o les faci seves per sotmetre-les a la decisió de la Junta. Aquesta comissió ha d'avaluar, així mateix, el perfil de les persones més idònies per formar part de les diferents comissions i ha d'elevat al Consell les propostes corresponents. Especialment ha de vetllar pel compliment de la composició qualitativa del Consell d'Administració.

2. Remoció

Els consellers cessen en el càrrec quan ha transcorregut el període per al qual van ser nomenats i quan ho decideix la Junta General o el Consell d'Administració en ús de les atribucions que té conferides de manera legal o estatutària. Actualment el Consell no té atribucions legals ni estatutàries en aquest aspecte. La Junta General pot acordar en qualsevol moment la separació dels consellers, tal com recull l'article 51 dels Estatuts Socials.

Així mateix, han de cessar en el càrrec:

- a) Quan es doni algun dels supòsits d'incompatibilitat o prohibició legalment o estatutàriament previstos (com els indicats a l'article 56 dels Estatuts Socials).
- b) Quan resultin processats per un fet presumptament delictiu o siguin objecte d'un expedient disciplinari per falta greu o molt greu instruït per les autoritats supervisores.
- 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 cessen en el càrrec quan ha transcorregut el període per al qual van ser nomenats i quan ho decideix la Junta General o el Consell d'Administració en ús de les atribucions que tenen conferides de manera legal o estatutària.

2. Així mateix, cessen en el càrrec:

- a) Quan es doni algun dels supòsits d'incompatibilitat o prohibició legalment 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.1.21 Expliqui si la funció de primer executiu de la societat recau en el càrrec de president del Consell. Si és així, 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, ja que les seves decisions s'adopten en tot cas en el si de la Comissió Executiva.

Indiqui i, si 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 tal de 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
<p>L'article 17, apartats 1, 2 i 4, del Reglament del Consell d'Administració estableix que:</p> <ol style="list-style-type: none">1. El Consell d'Administració s'ha de reunir un cop al mes i, a iniciativa del president, els cops que aquest consideri oportú per al bon funcionament de la companyia. La convocatòria ha d'incloure sempre l'ordre del dia de la sessió, que ha de preveure, entre altres punts, els relatius a les informacions de les societats filials i de les comissions delegades, així com a les propostes i els suggeriments que formulin el president i els altres membres del Consell i el o els directors generals del banc, amb una antelació no menor a cinc dies hàbils a la data del mateix Consell, propostes que han d'anar acompanyades del material corresponent perquè sigui distribuït als consellers. El mateix Consell ha d'aprovar l'acta i assenyalar la data de la següent reunió.2. El president pot convocar reunions extraordinàries, fixant en la mateixa convocatòria el temari de la reunió. També les ha de convocar a petició de qualsevol conseller d'acord amb el que preveuen els Estatuts Socials. En cas que el president no convoqui, 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. <p>I l'article 23 lletra e) d'aquest Reglament del Consell d'Administració estableix que el conseller queda obligat en particular a instar les persones amb capacitat de convocatòria perquè convoquin, si 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.</p>

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:

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

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

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 S'HAN DE PRENDRE PER MAJORIA ABSOLUTA DE VOTS. EN CAS D'EMPAT, DECIDEIX EL PRESIDENT.	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 ÉS 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

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

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

B.1.25 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

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

SÍ

Assenyali els principals procediments
El Consell d'Administració, en la sessió de data 22 de febrer de 2007, va acordar modificar, entre d'altres, l'article 14 del Reglament del Consell d'Administració relatiu a la Comissió de Nomenaments i Retribucions i ampliar-ne les funcions, 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 és així, detalli'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, assenyali, si escau, les vegades que s'ha reunit el Consell sense l'assistència del seu president:

Nombre de reunions del Consell	16
Nombre de reunions del Consell sense l'assistència del president	0

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

Nombre de reunions de la Comissió Executiva o Delegada	36
Nombre de reunions del Comitè d'Auditoria	7
Nombre de reunions de la Comissió de Nomenaments i Retribucions	11
Nombre de reunions de la Comissió de Nomenaments	0
Nombre de reunions de la Comissió de Retribucions	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 realitzades sense instruccions específiques:

Nombre de no-assistències de consellers durant l'exercici	11
% de no-assistències sobre el total de vots durant l'exercici	7,060

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

SÍ

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

Nom	Càrrec
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 ha, 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 han d'elaborar els comptes anuals redactats amb claredat i mostrant la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la societat, i han d'aplicar a tota la informació financera i comptable correctament els principis de comptabilitat generalment acceptats.
2. Els Estatuts Socials i el Reglament del Consell d'Administració tenen previst expressament la constitució d'una Comissió d'Auditoria i Control. L'article 30 del Reglament del Consell d'Administració estableix que les relacions del Consell amb els auditors externs de la companyia s'ha de canalitzar 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 té com a funcions principals:

- a) Revisar els comptes anuals de la companyia, tant individuals com consolidats, per a la remissió al Consell d'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 remissió al Consell d'Administració, vigilat la consistència de criteris comptables entre l'elaboració dels comptes trimestrals, semestrals i anuals.

Malgrat tot, si hi ha una opinió d'auditoria que incorpora reserves, l'Informe anual de la Comissió d'Auditoria i Control haurà de contenir un apartat en el qual s'indicarà clarament quines són les discrepàncies corresponents.

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 aquests nomenament i cessament han estat informats per la Comissió de Nomenaments i aprovats pel ple del Consell.

Procediment de nomenament i cessament
El Consell d'Administració ha de triar un secretari i, si es dóna el cas, un vicesecretari, que poden ser o no consellers. En aquest últim cas no tenen vot. El secretari i el vicesecretari han de ser nomenats i, si escau, cessats pel Consell d'Administració en ple, amb un informe previ en els dos casos de la Comissió de Nomenaments i Retribucions.

La Comissió de Nomenaments informa del nomenament?	Sí
La Comissió de Nomenaments informa del cessament?	Sí
El Consell en ple aprova el nomenament?	Sí
El Consell en ple aprova el cessament?	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 ha, 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 Estatuts Socials, a l'article 59 bis, estableixen:

"En tot cas, s'ha de constituir una Comissió d'Auditoria i Control, formada per un màxim de 5 consellers, tots ells no executius, nomenats pel Consell d'Administració, que ha de designar també 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 contractació, l'abast del mandat professional i, si escau, la seva revocació o no-renovació; revisar el compliment del contracte d'auditoria, procurant que l'opinió sobre els comptes anuals i els continguts principals de l'Informe d'auditoria siguin redactats de manera clara i precisa.

(...) 6. Relacions amb els auditors externs per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la independència d'aquests i 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, a l'article 30:

"Les relacions del Consell amb els auditors externs de la companyia s'han de canalitzar 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 Estatuts 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 han 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 en relació amb 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 és així, identifiqui l'auditor entrant i el sortint:

NO

Auditor sortint	Auditor entrant

En cas que hi hagi hagut desacords amb l'auditor sortint, expliqui'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 declari l'import dels honoraris rebuts per aquests treballs i el percentatge que suposa sobre els honoraris facturats a la societat i/o el seu grup:

SÍ

	Societat	Grup	Total
Import d'altres treballs diferents dels d'auditoria (milers d'euros)	644	615	1.259
Import treballs diferents dels d'auditoria/Import total facturat per la firma d'auditoria (en %)	49,140	43,460	46,190

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

NO

B.1.39 Indiqui el nombre d'anys que fa que la firma actual d'auditoria realitza 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
Nombre d'anys ininterromputs	28	26

	Societat	Grup
Nombre d'anys auditats per la firma actual d'auditoria/Nombre d'anys que la societat ha estat auditada (en %)	93,3	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 constitueix 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 en aquestes societats exerceixen:

Nom o denominació social del conseller	Denominació de la societat objecte	% participació	Càrrec o funcions
JOSEP OLIU I CREUS	BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.	0,000	VOCAL CONSELHO GERAL E DE SUPERVISAO
JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	CONSULNOR, S.A.	1,703	(CAP)
JOSÉ JAVIER ECHENIQUE LANDIRIBAR	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO, S.A.	0,000	(CAP)
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO, S.A.	0,000	(CAP)
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	0,001	(CAP)
CARLOS JORGE RAMALHO DOS SANTOS FERREIRA	BANCO COMERCIAL PORTUGUÊS, S.A.	0,000	PRESIDENT
CARLOS JORGE RAMALHO DOS SANTOS FERREIRA	BANK MILLENNIUM, S.A. (POLÒNIA)	0,000	VOCAL DO SUPERVISORY BOARD
CARLOS JORGE RAMALHO DOS SANTOS FERREIRA	BANK MILLENNIUM ANGOLA, S.A.	0,000	PRESIDENT
HÉCTOR MARÍA COLONQUES I MORENO	BANCO DE VALENCIA, S.A.	0,003	(CAP)
JOAQUIM FOLCH-RUSIÑOL I CORACHÁN	BANCO SANTANDER, S.A.	0,026	(CAP)
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO, S.A.	0,000	(CAP)

Nom o denominació social del conseller	Denominació de la societat objecte	% participació	Càrrec o funcions
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	0,000	(CAP)
MARIA TERESA GARCIA-MILÀ I LLOVERAS	BANCO SANTANDER CENTRAL HISPANO, S.A.	0,000	(CAP)

