



**Banco de Sabadell, S.A.
Comissió de Retribucions
Informe sobre funcions i activitats
Exercici 2015**

Febrer del 2016

Índex

1. Introducció	3
2. Regulació i competències.....	4
3. Composició.....	6
4. Activitats.....	7
5. Conclusió	9

Aquest informe d'activitats 2015 de la Comissió de Retribucions està dirigit als accionistes de Banco de Sabadell, S.A., d'acord amb la recomanació 6 del Codi unificat de bon govern de les societats cotitzades, la qual requereix que les societats cotitzades elaborin aquest informe i el publiquin a la seva pàgina web amb antelació suficient a la celebració de la Junta General Ordinària.

1. Introducció

En compliment del que disposen els articles 31 i 36 de la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, Banc Sabadell disposa de la Comissió de Nomenaments i de la Comissió de Retribucions.

En aquest sentit, la Junta General d'Accionistes celebrada el 28 de maig de 2015 va aprovar la modificació dels estatuts socials i del reglament del Consell d'Administració a fi d'establir, separatament, la Comissió de Nomenaments i la Comissió de Retribucions. El Consell d'Administració, celebrat en aquesta mateixa data, posteriorment a la Junta General esmentada, va aprovar la constitució de la Comissió de Nomenaments i la Comissió de Retribucions, i va dissoldre la Comissió de Nomenaments i Retribucions.

La Comissió de Retribucions es troba des d'aleshores regulada en l'article 63 dels estatuts socials.

Així doncs, en l'exercici 2015 s'han de diferenciar dos períodes:

- a) El comprès entre l'1 de gener i el 28 de maig del 2015, durant el qual les competències sobre la matèria de remuneracions les va exercir la Comissió de Nomenaments i Retribucions.
- b) El període des del 28 de maig fins a finals del 2015, en el qual la Comissió de Retribucions va assumir les competències sobre aquesta matèria en els termes que s'exposen a continuació.

2. Regulació i competències

L'article 63 dels estatuts socials¹ conté una regulació bàsica de la Comissió de Retribucions, que el reglament del Consell complementa i desenvolupa, i en defineix la composició, el funcionament i les competències en l'article 14 bis.

L'article 63 disposa que:

“La Comissió de Retribucions ha d'estar formada per un màxim de cinc consellers nomenats pel Consell d'Administració, tots ells no executius, dos dels quals, almenys, han de ser consellers independents. El Consell ha de designar-ne el president d'entre els consellers independents que en formin part, amb el vot favorable de dos terços dels components.

La Comissió de Retribucions ha de tenir com a mínim les funcions següents:

1. Proposar al Consell d'Administració la política de retribucions dels consellers.
2. Proposar al Consell d'Administració la política de retribucions dels directors generals o dels que exerceixin les funcions d'alta direcció sota la dependència directa del Consell, les comissions executives o els consellers delegats, així com la retribució individual i la resta de condicions contractuals dels consellers executius, i vetllar per la seva observança.
3. Informar sobre l'informe anual de remuneracions dels consellers.
4. Informar sobre els programes de retribució mitjançant accions i/o opcions.
5. Revisar periòdicament els principis generals en matèria retributiva, així com els programes de retribució de tots els treballadors, i ponderar l'adequació a aquests principis.
6. Vetllar per la transparència de les retribucions.”

Per la seva banda, l'article 14 bis del reglament del Consell d'Administració estableix que:

¹ Els estatuts socials i el reglament del Consell d'Administració de Banc Sabadell es publiquen a la pàgina web del grup www.grupbancsabadell.com

-
- “1. La Comissió de Retribucions ha d'estar formada per un màxim de cinc consellers nomenats pel Consell d'Administració, tots ells no executius, dos dels quals, almenys, han de ser consellers independents, i en tot cas el president de la Comissió ha d'estar designat d'entre els consellers independents que en formin part.

No obstant això, a petició del president de la Comissió, hi poden assistir el/s director/s general/s, encara que siguin consellers, quan es tracti de temes de l'alta direcció del banc que no els afectin directament ni afectin el president del Consell.

2. Sens perjudici d'altres tasques que li assignin la llei, els estatuts, el Consell d'Administració o aquest reglament, la Comissió de Retribucions ha de tenir com a mínim les responsabilitats bàsiques següents:

- a) Proposar al Consell d'Administració la política de retribucions dels consellers.
- b) Proposar al Consell d'Administració la política de retribucions dels directors generals o de qui exerceixi les funcions d'alta direcció sota la dependència directa del Consell, de comissions executives o de consellers delegats, així com la retribució individual i les altres condicions contractuals dels consellers executius, i vetllar per la seva observança.

Revisar periòdicament la política de remuneracions.

- c) Informar sobre els programes de retribució mitjançant accions i/o opcions.
 - d) Revisar periòdicament els principis generals en matèria retributiva, així com els programes de retribució de tots els treballadors, i ponderar l'adequació a aquests principis.
 - e) Vetllar per la transparència de les retribucions.
 - f) Vetllar perquè els eventuals conflictes d'interès no perjudiquin la independència de l'assessorament extern.
 - g) Verificar la informació sobre remuneracions que contenen els diferents documents corporatius, inclòs l'informe de remuneracions dels consellers.
3. La Comissió de Retribucions s'ha de reunir cada vegada que el Consell o el president sol·licitin l'emissió d'un informe o l'adopció de propostes i, en qualsevol cas, sempre que sigui convenient per al bon desenvolupament de les seves funcions. En qualsevol cas, s'ha de reunir una vegada a l'any per

preparar la informació sobre les retribucions dels consellers que el Consell d'Administració ha d'aprovar i incloure dins la documentació pública anual.

