

**INFORME QUE PRESENTA LA COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS EN RELACIÓ AMB LA PROPOSTA MOTIVADA DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ A LA JUNTA GENERAL D'APROVACIÓ DE LA POLÍTICA DE REMUNERACIONS DELS CONSELLERS DE BANCO DE SABADELL, S.A., A QUÈ FA REFERÈNCIA EL PUNT DOTZÈ DE L'ORDRE DEL DIA DE LA JUNTA GENERAL DE BANCO DE SABADELL, S.A., LA CELEBRACIÓ DE LA QUAL ESTÀ PREVISTA PER AL PROPER 31 DE MARÇ DEL 2016, EN SEGONA CONVOCATÒRIA.**

La Comissió de Retribucions de Banco de Sabadell, S.A. (Banc Sabadell o el banc), les funcions del qual es defineixen en l'article 63è dels estatuts socials i l'article 14è bis del reglament del Consell d'Administració, ha analitzat i revisat els termes de la política de remuneracions dels consellers, que ha de proposar el Consell d'Administració en la propera Junta General d'Accionistes per aprovar-los.

## 1. Introducció

La Junta General d'Accionistes del 28 de maig del 2015 va aprovar, en el punt 14è de l'ordre del dia, l'informe anual sobre remuneracions dels consellers que preveu l'article 541 de la Llei de societats de capital, que contenia la política de remuneracions dels consellers.

Tot i que la política que ara s'analitza conté, en termes generals, els mateixos principis i conceptes, atesa la pràctica de les societats cotitzades i les característiques pròpies de les remuneracions en les entitats financeres, es considera adequada l'aprovació d'un document específic que reculli la "Política de remuneracions dels consellers de Banc Sabadell".

D'altra banda, la Comissió de Retribucions, en la reunió del 27 de gener del 2016, va analitzar un informe sobre *benchmarking* retributiu dut a terme per Towers Watson, en què es recullen tant les retribucions dels consellers en les seves funcions com les dels consellers que exerceixen funcions executives, que es corresponen amb la pràctica habitual del mercat.

## 2. Consideracions

La política de remuneracions dels consellers de Banc Sabadell es basa en la distinció entre la remuneració que correspon als consellers per la seva condició i per funcions executives.

Les primeres, les remuneracions per les funcions que correspon desenvolupar als consellers en virtut de la seva condició de simples membres del Consell d'Administració, s'ajusten al sistema de remuneració dels consellers, que estableix l'article 86è dels estatuts socials, i respecten els límits de l'acord de fixació de la

quantitat global màxima de retribució dels consellers per a l'exercici 2014 i següents, que va adoptar la Junta General d'Accionistes de 27 de març de 2014 i que continua vigent sempre que no es modifiqui. Per tot això, aquesta Comissió entén que les remuneracions esmentades són correctes i adequades pel que fa a la quantia i que la política s'ajusta a aquestes consideracions.

Pel que fa a les segones, les remuneracions per l'acompliment de funcions executives, s'entén que la política de remuneracions que s'analitza ara és coherent amb els contractes signats pels consellers executius i amb la pràctica habitual del mercat de societats comparables; que és compatible amb una gestió adequada, sana i eficaç dels riscos de l'entitat, i que, sobretot, s'ajusta als paràmetres normatius en matèria de regulació prudencial i solvència aplicables a Banc Sabadell.

### 3. Conclusió

La Comissió de Retribucions informa favorablement el Consell d'Administració sobre la proposta de política de remuneracions dels consellers de Banc Sabadell que s'ha de presentar perquè s'aprovi a la Junta General d'Accionistes que es preveu que se celebri el proper 31 de març del 2016, en segona convocatòria.