B.1.41 Indiqui i, si és així, detalli si hi ha un procediment perquè els consellers puguin disposar d'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 és així, detalli si hi ha un procediment perquè els consellers puguin disposar de 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 ha d'incloure sempre l'ordre del dia de la sessió, el qual ha de recollir, entre altres punts, els relatius a les informacions de les societats filials i de les comissions delegades, així com a les propostes i els suggeriments que formulin el president i els altres membres del Consell i el o els directors generals del banc, amb una antelació no menor a cinc dies hàbils a la data del mateix consell, propostes que han d'anar acompanyades del material corresponent perquè sigui distribuït als consellers (...)"</p> <p>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 s'ha de canalitzar a través del president o del secretari del Consell d'Administració, els quals han d'atendre les sol·licituds del conseller, facilitant-li directament la informació, oferint-li els interlocutors apropiats en l'estrat de l'organització que sigui procedent o arbitrànt les mesures perquè pugui practicar <i>in situ</i> les diligències d'examen i inspecció desitjades."</p> <p>En termes similars es manifesta el Reglament de la Comissió d'Auditoria i Control.</p>

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

SÍ

Expliqui les regles
<p>L'article 27 del Reglament del Consell d'Administració determina que el conseller ha 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, ha d'informar d'aquelles altres que estiguin en possessió directa o indirecta dels seus familiars més propers.</p> <p>El conseller també ha d'informar la companyia de tots els càrrecs que exerceixi i de les activitats que realitzi en altres companyies o entitats, i, en general, de qualsevol fet o situació que pugui resultar rellevant per a la seva actuació com a administrador de la societat.</p> <p>Així mateix, l'article 20 del Reglament del Consell d'Administració estableix que:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Els consellers han de cessar en el càrrec quan ha transcorregut el període per al qual van ser nomenats i quan ho decideix la Junta General o el Consell d'Administració en ús de les atribucions que tenen conferides de manera legal o estatutària.2. Així mateix, han de cessar en el càrrec:<ol style="list-style-type: none">a) Quan es doni algun dels supòsits d'incompatibilitat o prohibició legalment 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 una interlocutòria d'obertura de judici oral, per algun dels delictes assenyalats a 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

Decisió presa	Explicació raonada

B.2 Comissions del Consell d'Administració

B.2.1 Detall de 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	EXTERN

COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS

Nom	Càrrec	Tipologia
HÉCTOR MARÍA COLONQUES I MORENO	PRESIDENT	INDEPENDENT
ISAK ANDIC ERMAY	VOCAL	DOMINICAL
JOAQUIM FOLCH-RUSIÑOL I CORACHÁN	VOCAL	INDEPENDENT
JOSÉ MANUEL LARA BOSCH	VOCAL	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	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 OLIU I CREUS	PRESIDENT	EXECUTIU
JOSEP PERMANYER I CUNILLERA	VICEPRESIDENT	UN ALTRE EXTERN
JAUME GUARDIOLA I ROMOJARO	VOCAL	EXECUTIU
JOAN LLONCH I ANDREU	VOCAL	INDEPENDENT
MARIA TERESA GARCIA-MILÀ I LLOVERAS	VOCAL	INDEPENDENT

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

Supervisar el procés d'elaboració i la integritat de la informació financera relativa a la societat i, si escau, al grup, revisant el compliment dels requisits normatius, l'adequada delimitació del perímetre de consolidació i la correcta aplicació dels criteris comptables	Sí
Revisar periòdicament els sistemes de control intern i gestió de riscos, perquè els principals riscos s'identifiquin, gestionin i donin a conèixer adequadament	Sí
Vetllar per la independència i l'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 les recomanacions dels seus informes	Sí
Establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats comunicar, de manera confidencial i, si es considera apropiat, anònimament, les irregularitats de potencial transcendència, especialment financeres i comptables, que adverteixin en el si de l'empresa	Sí
Elevar al Consell les propostes de selecció, nomenament, reelecció i substitució de l'auditor extern, així com les condicions de la seva contractació	Sí
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	Sí
Assegurar la independència de l'auditor extern	Sí
En el cas de grups, afavorir que l'auditor del grup assumeixi la responsabilitat de les auditories de les empreses que l'integrin	Sí

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

Denominació de la comissió

COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

Breu descripció

Prevista expressament en els Estatuts Socials (article 59 bis) i en el Reglament del Consell d'Administració (article 13). Modificat per última vegada l'esmentat article 59 bis dels Estatuts Socials per acord de la Junta d'Accionistes de data 25 de març de 2010 en el sentit d'ampliar el nombre de consellers, que van passar a ser " fins a un màxim de cinc". 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.

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 la resta de direccions executives es prenguin les mesures oportunes davant de conductes o mètodes que puguin resultar incorrectes de les persones de l'organització. També han de vetllar 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 designa el seu president, que exerceix el càrrec per un termini màxim de quatre anys, i no pot ser reelegit abans que hagi transcorregut el termini d'un any des del cessament.

El Consell d'Administració designa, així mateix, el secretari de la Comissió, que no pot ser conseller. El secretari ha d'aixecar acta de cadascuna de les sessions mantingudes, que ha de ser aprovada a la mateixa sessió o a la immediatament posterior. Del contingut de les reunions esmentades se n'ha de retre compte al Consell d'Administració en la seva immediata reunió posterior, mitjançant lectura aixecada en cadascuna d'aquelles.

Sense perjudici d'altres tasques que li assigni el Consell d'Administració, té 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 contractació, l'abast del mandat professional i, si escau, la revocació o no-renovació; revisar el compliment del contracte d'auditoria, procurant que l'opinió sobre els comptes anuals i els continguts principals de l'Informe d'auditoria siguin redactats de manera clara i precisa;
- c) Comunicar 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;
- d) Supervisió dels serveis d'auditoria interna, amb revisió de la designació i la substitució dels 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, el Consell d'Administració sotmeti a la seva consideració.

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 d'aplicació general.

A més a més, la comissió també té 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 el compliment del Reglament de la Junta General d'Accionistes, del Reglament del Consell d'Administració i del Codi de conducta de la companyia i, especialment, el Reglament intern de conducta del Mercat de Valors.
3. Examinar el grau de compliment de les regles de govern de la companyia, i elevar al Consell d'Administració les propostes de millora que estimi oportunes; i
4. Supervisar l'informe de govern corporatiu que ha d'aprovar el Consell d'Administració, per tal d'incloure'l a la memòria anual.

Denominació de la comissió

COMISSIÓ DE CONTROL DE RISCOS

Breu descripció

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

Correspon a la Comissió de Control de Riscos:

- a) Determinar i proposar al ple del Consell els nivells globals de risc per països, sectors econòmics i tipus de risc, perquè siguin aprovats;
- 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 estimin pertinents per a l'aprovació i l'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 a la lletra d);
- g) Reportar mensualment al ple del Consell les operacions aprovades i realitzades el mes anterior, així com les desviacions i anomalies observades i les mesures adoptades per corregir-les;
- h) Informar trimestralment el ple del Consell sobre els nivells de risc assumits, sobre les inversions realitzades i sobre l'evolució d'aquestes, així com sobre les repercussions que es 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) Sotmetre a l'aprovació prèvia 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;
- j) Informar la Comissió de Nomenaments i Retribucions sobre si els Programes de Retribució dels empleats són coherents amb els nivells de risc, capital i liquiditat del banc.

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 està formada per cinc membres com a mínim i sis membres com a màxim, tots ells pertanyents al Consell d'Administració, dos dels quals són el president del Consell i el conseller delegat, i hi actua com a secretari el que ho és del Consell d'Administració.

Es reuneix com a mínim una vegada cada sis mesos o quan ho requereix el president.

Les seves funcions tenen 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 a l'article 59 ter dels Estatuts Socials, té la seva expressa regulació a l'article 14 del Reglament del Consell i està 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 elevar al Consell les corresponents propostes. Es reuneix com a mínim anualment.

Sense perjudici d'altres tasques que li assigni el Consell d'Administració, té 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,
- f) Fomentar en la mesura que sigui possible la diversitat de gènere.

La Comissió també determina el bonus de l'Alta Direcció del banc i de les seves filials, a proposta del o dels directors generals.

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. Així, ha d'adoptar a l'efecte els acords i les decisions que corresponguin en l'àmbit de les facultats que el Consell d'Administració li hagi atorgat i reportar al Consell d'Administració les decisions adoptades en les reunions.

El president del Consell és un dels membres de la Comissió Executiva, que també presideix.

Es reuneix tantes vegades com és convocada pel president o pel vicepresident quan el substitueix. Pot assistir a les sessions per ser escoltada qualsevol persona, sigui o no estranya a la societat, que sigui convocada a l'efecte, per acord de la mateixa Comissió o del president, als efectes que es determinin, pel que fa a la finalitat de l'afer que es tracti.

És secretari de la Comissió la persona que designa el Consell d'Administració, sigui o no conseller. Així mateix, aquest Consell també determina la persona que l'ha de substituir en cas d'absència o malaltia.

Els acords de la Comissió es porten en un llibre d'actes, que ha de ser signat, per a cada una d'elles, pel president i el secretari o, si 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 escau, delegacions que tenen cadascuna 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 escau, l'existència de regulació de les comissions del Consell, el lloc on estan disponibles per a consulta, i les modificacions que s'hagin fet durant l'exercici. Al seu torn, indiqui si de manera voluntària s'ha elaborat algun informe anual sobre les activitats de cada comissió.

Denominació de la comissió

Breu descripció

A l'apartat B.2.3 es detallen els articles dels Estatuts Socials o del Reglament del Consell d'Administració que contenen les normes de funcionament i les competències de les diferents comissions. Els documents esmentats estan disponibles al web (www.grupobancosabadell.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.grupobancosabadell.com). Aquesta Comissió elabora un informe anual sobre les seves activitats, que sotmet al Consell d'Administració del banc perquè en tingui coneixement.