4. La Comissió també ha de determinar la prima de l'alta direcció del banc i de les seves filials, a proposta del/s director/s general/s.”

3. Composició

La composició de la Comissió de Nomenaments de Banc Sabadell el 31 de desembre del 2015 era la següent:

President:

Sra. Aurora Catá Sala (consellera independent)

Vocals:

Sr. Héctor María Colonques Moreno (conseller independent)

Sr. José Javier Echenique Landiribar (conseller independent coordinador)

Sr. Joaquim Folch-Rusiñol i Corachán (conseller extern)

Secretària:

Sra. María José García Beato

En virtut d'això, la composició de la Comissió compleix amb el que estableix la recomanació 39 del Codi de bon govern de les societats cotitzades, que exigeix que estigui formada exclusivament per consellers externs, amb un mínim de tres, i que el president sigui un conseller independent.

El currículum de tots els membres de la Comissió és accessible a la pàgina web corporativa (www.grupbancsabadell.com).

Els apartats A.2 de l'informe anual sobre remuneracions de consellers i C.2.1 de l'informe anual de govern corporatiu, tots dos disponibles a la pàgina web www.grupbancsabadell.com, contenen informació detallada sobre la Comissió de Retribucions.

4. Activitats

- a) Des de l'1 de gener del 2015 fins al 28 de maig del 2015 (inclosos), la Comissió de Nomenaments i Retribucions es va reunir cinc vegades.

Les activitats principals de la Comissió de Nomenaments i Retribucions en el període indicat, en matèria de retribucions, es poden resumir de la manera següent:

Informe de la Direcció de Recursos Humans en relació amb la política de retribució del Grup Banc Sabadell

- Va examinar l'informe que cada any eleva aquesta direcció a fi de facilitar a la Comissió els elements bàsics que li permetin exercir les funcions que té encomanades en relació amb la revisió dels principis generals de la política retributiva de Banc Sabadell i la supervisió de la remuneració dels consellers executius, l'alta direcció del banc i la resta de persones que integren el col·lectiu identificat esmentat. Aquest informe incloïa la proposta de definició d'objectius del col·lectiu identificat per al 2015.

Avaluació

- D'acord amb la recomanació 36 del Codi de bon govern de les societats cotitzades i en compliment de l'article 5.2 del reglament del Consell d'Administració, la Comissió de Nomenaments i Retribucions va elaborar l'informe d'avaluació del seu propi funcionament i va emetre un informe favorable al Consell d'Administració sobre l'avaluació del funcionament del Consell, del seu president i del conseller delegat.

Retribució fixa i retribució variable

- Va aprovar les retribucions fixes per a l'exercici 2015 del Consell d'Administració, de tot el col·lectiu identificat i la massa total de tots els treballadors. Així mateix, va aprovar la retribució variable de l'exercici 2014 dels consellers executius, l'alta direcció i la directora d'Auditoria, del col·lectiu identificat i de la massa de tots els treballadors.

Objectius de remuneració 2015

- Va aprovar els objectius del grup per al 2015.

Informe anual de govern corporatiu de societats anònimes cotitzades

- Va analitzar la informació que s'havia d'incorporar a l'informe anual de govern corporatiu i va donar-hi la conformitat.

Informe anual de remuneracions dels consellers de societats anònimes cotitzades

- Va informar favorablement al Consell d'Administració sobre el contingut de l'informe de remuneracions dels consellers.

Avaluació de la política retributiva i la seva aplicació efectiva

- Va examinar l'informe emès per la consultora especialitzada Mercer Consulting S.L. sobre l'avaluació de la política i les pràctiques de remuneració, que es va efectuar a fi d'analitzar si la política retributiva de Banc Sabadell s'ajustava als paràmetres normatius aplicables a l'entitat.
 - Així mateix, va analitzar l'informe emès per la consultora Towers Watson, de competitivitat retributiva de directors generals, subdirectors generals i directors, que va tenir com a consideracions prèvies, entre d'altres, les dades retributives i les referències salarials de mercat.
- b) Des que es va constituir, el 28 de maig del 2015, i fins al 31 de desembre del 2015 la Comissió de Retribucions es va reunir sis vegades.

Les activitats principals de la Comissió de Retribucions en el període indicat es poden resumir de la manera següent:

Col·lectiu identificat

- Va modificar els objectius individualitzats del col·lectiu identificat.
- Va aprovar la incorporació d'indicadors i criteris salarials per al col·lectiu identificat de Banc Sabadell i de les filials que per normativa han de disposar d'aquest col·lectiu.

Criteris salarials de directius desplaçats

- Va aprovar els criteris salarials aplicables als directius desplaçats.

Estructura salarial TSB

- Va analitzar l'estructura remunerativa de la filial britànica TSB.

Programació d'activitats

- Finalment, la Comissió va dissenyar i va organitzar les tasques que s'han de dur a terme en l'exercici 2016.

5. Conclusió

Al llarg de l'exercici 2015, la Comissió de Retribucions ha exercit adequadament les responsabilitats que li assignen els estatuts socials i el reglament del Consell.