Durant l'exercici del 2010 s'ha produït una modificació en el Reglament del Consell d'Administració

per acord del mateix Consell de data 18 de febrer de 2010, pel qual es va modificar el nombre de consellers, amb la qual cosa la Comissió va passar a estar composta per un màxim de cinc consellers.

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
<p>La Comissió Executiva té definida la seva composició en el Reglament del Consell d'Administració, ha de tenir 3 membres com a mínim i 5 com a màxim, incloent-hi el president, que ha de ser el del Consell d'Administració. La resta dels components són membres lliurement designats pel Consell d'Administració d'entre els consellers. Així mateix, designa el secretari, que pot ser no conseller.</p> <p>Atesa la composició i les funcions de la Comissió Executiva, no reflecteix la participació esmentada 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.</p>

C - OPERACIONS VINCULADES

C.1 Assenyali 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 realitzi amb consellers, amb accionistes significatius o representats en el Consell, o amb persones vinculades a ells:

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:

Nom o denominació social dels administradors o directius	Nom o denominació social de la societat o entitat del seu grup	Naturalesa de l'operació	Tipus de l'operació	Import (milers d'euros)
ISAK ANDIC ERMAY	BANCO DE SABADELL, S.A.	comercial	Venda d'actius materials, intangibles o altres actius	51.175

C.4 Detalli les operacions rellevants realitzades per la societat amb altres societats pertanyents al mateix grup, sempre que no s'eliminin en el procés d'elaboració d'estats financers consolidats i no formin part del tràfic 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 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, a l'article 25 del Reglament s'estableix que el conseller no pot prestar els seus serveis professionals en societats espanyoles que tinguin un objecte social totalment o parcialment anàleg al de la companyia. 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 ha 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, ha d'informar d'aquelles altres que estiguin en possessió, directa o indirecta, dels seus familiars més propers. El conseller també ha d'informar la companyia de tots els càrrecs que exerceixi i de les activitats que realitzi en altres companyies o entitats, i, en general, de qualsevol fet o situació que pugui resultar rellevant per a la seva actuació com a administrador de la societat.

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

Expressament estableix 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 matèries: (i) el concepte de conflicte d'interès; (ii) possibles conflictes; (iii) identificació de situacions de conflictes d'interès; (iv) prevenció de conflictes; (v) informació sobre conflictes d'interès; (vi) resolució de conflictes.

En relació amb el punt (v) s'estableix: "Les persones subjectes tindran formulada davant el grup, i mantindran actualitzada, una declaració que reculli 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".

Té, en tot 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.

També té, en tot 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, segons el parer d'un observador extern i equànime, podrien comprometre l'actuació imparcial d'un conseller o empleat. En cas de dubte raonable sobre aquesta qüestió, els consellers i empleats han 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 disposa dels 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, així com unes mesures de prevenció d'aquests potencials conflictes.

La política general 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.

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

6. La normativa de gestió de conflictes d'interès conté les actuacions que han de portar a terme els empleats, per a la gestió dels conflictes d'interès.

En cas que els conflictes d'interès no es puguin gestionar internament, cal comunicar-ho a la Direcció de Compliment Normatiu, la qual durà 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, cosa que garanteix un nivell adequat de solvència.

Per 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.

Cal assegurar, dins de l'estructura de límits, que no hi ha nivells de concentració que puguin comprometre una porció significativa dels recursos propis. Amb aquest objectiu, 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 l'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 té establerts uns sistemes de control de riscos adequats a les activitats i els 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 i, al seu torn, són supervisats.

L'avaluació de riscos també forma part de l'esquema de control i s'estableix mitjançant avançades metodologies de mesurament. Sobre això, el Comitè de Supervisió Bancària de Basilea 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 en què realment s'incorri 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 produeixi l'incompliment.

Tots aquests avenços han estat possibles gràcies a l'esforç realitzat 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 de Riscos 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, i s'ha aconseguit més eficiència pel fet de reduir costos de gestió i administració.

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

L'establiment de procediments eficients de gestió dels riscos vius permet, alhora, 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.

Ràting

Els riscos de crèdit contrets amb empreses es qualifiquen mitjançant l'assignació d'un ràting basat en l'estimació interna de la seva probabilitat d'impagament. Compost per factors predictius de la morositat a un any, està dissenyat per a diferents segments. El model de ràting 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 ràting 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, amb què es detecten 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 fer el seguiment, alhora que 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 de 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 es dona pels 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 ràting realitzat a cada país.

Risc de crèdit per operacions de mercat

El risc creditici per operacions de mercat, o risc de contrapartida, és l'assumit amb altres entitats financeres, i prové de l'operativa financera, tant la de comptat, en 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, realitzant un seguiment diari i integrat dels riscos en què s'incorre, reportant als òrgans de control sobre aquests així com del compliment dels límits aprovats.

Per tal 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 major exposició en derivats. L'aportació de garanties permet que el risc en què s'incorre amb aquestes contraparts es redueixi de manera significativa.

Risc de mercat

Risc discrecional

El mesurament del risc discrecional de mercat es realitza 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 això es tenen en compte els diferents nivells dels factors de risc de mercat.

El seguiment dels riscos de mercat es realitza diàriament, calculant nivells de VaR, de *gap* i de sensibilitat, reportant als òrgans de control els nivells de risc que es donen 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 la hipòtesi que tots els tipus varien en la mateixa mesura i d'una manera sostinguda.

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

Per a la mitigació d'aquest risc es segueix una política decidida de diversificació de les fonts de finançament mitjançant l'accés als diferents mercats, principalment el de dipòsits a través del negoci comercial del grup i el de capitals 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 es realitzen emissions de cèdules hipotecàries i s'impulsen i desenvolupen nous mitjans de finançament, com la titulització d'actius, que proporciona instruments addicionals per facilitar la gestió del risc de liquiditat.

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'anàlisi, es disposa d'un pla de contingència per fer front a possibles situacions no esperades que puguin suposar una necessitat immediata de fons. Aquest pla, que es manté contínuament actualitzat, identifica aquells actius del banc que són susceptibles de fer-se líquids en el 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 disposa d'una unitat central especialitzada en la gestió de risc operacional que té com a funcions principals 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 es realitzin 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'avís davant increments de l'exposició, la identificació de les causes que la generen, el mesurament de l'eficàcia dels controls i les millores realitzades.

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 preveure 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 suposar que no se'n produís cap.

– La segona es fonamenta en l'experiència. Consisteix a recollir en una base de dades totes les pèrdues que es van produir 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:

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

(ii) Mesures encaminades a assegurar el compliment de les diferents regulacions a les quals està subjecta l'activitat del grup Banc Sabadell en 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 que s'ajusten a les normes reguladores de la seva activitat, especialment les de protecció a l'inversor (MIFID) i les de transparència i protecció de la clientela.
- 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.

(iii) 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 (operatius, tecnològics, financers, legals, reputacionals, fiscals...) que afecten la societat i/o el seu grup,

NO

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.

SÍ

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 les decisions que corresponguin en l'àmbit de les facultats que el Consell d'Administració li hagi atorgat. Així mateix, ha de reportar al Consell d'Administració les decisions adoptades en les reunions.

La Comissió de Control de Riscos, que (i) determina i proposa al ple del Consell els nivells globals de risc per països, sectors econòmics i tipus de risc, per a l'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 riscos 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 els volums aplicables als diferents tipus d'aquesta; (iv) determina i proposa al ple del Consell les delegacions que estimin pertinents per a l'aprovació i l'assumpció dels 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 a l'apartat (iv) anterior; (vii) reporta mensualment al ple del Consell les operacions aprovades i realitzades 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 realitzades i sobre l'evolució d'aquestes, així com sobre les repercussions que es 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; (x) informa la Comissió de Nomenaments i Retribucions sobre si els Programes de Retribució dels empleats són coherents amb els nivells de risc, capital i liquiditat del banc.

La Comissió d'Auditoria i Control, que té la responsabilitat de (i) informar en la Junta General sobre les qüestions que hi plantegin els accionistes en matèria de la seva competència; (ii) proposar al Consell d'Administració, perquè sigui sotmès a la Junta General d'Accionistes, el nomenament dels auditors de comptes externs, establint les condicions de la contractació, l'abast del mandat professional i, si escau, la 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) comunicar els comptes anuals així com els estats financers trimestrals i trimestrals 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 comunicar les propostes de modificació d'aquests principis; (iv) supervisar els serveis de l'auditoria interna, amb revisió de la designació i la 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, el Consell d'Administració sotmeti a la seva consideració; (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 d'aplicació general.

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

– Comitè d'Operacions de Crèdit. Es celebra amb una periodicitat setmanal i li corresponen les funcions següents: (i) aprovar les operacions de crèdit d'acord amb les delegacions establertes, (ii) fer un seguiment de l'ús de les autonomies aprovades i elevar a la Comissió de Control de Riscos les propostes de modificació que es considerin adequades, (iii) reportar mensualment a la Comissió de Control de Riscos les operacions aprovades i realitzades el mes anterior, per tal d'elevar-les al Consell d'Administració i informar-lo, (iv) seguiment de l'evolució de la morositat a escala global amb detall dels casos i les situacions més rellevants, (v) aprovació dels criteris de concessió i seguiment de riscos de crèdit establerts per a una adequada gestió del risc, dins de les polítiques aprovades per la Comissió de Control de Riscos.

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

– Comitè d'Actius i Passius: òrgan que defineix criteris per a una adequada gestió del risc estructural del balanç del grup assumit en l'activitat comercial 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'avís.

– Òrgan de Control Intern (OCI): 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 els procediments de gestió avaluant la suficiència i l'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 la auditoria coincideix, precisament, amb els continguts del NACB, on se li assigna la responsabilitat de supervisar la suficiència i l'eficàcia dels controls establerts en els diferents àmbits de responsabilitat, i d'actuar com a consultors interns en la identificació sistemàtica dels riscos, el seu control i l'establiment de metodologia i models de gestió.

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

. Auditories de control. Tenen com a objectiu verificar, per a un àmbit concret, que els diferents riscos

associats amb la seva activitat hagin estat identificats, valorats i controlats adequadament pels seus responsables, i que els controls estiguin degudament normalitzats i siguin executats.

. Auditories de gestió. Verifiquen que els indicadors que formen el quadre de comandament de cada unitat siguin degudament analitzats, i que s'iniciïn 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 la 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 disposa d'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 nacionals i internacionals, 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 dóna serveis a tot el grup i que evoluciona progressivament 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 el 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 que Compliment Normatiu ha d'executar 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 un 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'eficiència 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 sàpiguin com actuar 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 el control de la publicitat de les campanyes amb més impacte, 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 que Compliment Normatiu ha d'executar en cada cas.

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

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

. Política de Comunicació Comercial, que recull els principis i els criteris que regeixen en la comunicació comercial del grup, amb l'objectiu d'evitar els riscos legals i reputacionals que es puguin derivar de l'activitat publicitària. Així mateix, i amb la finalitat de reforçar el seu compromís amb una publicitat legal, lleial, veraç, clara i transparent el grup s'ha associat a l'Associació per a l'Autoregulació de la Comunicació Comercial (Autocontrol).

. Un sistema mecanitzat de control a través del qual s'envien les noves normatives als destinataris, els quals després de realitzar una anàlisi d'impactes han d'informar el mateix sistema tant dels resultats i les 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, la Direcció de Compliment Normatiu controla de manera directa

. 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 realitzar seguiments continuats de cadascun dels riscos revisats.

Prevenció del blanqueig de capitals i prevenció 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, presidit per l'interventor general, que vetlla pel compliment de la Llei de prevenció del blanqueig de capitals 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 prevenció 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.

. Una política i procediments específics per a banca de corresponsals en matèria de prevenció de blanqueig de capitals i de finançament del terrorisme normativa específica en l'auditoria preventiva (Due Diligence) reforçada.

. Procediment de Due Diligence reforçat per als grups d'especial risc.

. Un sistema intel·ligent de rastreig d'operacions sospitoses que genera avisos sobre la base dels paràmetres definits, els quals són gestionats i analitzats i, si és procedent, comunicats, 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, amb persones amb responsabilitat pública i els seus cercles pròxims. Aquestes coincidències es gestionen amb caràcter immediat i, si és procedent, es comuniquen al regulador.

. 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 considerats de risc i filials. 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 realitzat per un expert extern en el qual s'avaluen els procediments i els 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 actuar i el canal de comunicació que s'ha d'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 conflictes.

. Les polítiques MiFID: política d'execució i gestió d'ordres, política d'externalització i política de salvaguarda d'instruments financers.

E - JUNTA GENERAL

E.1 Indiqui i, si és així, 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 l'art. 102 LSA per a supòsits generals	% de quòrum diferent a l'establert en l'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 és així, 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 Estatuts Socials reconeixen als accionistes de Banc Sabadell la totalitat dels drets socials previstos a la Llei de societats anònimes (actualment Llei de societats de capital).

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, al web corporatiu del grup Banc Sabadell denominat www.grupbancsabadell.com. Igualment, a través d'aquest web els accionistes poden tenir accés al contingut literal de les propostes d'acord i de la seva justificació que, si escau, el Consell d'Administració sotmetrà a l'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 ha de vetllar perquè, sense perjudici de les garanties d'autenticitat i seguretat, les propostes d'acord formulades pels accionistes es puguin presentar també utilitzant el web de la societat, a través del qual el Consell d'Administració podrà comunicar l'acceptació o el rebuig als accionistes signants i, si escau, traslladar-ne el contingut als altres accionistes.

També poden accedir en aquest web als Estatuts 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.

El Consell d'Administració, en la sessió de 22 de juliol de 2010, va acordar crear un Fòrum Electrònic d'Accionistes i aprovar el Reglament que el regula, en compliment del que disposa l'article 117.2 de la Llei de mercat de valors, modificat per la Llei 12/2010, de 30 de juny.

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

El banc ha facilitat sempre 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, i d'aquesta manera s'han aconseguit altes taxes de representació i participació a la Junta.

A l'article 14.5 del mateix document, s'estableix que, sempre que això sigui possible, amb les garanties de seguretat jurídica i d'autenticitat de l'expressió de voluntat dels accionistes, el Consell pot arbitrar mecanismes de vot per correu o per sistemes electrònics.

Durant l'exercici del 2010 s'ha creat el Fòrum Electrònic d'Accionistes, al qual es pot accedir a través del web de la societat www.grupbancsabadell.com.

El Fòrum s'habilita amb la finalitat exclusiva de facilitar la comunicació entre els accionistes de Banc Sabadell amb motiu de la convocatòria i fins a la celebració de cada Junta General d'Accionistes.

En el Fòrum es poden publicar:

- Propostes que pretenguin presentar-se com a complementàries de l'ordre del dia anunciat a la convocatòria de la Junta.
- Sol·licituds d'adhesió a les propostes esmentades.
- Iniciatives per assolir el percentatge suficient per a l'exercici d'un dret de minoria previst per la llei.
- Ofertes o peticions de representació voluntària.

E.5 Indiqui si el càrrec de president de la Junta General coincideix amb el càrrec de president del Consell d'Administració. Detalli, si és així, quines mesures s'adopten per garantir la independència i el bon funcionament de la Junta General:

NO

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

La Junta General Ordinària d'Accionistes de Banco de Sabadell, S.A., celebrada en segona convocatòria el 25 de març de 2010, en la segona proposta relativa al punt segon de l'ordre del dia, va autoritzar la modificació del Reglament de la Junta General d'Accionistes en els termes següents:

a) Modificació de l'article 10 del Reglament de la Junta General d'Accionistes de Banco de Sabadell, S.A., amb què s'afegeix un segon paràgraf a l'apartat 8 de l'esmentat article 10, redactat d'aquesta manera:

"8. Si segons el parer del Consell d'Administració es donen les garanties d'autenticitat i seguretat jurídica necessàries, es poden habilitar mecanismes de delegació per sistemes electrònics.

Els accionistes que han fet ús de la delegació de vot per sistemes electrònics, poden expressar el sentit del seu vot per a cada un dels punts de l'ordre del dia per aquest mateix mitjà."

b) Modificació de l'article 13, en els apartats 4 i 6, així com la incorporació d'un nou article 5. L'article 13 té el redactat següent, que es reproduïx íntegrament per a més claredat:

"1. Constituïda la Junta, es pot iniciar amb una intervenció del president del Consell d'Administració, que haurà d'exposar als assistents les línies generals de l'evolució del banc i els projectes de futur, tot això amb expressa referència al marc general en què s'hagi desenvolupat l'activitat del grup.

2. Acabada, si escau, la intervenció del president del Consell d'Administració, el que ho sigui de la Junta General, haurà de cedir la paraula, a les Juntes Generals ordinàries, al conseller que hagi de presentar els comptes anuals i altres documents que integren el punt de l'ordre del dia relatiu a l'aprovació dels comptes.

Els accionistes poden plantejar qüestions a la Comissió d'Auditoria perquè aquesta informi de les matèries de la seva competència.

3. El secretari de la Junta haurà de donar lectura a cadascuna de les propostes d'acord sotmeses a votació de la Junta General, la qual pot eximir el secretari d'aquest deure quan la proposta d'acord hagi estat posada a disposició dels accionistes amb temps suficient i la mateixa Junta estimi innecessària la lectura íntegra de la proposta esmentada.

4. Abans de sotmetre a votació les propostes d'acord incloses en l'ordre del dia, s'haurà d'obrir un torn d'intervencions per tal que els accionistes puguin recollir la informació complementària o els aclariments que considerin necessaris en relació

amb els punts de l'ordre del dia o formular propostes. En aquest mateix torn, s'ha de donar resposta a les preguntes que hagin estat formulades pels accionistes, per escrit i amb anterioritat a la celebració de la Junta General.

L'accionista que pretengui sol·licitar que la seva intervenció consti literalment a l'acta de la Junta, l'ha de lliurar en aquell moment per escrit al notari intervingent, per tal que pugui fer-ne la comparació quan tingui lloc la intervenció.

El Consell està obligat a proporcionar la informació sol·licitada pels accionistes, en les seves peticions escrites o verbals, si no és que, segons el parer del president de la Junta, la publicitat de les dades sol·licitades perjudiqui els interessos socials. Aquesta excepció no és procedent quan la sol·licitud té el suport d'accionistes que representen, almenys, la quarta part del capital social.

5. La Junta ha de fixar l'ordre d'intervenció dels accionistes.

Totes les intervencions dels accionistes tenen assignat el mateix temps, que és fixat inicialment pel president, el qual ha de procurar que sigui igual per a totes elles.

En virtut de les facultats que ostenta el president, aquest pot:

- a) prorrogar el temps inicialment assignat a cada accionista per a la seva intervenció, si així ho estima convenient.
- b) sol·licitar als accionistes intervingents aclariments o ampliacions d'aquelles qüestions que hagin plantejat i que no hagin quedat prou explicades o compreses durant la intervenció.
- c) indicar als accionistes intervingents la necessitat de cenyir la seva intervenció als temes propis de la Junta.
- d) advertir als accionistes intervingents que no poden exercir el seu dret d'intervenció de manera abusiva.
- e) assenyalar als accionistes intervingents que està a punt d'acabar-se el temps de la seva intervenció, i retirar, si escau, la paraula a aquells accionistes que no respectin el temps d'intervenció assignat o alterin el bon ordre del desenvolupament de la Junta.

6. Acabat, segons el parer del president, el torn d'intervencions, s'hauran de votar les propostes d'acord: es començarà per l'expressió dels vots contraris a la proposta; seguidament es recolliran les abstencions; i, finalment, s'entendrà que la resta de vots són afirmatius. Per al recompte dels vots el Consell d'Administració pot assistir-se de sistemes informàtics fiables, que poden ser examinats per qualsevol accionista amb dret a vot.

7. Si els vots afirmatius són manifestament suficients per aprovar la proposta d'acord corresponent, el president l'haurà de declarar aprovada, sense perjudici de reflectir a l'acta el resultat exacte de la votació. Només es poden entendre definitivament aprovades les propostes d'acord que l'acta reculli com a tals.

8. En cap supòsit, el president pot permetre cap intervenció quan s'ha iniciat la votació."

E.7 Indiqui les dades d'assistència a 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	
25/03/2010	4,960	62,330	0,000	0,000	67,290
18/09/2010	1,070	67,330	0,000	0,000	68,400

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

Per falta d'espai i impossibilitat de fer una transcripció detallada es realitza un extracte dels acords de les juntes generals celebrades en l'exercici. Els acords complets estan disponibles al web www.grupbancsabadell.com, a l'apartat "informació accionistes inversors", subapartat "junta general" / "juntes anteriors". Igualment, es faran les referències als apartats del mateix informe on es pugui obtenir més informació.

Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 25 de març de 2010

Primer acord

Aprovar els comptes anuals –balanç, compte de pèrdues i guanys, estats de canvis en el patrimoni net de l'exercici, estats de fluxos d'efectiu i memòria– així com l'informe de gestió de Banco de Sabadell, S.A., i del seu grup consolidat (incloent-hi l'informe explicatiu sobre els aspectes exigits a l'article 116bis de la Llei del mercat de valors) i l'informe sobre política retributiva del Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., tot això corresponent a l'exercici tancat el 31 de desembre de 2009; la gestió portada a terme pels administradors de Banco de Sabadell, S.A., durant l'exercici econòmic iniciat el dia 1 de gener de 2009 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	360.469.428,89 euros
A reserves per a inversions a les Canàries	317.955,16 euros
A distribució de dividends	168.000.000,-- euros
Pagat a compte l'1 de setembre de 2009	0,07 euros per acció
Pagat a compte el 15 de desembre de 2009	0,07 euros per acció

(...)

Segon acord

Primera proposta relativa al punt segon de l'ordre del dia. Modificar, prèvia obtenció, si escau, de les autoritzacions que de manera legal o reglamentària siguin procedents, els Estatuts Socials de Banco de Sabadell, S.A., en el sentit següent:

a. Modificació de l'article 59 bis dels Estatuts Socials de Banco de Sabadell, S.A., que queda redactat d'aquesta manera:

Article 59 bis. En tot cas, cal constituir una Comissió d'Auditoria i Control, formada per un màxim de cinc consellers, tots ells no executius, nomenats pel Consell d'Administració, que ha de designar també el president, amb el vot favorable dels dos terços dels seus components.

El president exerceix el càrrec per un termini màxim de quatre anys, i no pot ser reelegit abans d'haver transcorregut el termini d'un any des del seu cessament.

La Comissió d'Auditoria i Control es reuneix, com a mínim, una vegada cada tres mesos, i sempre que la convoqui el president, a iniciativa pròpia o de qualsevol membre de la Comissió, o a instància del president del Consell d'Administració o dels auditors externs.

La Comissió d'Auditoria i Control pot requerir l'assistència d'aquells executius, incloent-hi els que siguin consellers, que cregui convenient, la qual cosa haurà de notificar al o als directors generals perquè aquests en disposin l'assistència.

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

1. Informar la Junta General de les qüestions que hi plantegin els accionistes en matèries de la seva competència.
2. 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 contractació, l'abast del mandat professional i, si escau, la 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.
3. Comunicar 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 comunicar les propostes de modificació d'aquests principis.
4. Supervisió dels serveis d'auditoria interna, amb revisió de la designació i la substitució dels seus responsables.

5. Coneixement del procés d'informació financera i dels sistemes de control intern de la societat.
 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 a la legislació d'auditoria de comptes i a les normes tècniques d'auditoria.
 7. Informar sobre totes les qüestions que, en el marc de les seves competències, el Consell d'Administració sotmeti a la seva consideració.
 8. Totes les altres que li siguin atribuïdes per llei o per aquests estatuts i reglaments que els desenvolupin.
- La Comissió d'Auditoria ha d'elaborar un informe anual sobre les seves activitats, que ha de ser inclòs en l'informe de gestió al qual es refereix l'article 77 d'aquests estatuts.

b. Introducció d'un nou article 82 bis en els Estatuts Socials de Banco de Sabadell, S.A., redactat d'aquesta manera:

Article 82 bis. La Junta General pot acordar el repartiment de dividends (ja sigui amb càrrec al benefici de l'exercici o a reserves de lliure disposició) o de la prima d'emissió, en espècie, sempre que els béns o valors objecte de distribució siguin homogenis i prou líquids o susceptibles de liquidació, circumstància que es suposa, en tot cas, quan es tracti de valors que estiguin admesos o a punt de ser admesos a negociació en un mercat regulat.

La regulació continguda en el paràgraf anterior és igualment aplicable a la devolució d'aportacions en els casos de reducció de capital.

(...)

Segona proposta relativa al punt segon de l'ordre del dia

Modificar el Reglament de la Junta General d'Accionistes (...).

Vegeu l'apartat E.6 d'aquest informe

Tercera proposta relativa al punt segon de l'ordre del dia.

Nota d'intervenció de les modificacions introduïdes en el Reglament del Consell d'Administració i aprovades pel Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., en sessió celebrada el passat 18 de febrer de 2010 (...).

Vegeu l'apartat B.1.18 d'aquest informe.

Tercer acord

Aprovar una retribució a favor de l'accionista complementària al dividend corresponent a l'exercici 2009, consistent en la distribució en espècie de part de la reserva per prima d'emissió d'accions, mitjançant el lliurament als accionistes de Banco de Sabadell, S.A., d'accions representatives del capital social de la societat procedents de l'autocartera.

La retribució per lliurar serà l'equivalent a distribuir 0,08 euros bruts per cadascuna de les accions amb dret a percebre-la, fet que implica que es realitzarà un pagament en espècie amb càrrec a la reserva voluntària per prima d'emissió d'accions per un import total màxim de 96.000.000 d'euros.

A l'efecte d'aquest acord, el valor de referència de cada acció per lliurar serà la mitjana dels preus ponderats de l'acció en el Sistema d'Interconnexió Borsària (Mercat Continu) durant les cinc sessions anteriors a la data de celebració de la Junta General d'Accionistes, això és, el 25 de març de 2010 (el "valor de referència").

El nombre d'accions per lliurar a cada accionista serà determinat per la quantitat de 0,08 euros multiplicada pel nombre total d'accions de l'accionista i dividida pel valor de referència, arrodonida per defecte al número enter més pròxim i la quantitat que excedeixi del múltiple per efecte d'aquest arrodoniment s'abonarà en efectiu a cadascun dels accionistes ("excedent").

Les accions es lliuraran el 23 d'abril de 2010, mitjançant els sistemes i els mecanismes establerts per la Societat de Gestió dels Sistemes de Registre, Compensació i Liquidació de Valors, S.A. (IBERCLEAR), per la qual cosa el dret a percebre la distribució en espècie es meritirà a favor dels qui, al tancament dels mercats el dia 15 d'abril de 2010, apareguin com a titulars d'accions de Banco de Sabadell, S.A., en els registres comptables de les entitats participants de la Societat de Gestió dels Sistemes de Registre, Compensació i Liquidació de Valors, S.A. (IBERCLEAR).

Banco de Sabadell, S.A., actuant com a banc agent a aquests efectes, coordinarà i realitzarà amb IBERCLEAR i les seves entitats participants les gestions i operacions necessàries o merament convenients per instrumentar el repartiment en espècie,

tot plegat conforme al procediment i els termes previstos en aquest acord així com en els que, si escau, desenvolupi el Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A.

Les accions lliurades i l'excedent abonat en efectiu es refereixen a l'import de la retribució bruta, per la qual cosa totes les retencions i pagaments a compte que, si escau, puguin correspondre segons la llei van a càrrec dels accionistes. Així mateix, van a càrrec dels accionistes qualssevol comissions o despeses que, d'acord amb la legislació vigent, puguin repercutir les entitats participants en IBERCLEAR o les entitats dipositàries en relació amb la distribució. No obstant això, Banco de Sabadell, S.A., no carregarà cap comissió als accionistes que tinguin les accions dipositades en el grup Banc Sabadell i resultin beneficiaris per raó d'aquesta operació (...).

Quart acord

Primera proposta relativa al punt quart de l'ordre del dia.

A proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions i d'acord amb el que disposa l'article 51 dels Estatuts Socials, reelegir per un nou període de cinc anys com a membre del Consell d'Administració amb la consideració de conseller executiu Josep Oliu i Creus (...).

Segona proposta relativa al punt quart de l'ordre del dia.

A proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions i d'acord amb el que disposa l'article 51 dels Estatuts Socials, reelegir per un nou període de cinc anys com a membre del Consell d'Administració amb la consideració de conseller independent Joaquim Folch-Rusiñol i Corachán (...).

Tercera proposta relativa al punt quart de l'ordre del dia.

A proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions i d'acord amb el que disposa l'article 51 dels Estatuts Socials, reelegir per un nou període de cinc anys com a membre del Consell d'Administració amb la consideració de conseller independent Miquel Bósser i Rovira (...).

Cinquè acord

Aprovar un pla d'incentius basat en accions per a directius del grup del Banco de Sabadell, S.A., d'acord amb les característiques bàsiques següents:

a) Objecte: el sistema de retribució per implantar té la forma d'un pla d'incentius (a partir d'ara, el "Pla") basat en accions de Banco de Sabadell, S.A. L'incentiu consisteix en una retribució variable extraordinària basada en l'increment de valor de les accions de la societat durant un determinat període de temps, prenent com a referència el seu valor de cotització, tenint en consideració també la feina portada a terme, els riscos assumits i els resultats obtinguts pel beneficiari. La retribució variable es fa efectiva mitjançant lliurament d'accions de la mateixa societat.

b) Beneficiaris: són beneficiaris del Pla els directius de Banco de Sabadell, S.A., i de les societats participades que formen el seu grup consolidat, segons determini el Consell d'Administració a proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, incloent-hi, en tot cas, els membres del Consell d'Administració que desenvolupin funcions executives a la societat i els directors generals i assimilats de la societat i de les societats del seu grup consolidat que desenvolupin funcions d'alta direcció.

El nombre de beneficiaris, pendent de fixació definitiva pel Consell d'Administració a proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, és de 322 directius: 2 són consellers executius, 17 són directors generals i assimilats i 303 són altres directius.

L'adhesió al Pla és voluntària pels beneficiaris.

c) Nombre d'accions afectades pel Pla: el nombre màxim de drets sobre accions que es prendran com a referència per tal de fixar la retribució variable per satisfer als beneficiaris del Pla serà de 28.000.000. D'aquest nombre màxim, 2.670.000 drets sobre accions es reservaran per donar cobertura a la possible incorporació al Pla de nous beneficiaris no previstos en el moment d'assignació inicial.

d) Assignació individualitzada: l'assignació individualitzada del nombre de drets sobre accions per prendre com a referència a favor de cadascun dels beneficiaris del Pla haurà de ser realitzada pel Consell d'Administració a proposta de la Comissió de

Nomenaments i Retribucions.

Aquesta assignació individualitzada s'haurà de fer als mers efectes de còmput i no implica l'adquisició de la condició d'accionista ni de qualssevol altres drets vinculats a l'esmentada condició per part del beneficiari. Així mateix, els drets concedits revestiran el caràcter d'*intuitu personae* i, en conseqüència, seran intransmissibles amb excepció dels supòsits especials que es prevegin, si escau, a les condicions generals del Pla a ser aprovades pel Consell d'Administració de la societat.

Al president del Consell d'Administració li corresponen 2.600.000 drets sobre accions i, per la seva part, al conseller delegat de la societat li corresponen 2.000.000 de drets sobre accions.

e) Valor de les accions per prendre com a referència: per al còmput de la retribució variable en què consisteix el Pla es prendrà com a valor inicial unitari de les accions de Banco de Sabadell, S.A., la seva cotització mitjana ponderada en les últimes trenta (30) sessions borsàries anteriors al 26 de març de 2010. Per als nous beneficiaris que s'incorporin al Pla en els termes que, si escau, es prevegin, es prendrà com a valor inicial la cotització mitjana ponderada de les trenta (30) sessions borsàries anteriors a la data de concessió del Pla. Com a valor final es prendrà el de cotització mitjana ponderada de l'acció de la societat en les trenta (30) sessions borsàries anteriors a la data final de còmput de la revaloració.

f) Durada del Pla: el Pla s'iniciarà el dia 26 de març de 2010 i tindrà una durada màxima de tres anys i tres mesos. El període de temps que es prendrà en consideració a l'efecte de computar l'increment de valor de les accions s'iniciarà el dia 26 de març de 2010 i s'acabarà l'11 de juny de 2013.

(...)

Sisè acord

Facultar el Consell d'Administració tan àmpliament com en dret sigui necessari per tal que, d'acord amb el que preveu l'article 153.1.b) de la Llei de societats anònimes, pugui augmentar el capital social en una o diverses vegades 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 Estatuts Socials relatiu al capital social (...).

Setè acord

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

El Consell podrà establir lliurement l'import total de cada emissió o programa i els venciments, tipus d'interès i resta de condicions aplicables a cadascuna, sense que les obligacions o els pagarés en circulació puguin excedir en cap moment dels límits establerts per la llei; i en general realitzar sense cap mena de limitació qualssevol actes públics o privats que resultin necessaris o el Consell estimi convenients per a l'execució d'aquest acord, així com, si 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 estimi convenient, i condicionat a l'obtenció de les necessàries autoritzacions oficials i, si 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 escau, meritin els compresos en cadascuna de les emissions que es realitzin a l'empareda de la delegació precedent.

Així mateix es confereixen al Consell facultats expressives de delegació i substitució d'aquestes facultats, conforme al que estableix la Llei de societats anònimes (...).

Vuitè acord

Delegar en el Consell d'Administració, d'acord amb el règim general sobre emissió d'obligacions i conforme al que disposen els articles 144, 153 i 293 de la Llei de societats anònimes i 319 del Reglament del Registre Mercantil, la facultat d'emetre obligacions i qualssevol altres valors representatius de part d'un emprèstit convertibles en accions de nova emissió de la societat i/o canviabls en accions en circulació de la societat, així com *warrants* o altres valors anàlegs que puguin donar dret directament o indirectament a la subscripció o adquisició d'accions de la societat, ja siguin de nova emissió o bé ja en circulació (...).

Novè acord

Deixant sense efecte l'acord adoptat a la Junta General de 19 de març de 2009 en allò no executat, autoritzar la societat perquè, directament o a través de qualsevol de les seves societats filials, i durant el termini màxim de cinc anys a partir de la data de celebració d'aquesta Junta, pugui adquirir, en qualsevol moment i tantes vegades com cregui 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 accions, o si 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 (...).

Desè 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 (...).

Onzè acord

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

Realitzar tots els tràmits que calguin per obtenir les autoritzacions o inscripcions que siguin procedents amb el Banc d'Espanya, el Ministeri d'Economia i Hisenda-Direcció General del Tresor i Política Financera i la Comissió Nacional del Mercat de Valors. Comparèixer davant de notari per atorgar l'elevació a públic dels acords adoptats, i realitzar totes les actuacions o gestions que siguin convenients o necessàries per aconseguir la seva més completa execució i inscripció, quan sigui procedent, en els registres públics corresponents i, en especial, en el Registre Mercantil de la Província.

Extracte dels acords presos a la Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 18 de setembre de 2010

Primera proposta d'acord

Augment de capital de Banco de Sabadell, S.A., mitjançant aportacions no dineràries.

Augmentar el capital social de Banco de Sabadell, S.A. (a partir d'ara, "Banc Sabadell") per un import màxim d'onze milions set-cents tres mil vuit-cents cinquanta-quatre euros amb vint-i-cinc cèntims d'euro (11.703.854,25 euros), amb l'emissió i la posada en circulació de noranta-tres milions sis-cents trenta mil vuit-cents trenta-quatre (93.630.834) accions ordinàries de la mateixa classe, de 0,125 euros de valor nominal cadascuna d'elles, per subscriure mitjançant aportacions no dineràries consistents en accions de Banco Guipuzcoano, S.A. (a partir d'ara, "Banco Guipuzcoano").

Aquest augment de capital va destinat exclusivament als accionistes de Banco Guipuzcoano que acudeixin a l'oferta pública d'adquisició del 100% del capital social de Banco Guipuzcoano, formulada per Banc Sabadell.

El nombre màxim d'accions per emetre s'ha calculat assumint que l'oferta pública d'adquisició sigui acceptada pel 100% dels accionistes de Banco Guipuzcoano (...).

Segona proposta d'acord

Emissió d'obligacions subordinades necessàriament convertibles en accions de Banco de Sabadell, S.A.

Realitzar una emissió d'obligacions subordinades necessàriament convertibles en accions de nova emissió de Banco de Sabadell, S.A., per oferir-les com a contraprestació en el marc de l'oferta pública d'adquisició pel 100% del capital social de Banco Guipuzcoano, S.A., acordada pel Consell d'Administració de la societat el dia 25 de juny de 2010, formulada per Banc Sabadell (...).

Tercera proposta d'acord

Sol·licitar l'admissió a negociació borsària de les accions i les obligacions emeses en els acords precedentment aprovats (...).

Quarta proposta d'acord

Primera proposta relativa al punt quart de l'ordre del dia

Fixar en 15 el nombre de membres del Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., prèvia modificació de l'article 51 dels Estatuts Socials de Banco de Sabadell, S.A. (...).

Segona proposta relativa al punt quart de l'ordre del dia

A proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, i d'acord amb el que disposa l'article 51 dels Estatuts Socials, després de la modificació introduïda en l'anterior proposta, nomenar José Echenique Landiribar, major d'edat, amb document d'identitat núm. 15.768.843-C, com a membre del Consell d'Administració per un període de cinc anys, amb la consideració de conseller independent. Aquest nomenament es fa per cobrir la vacant sorgida en el si del Consell arran de la modificació estatutària i la fixació en 15 del nombre de membres del Consell (...).

Tercera proposta relativa al punt quart de l'ordre del dia

A proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, i d'acord amb el que disposa l'article 51 dels Estatuts Socials, després de la modificació abans referida, nomenar José Ramón Martínez Sufrategui, major d'edat, amb document d'identitat núm. 16.492.354-C, com a membre del Consell d'Administració per un període de cinc anys, amb la consideració de conseller independent. Aquest nomenament es fa per cobrir la vacant sorgida en el si del Consell arran de la modificació estatutària i la fixació en 15 del nombre de membres del Consell (...).

Cinquena proposta d'acord:

Condicionar l'execució dels acords anteriors adoptats per la Junta General a l'autorització, en l'àmbit de les seves respectives competències, per part de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, el Banc d'Espanya, la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, a la Comissió Nacional de la Competència i a qualsevol altra autoritat que sigui pertinent, de l'oferta pública d'adquisició (OPA) del 100% de les accions de Banco Guipuzcoano, S.A., i molt expressament a l'acceptació de l'OPA pels accionistes de Banco Guipuzcoano, S.A., i als altres termes i condicions que així mateix consten en l'anunci previ a la sol·licitud d'autorització de l'OPA a formular per Banco de Sabadell, S.A., comunicada a la Comissió Nacional del Mercat de Valors en data 25 de juny de 2010 i que seran reconeguts en el fulllet de l'OPA que s'emeti, i en els termes i les condicions que en definitiva acordí el Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A. (...).

Sisena proposta d'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 qui els substitueixin, si escau, en els seus respectius càrrecs de president, secretari i vicesecretari perquè qualsevol d'ells indistintament, en representació del banc, pugui:

Realitzar tots els tràmits que calguin per obtenir les autoritzacions o inscripcions que siguin procedents amb el Banc d'Espanya,

el Ministeri d'Economia i Hisenda-Direcció General del Tresor i Política Financera i la Comissió Nacional del Mercat de Valors; comparèixer davant de notari per atorgar l'elevació a públic dels acords adoptats, i realitzar totes les actuacions o gestions que siguin convenients o necessàries per aconseguir la seva més completa execució i inscripció, quan sigui procedent, en els registres públics corresponents i, en especial, en el Registre Mercantil (...).

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

SI

Nombre d'accions necessàries per assistir a la Junta General	800
---	-----

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

El banc ha facilitat històricament als seus accionistes la delegació de vot, mitjançant l'enviament directe d'un butlletí en el qual se'ls comunica la celebració de la Junta, l'ordre del dia i se'ls lliura un volant perquè puguin delegar en qualsevol altra persona degudament identificada, delegacions que el banc s'encarrega de recollir i registrar. Actualment, s'han habilitat mecanismes de delegació del vot per sistemes electrònics que s'utilitzen per a les juntes generals del banc, possibilitat de vot que ja s'indica a la convocatòria.

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 forma d'accés al contingut de govern corporatiu al seu web.

Els continguts que s'han de publicar obligatòriament segons estableix 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.grupbancsabadell.com.

F - GRAU DE SEGUIMENT DE LES RECOMANACIONS DE GOVERN CORPORATIU

Indiqui el grau de seguiment de la societat respecte de 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 al mercat.

Vegeu els 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 per emetre en Junta General, excepte si el Fons de Garantia de Dipòsits en Establiments Bancaris adquireix una participació superior al 10%. Aquestes limitacions constaven 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 els 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 *holding*, 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 per adoptar a la Junta General, incloent-hi la informació a què 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 separatament 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 l'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 l'epígraf: E.4

Compleix

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 guïï 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 els reglaments; compleixi de bona fe les seves obligacions i contractes; respecti els usos i les bones pràctiques dels sectors i territoris on exerceixi la seva activitat; i observi aquells principis addicionals de responsabilitat social que hagi acceptat voluntàriament.

Compleix

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 les 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 els 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 l'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 l'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 hagin de ser aprovades per 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 realitzi amb consellers, amb accionistes significatius o representats en el Consell, o amb persones vinculades a ells ("operacions vinculades").

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

- 1a. Que es realitzin en virtut de contractes amb condicions estandarditzades i s'apliquin en massa a molts clients;
- 2a. Que es realitzin a preus o tarifes establerts amb caràcter general per qui actui 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 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 ella.

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

Vegeu els 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 l'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 els epígrafs: A.2, A.3, B.1.3 i B.1.14

Compleix

11. Que si hi ha algun conseller extern que no pot 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 l'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 que hi ha entre el capital de la societat representat pels consellers dominicals i la resta del capital.

Aquest criteri de proporcionalitat estricta es pot 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 accionàries que tinguin legalment la consideració de significatives, però hi hagi accionistes amb paquets accionàries 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 els 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 els epígrafs: B.1.3

Compleix

14. Que el caràcter de cada conseller s'expliqui pel Consell davant la Junta General d'Accionistes que hagi de realitzar o ratificar el seu nomenament, i es confirmi o, si 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 amb una participació accionària inferior al 5% del capital; i s'exposin les raons per les quals no s'hagin

atès, si escau, peticions formals de presència en el Consell procedents d'accionistes amb una participació accionarial igual o superior a la d'altres a instància dels quals s'hagi designat consellers dominicals.

Vegeu els 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 biaixos 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 els 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 escau, la del conseller delegat o primer executiu.

Vegeu l'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 l'epígraf: B.1.21

Compleix

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

- a) S'ajustin 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, la imparcialitat i la 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 l'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, tot i que cada conseller pot proposar altres punts de l'ordre del dia inicialment no previstos.

Vegeu l'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 és imprescindible, es confereixi amb instruccions.

Vegeu els 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 se'n deixi constància a l'acta.

No aplicable

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

- a) La qualitat i l'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 l'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 l'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 pot incloure l'assessorament extern amb càrrec a l'empresa.

Vegeu l'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 l'esforç necessaris per exercir-la amb eficàcia i, en conseqüència:

- a) Que els consellers informin la Comissió de Nomenaments de les altres obligacions professionals que tinguin, 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 els epígrafs: B.1.8, B.1.9 i B.1.17

Compleix

27. Que la proposta de nomenament o reelecció de consellers que el Consell elevi a la Junta General d'Accionistes, així com el seu nomenament provisional per cooptació, siguin aprovats 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 de la resta de consellers.

Vegeu l'epígraf: B.1.2

Compleix

28. Que les societats facin pública a través del seu 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 també, en el cas de consellers dominicals, l'accionista que 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 ho siguin durant un període continuat superior a 12 anys.

Vegeu l'epígraf: B.1.2

Expliqui

La societat considera molt encertada aquesta recomanació i és el seu propòsit complir-la en un futur. Tot i així, en aquest moment considera convenient la continuïtat d'aquests consellers, la independència dels quals ha estat contrastada i ratificada en tot moment pel Consell i la Junta General.

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

Vegeu els 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 en cas de justa causa, apreciada pel Consell previ informe de la Comissió de Nomenaments. En particular, es considera que hi ha justa causa quan el conseller ha incomplert els deures inherents al seu càrrec o ha incorregut en algunes de les circumstàncies descrites a l'epígraf 5 de l'apartat III de definicions d'aquest Codi.

També es pot 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 a la Recomanació 12.

Vegeu els 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 escau, dimitir en aquells supòsits que puguin perjudicar el crèdit i la 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 resulta processat o es dicta contra ell una interlocutòria 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 càrrec. I que el Consell reti compte de tot això, de manera raonada, a l'Informe anual de govern corporatiu.

Vegeu els 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 que no es vegin afectats pel 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 siguin procedents i, si opta per dimitir, n'expliqui les raons a la carta a què 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 càrrec abans de la finalització del seu mandat, n'expliqui les raons en una carta que haurà de remetre a tots els membres del Consell. I que, sense 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 l'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 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 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 l'epígraf: B.1.15

Compleix

36. Que se circumscriuin 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 els epígrafs: A.3 i B.1.3

Compleix

37. Que la remuneració dels consellers externs sigui la necessària per retribuir la dedicació, la qualificació i la responsabilitat que el càrrec exigeix; 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 aquest informe 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 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 aquest exercici passat.

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.

Vegeu l'epígraf: B.1.16

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 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 eventuais 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 afectes i el preu d'exercici;
 - iii) Nombre d'opcions pendents d'exercitar a final d'any, amb indicació del preu, la 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 aquest exercici passat, entre la retribució obtinguda pels consellers executius i els resultats o altres mesures de rendiment de la societat.

Compleix parcialment

En relació amb 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, i no li resulta aplicable el que estableixen els apartats a), iii), v), vi) i viii), per la qual cosa compleix parcialment. S'ha considerat que la informació que es facilita a l'Informe anual és suficient perquè els accionistes, els inversors i el mercat tinguin prou coneixement sobre aquest aspecte de la política retributiva del banc.

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 els epígrafs: B.2.1 i B.2.6

Expliqui

Atesa la composició i les 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 una 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 estiguin recollides en el Reglament del Consell, i incloguin les següents:

- a) Que el Consell designi els membres d'aquestes comissions, tenint presents els coneixements, les aptituds i l'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 realitzat;
- b) Que les comissions esmentades estiguin formades exclusivament per consellers externs, amb un mínim de tres. Això s'entén sense 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 se n'aixequi acta, de la qual s'haurà de remetre una còpia a tots els membres del Consell.

Vegeu els 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 existeixen 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 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 els epígrafs: D

Compleix

50. Que correspongui al Comitè d'Auditoria:

1r En relació amb els 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 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 l'eficàcia de la funció d'auditoria interna; proposar la selecció, el nomenament, la reelecció i el 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 les recomanacions dels seus informes.
- d) Establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats comunicar, de forma confidencial i, si es considera apropiat, anònima, les irregularitats de potencial transcendència, especialment financeres i comptables, que adverteixin en el si de l'empresa.

2n En relació amb 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 escau, 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 els 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 a 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 menyscabar 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 els 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 es donin, tant el president del Comitè d'Auditoria com els auditors expliquin amb claredat als accionistes el contingut i l'abast de les reserves o excepcions esmentades.

Vegeu l'epígraf: B.1.38

Compleix

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

Vegeu l'epígraf: B.2.1

Compleix

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

- a) Avaluar les competències, els coneixements i l'experiència necessaris en el Consell, definir, en conseqüència, les funcions i les aptituds necessàries en els candidats que hagin de cobrir cada vacant, i avaluar el temps i la 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 escau, fer propostes al Consell, perquè la successió esmentada es produeixi de manera ordenada i ben planificada.
- c) Informar dels nomenaments i els cessaments d'alts directius que el primer executiu proposi al Consell.
- d) Informar el Consell sobre les qüestions de diversitat de gènere assenyalades a la Recomanació 14 d'aquest Codi.

Vegeu l'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 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 a 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 els 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, a continuació, esmenti'l i expliqui'n el contingut.

A.1. A la Junta General de 18 de setembre de 2010 es va acordar ampliar el capital social per un import màxim d'onze milions set-cents tres mil vuit-cents cinquanta-quatre euros amb vint-i-cinc cèntims d'euro (11.703.854,25 euros), amb l'emissió i la posada en circulació de noranta-tres milions sis-cents trenta mil vuit-cents trenta-quatre (93.630.834) accions ordinàries de la mateixa classe, de 0,125 euros de valor nominal cadascuna d'elles, per ser subscrietes mitjançant aportacions no dineràries consistents en accions de Banco Guipuzcoano, S.A. Tanmateix, i per haver adjudicat una part de l'autocartera com a contraprestació de l'OPA, l'augment del capital social es va produir únicament per un import de set milions nou-cents cinquanta-tres mil vuit-cents cinquanta-quatre euros amb vint-i-cinc cèntims (7.953.854,25 euros), amb l'emissió i la posada en circulació de seixanta-tres milions sis-cents trenta mil vuit-cents trenta-quatre (63.630.834) accions ordinàries de la mateixa classe, de 0,125 euros de valor nominal cadascuna d'elles. Aquesta ampliació va motivar algun dels moviments accionarials que es detallen a l'apartat A.2.

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 realitzar 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 classes; constituir, acceptar i cancel·lar drets reals, incloent-hi drets d'opció de compra i condicions resolutòries inscribibles en el Registre de la Propietat o altres de naturalesa anàloga; constituir societats de totes classes, modificar-les, rescindir-les, ocupar-hi càrrecs i prendre part amb veu i vot en les seves juntes i reunions.

2. Lliurar, acceptar, prendre o adquirir, negociar, descomptar, endossar, cobrar i avalar lletres de canvi, pagarés, rebuts, factures, xecs i tota classe de documents mercantils endossables, nominatius o al portador, així com requerir protestos, si escau

per falta d'acceptació o de pagament, i signar per tot això els documents necessaris.

3. Realitzar 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, i signar totes 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 a partir d'ara o tingui ja oberts l'entitat poderdant o una altra persona a nom d'aquesta, i signar talons, xecs, lletres o qualssevol altres documents admesos 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 expressats comptes; i prestar conformitat als seus saldos. Subscriure contractes de límit màxim per a préstecs successius amb garantia personal i convenis de redescòmpte amb el Banc d'Espanya.

5. Donar i prendre quantitats a préstec, així com crèdits en totes les seves modalitats amb o sense garantia de qualsevol classe. Acceptar, modificar, posposar i cancel·lar hipoteques, hipoteques mobiliàries, penyores amb o sense desplaçament de possessió, anticresis, avals, fiançaments i tota classe de garanties personals de tercers en assegurances de préstecs, crèdits i qualssevol altres operacions del banc, i subscriure 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, i signar els resguards i altres documents necessaris, retirar garanties de préstecs i de crèdits amb garantia de valors i de préstecs sobre mercaderies, i signar els documents que s'exigeixin; retirar els valors que al mandant li siguin adjudicats en emprèstits als quals s'hagi subscrit, i signar el *recibí* d'aquests valors; sol·licitar el trasllat a compte i risc del mandant de dipòsits de valors i de préstecs i crèdits i les seves corresponents garanties de valors, d'unes dependències del Banc d'Espanya a 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 qualssevol altres.

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

9. Cobrar interessos o dividendes dels títols dipositats en els bancs esmentats, així com l'import dels que hagin resultat amortitzats, i signar 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 tingui per convenient, igual que pugui fer el poderdant, i signar 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, i signar els documents necessaris per a la seva plena efectivitat.

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 al terme 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 si mateix o per mitjà de procuradors o altres apoderats que pot nomenar, mitjançant l'atorgament, a l'efecte dels oportuns poders, 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 qualssevol altres organismes oficials, promovent, instant, seguint, desistint, transigint, expedients, plets, causes, judicis o

recursos de qualsevol classe, ratificant-se en el contingut dels escrits formulats en nom de Banco de Sabadell, S.A., en els quals sigui necessari aquest requisit, contestar 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 qualssevol altres, sense cap limitació d'espècie ni quantitat, per davant qualsevol persona física o jurídica; qualsevol caixa d'estalvis i bancs i en especial 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 en especial davant els ens i organismes públics indicats i davant les delegacions d'Hisenda, per respondre en assegurament del Tresor, de les quantitats fiançades i per poder constituir avals i avals mitjançant penyora sense desplaçament de dipòsits davant la Caixa General de Dipòsits del Ministeri d'Hisenda, i perquè així mateix puguin revocar els fiançaments i les garanties constituïdes i també cancel·lar-les en la manera i forma que tinguin per 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, i fixar els ascensos, les atribucions, els emoluments, les gratificacions i les indemnitzacions; així com instar, seguir i tramitar expedients fins a la cancel·lació i resolució.

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

B.1.11.a) Les aportacions per plans de pensions per 2.349 milers d'euros s'han instrumentat en pòlisses d'assegurances. En l'exercici anterior, les aportacions van ser de 9.044 milers d'euros.

No s'hi inclouen les possibles remuneracions meritades en Banco Guipuzcoano, que estan detallades en la seva informació anual corresponent.

B.1.11.d) Els percentatges que apareixen en el quadre B.1.11.d) estan calculats sobre el benefici atribuït al grup.

B.1.12 Addicionalment a les remuneracions indicades a l'Alta Direcció s'han realitzat aportacions per 2.631 milers d'euros en concepte de plans de pensions, instrumentades en pòlisses d'assegurances. En l'exercici anterior, les aportacions van ser de 3.827 milers d'euros.

No s'hi inclouen les possibles remuneracions meritades en Banco Guipuzcoano, que estan detallades en la seva informació anual corresponent.

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 poden tenir més de 75 anys durant l'exercici del 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	5
Nombre de reunions de la Comissió de Control de Riscos	25

B.2.1 Addicionalment a la informació relacionada en aquest punt, han assistit a les comissions que es citen 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. Sense perjudici del que es dirà en el punt C.3, no s'han realitzat operacions rellevants amb els accionistes significatius; les efectuades estan dins del tràfic habitual de la societat i s'han portat a terme en condicions de mercat.

C.3. Operació detallada a l'apartat C.3: En data 22 de juny de 2010, Banco de Sabadell, S.A., i SOLVIA DEVELOPMENT, S.L. (societat del grup Banc Sabadell), van portar a terme la transmissió d'un edifici situat al Passeig de Gràcia (Barcelona) a la societat PUNTA NA, S.A.U., per un import de 51.175.000 euros (impostos no inclosos), si bé l'adquirent final va ser una entitat financera amb la qual PUNTA NA, S.A.U., va concertar un lísing immobiliari. PUNTA NA, S.A.U., és una societat controlada per Isak Andic Ermay.

Aquest comprador va ser proposat per un assessor immobiliari extern com a millor oferta, després d'un procés de venda seguit com a conseqüència del mandat de comercialització en exclusiva atorgat pels venedors i en la qual van participar tots els interessats que l'assessor immobiliari extern havia identificat. L'operació va ser aprovada pel Consell d'Administració amb l'informe favorable de la Comissió d'Auditoria i Control.

A excepció de l'operació detallada, no s'han realitzat altres operacions amb administradors i directius de la societat que es puguin considerar rellevants; les realitzades són pròpies del tràfic 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 cal 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 realitzada 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 possibles efectes per al grup Banc Sabadell, que durant l'any no ha patit pèrdues significatives en aquest apartat, el qual ha estat, d'altra banda, un del focus de pèrdues més rellevants en altres entitats i mercats internacionals.

En relació amb el 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, i intensificar 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 avalats per actius, per tal d'augmentar la línia de liquiditat contingent que el banc manté amb el Banc Central.

Molt baixes i amb incidència discreta són les circumstàncies en risc operacional, en el qual els problemes més rellevants dels darrers 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 fallades 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, amb la qual cosa s'aconsegueix 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 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 tal de garantir la independència i el bon funcionament de la Junta General es va adoptar ja el 2003 un reglament per a aquesta, que en regula el funcionament de manera detallada i transparent.

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 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 a 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

27/01/2011

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

NO