

Proposta d'acord relativa al punt primer de l'ordre del dia

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'euros (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. (a partir d'ara, "Banco Guipuzcoano").

Les accions estaran representades mitjançant anotacions en compte i es regiran pel que disposa la normativa reguladora del Mercat de Valors; l'entitat encarregada del registre comptable serà la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (a partir d'ara, "IBERCLEAR").

(A) Destinataris

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.

(B) Nombre d'accions per emetre

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.

L'equació de bescanvi oferta estableix que per cada vuit accions ordinàries de Banco Guipuzcoano es lliurin cinc accions de Banc Sabadell i per cada vuit accions preferents de Banco Guipuzcoano sis accions de Banc Sabadell, juntament amb cinc obligacions més subordinades necessàriament convertibles en accions del Banc per emetre, en els dos casos.

Les accions que lliurarà Banc Sabadell poden ser noves per emetre o d'autocartera. El Consell d'Administració de Banc Sabadell pot decidir, fins al mateix dia anterior a la data de celebració de la Junta Extraordinària d'Accionistes, adjudicar accions en autocartera fins a un màxim del 3% del capital social, i reduir proporcionalment l'import de l'ampliació de capital amb emissió de noves accions.

Sens perjudici d'aquest fet, els accionistes de Banco Guipuzcoano que acudeixin a l'oferta amb un nombre d'accions que, aplicada l'equació de bescanvi, no resulti en

un nombre enter d'accions o obligacions, tindran dret a percebre una contraprestació econòmica en efectiu pels escaigs resultants.

(C) Drets de les noves accions

Les noves accions conferiran als seus titulars, des del moment en què quedin inscrites a nom seu en els registres corresponents, els mateixos drets que les accions de la Societat actualment en circulació.

(D) Tipus d'emissió

El tipus d'emissió de les noves accions serà el resultant de l'aplicació de l'equació de bescanvi que s'ha descrit anteriorment, i serà determinat pel Consell d'Administració de Banc Sabadell basant-se en el valor de les accions de Banc Sabadell, és a dir, el valor de cotització d'aquestes accions.

La valoració de l'aportació no dinerària atribuïda a les accions de Banco Guipuzcoano es realitzarà d'acord amb el que està previst als articles 38 i següents i concordants de la Llei de societats anònimes.

(E) Desemborsament

El contravalor es realitzarà mitjançant aportacions no dineràries consistents en accions ordinàries i preferents de Banco Guipuzcoano. Les accions emeses per mitjà d'aquest acord quedaran subscriïdes i desemborsades íntegrament mitjançant aquests desemborsaments no dineraris que es realitzaran, en tot cas, en el moment de la subscripció. La subscripció de les accions noves de Banc Sabadell i la verificació del seu desemborsament tindran lloc mitjançant l'atorgament de la corresponent escriptura pública d'execució de l'acord d'ampliació de capital.

(F) Subscripció incompleta

Finalitzada l'oferta amb resultat positiu, el Consell d'Administració podrà, d'acord amb el que disposa l'article 161 de la Llei de societats anònimes, acordar la subscripció incompleta de l'augment de capital i declarar-lo augmentat en la quantia efectivament subscripta.

(G) Normativa

Les noves accions objecte d'aquest acord seran emeses d'acord amb el que preveu la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors, i resta de legislació aplicable.

(H) Modificació dels Estatuts Socials de Banc Sabadell

L'aprovació d'aquesta proposta d'acord significa la modificació de l'article 7è dels Estatuts Socials de Banc Sabadell, el qual queda, en el cas de subscripció completa de l'ampliació de capital que es proposa, redactat de la manera següent:

"Article 7è. El capital del Banc és de CENT SEIXANTA-UN MILIONS SET-CENTS TRES MIL VUIT-CENTS CINQUANTA-QUATRE EUROS AMB VINT-I-CINC CÈNTIMS D'EURO (161.703.854,25 euros), representat per mil dos-cents noranta-tres milions sis-centes trenta mil vuit-centes trenta-quatre (1.293.630.834) accions nominatives, de valor nominal cadascuna d'elles 0,125 euros, totalment desemborsades, numerades correlativament de l'1 al 1.293.630.834, ambdues inclusivament."

En cas de subscripció incompleta de l'augment del capital social, la redacció de l'indicat article 7è dels Estatuts Socials de Banc Sabadell serà adaptada pel Consell d'Administració al resultat definitiu de la subscripció.

La modificació estatutària queda subjecta, si escau, a les autoritzacions administratives que corresponguin, que s'hauran d'haver obtingut abans de l'autorització de l'oferta.

(I) Delegació en el Consell d'Administració

Es faculta el Consell d'Administració, amb facultat expressa de substitució, amb totes aquelles facultats que calguin per portar a bon terme la subscripció d'accions i realitzar les formalitats consegüents. D'aquesta manera, pot comparèixer davant les autoritats i organismes públics per realitzar els actes i formalitzar els documents necessaris, en especial davant la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

En especial, el Consell d'Administració estarà facultat per:

- a) Declarar subscrit i desemborsat el capital social objecte de l'ampliació, fins i tot en el supòsit que, d'acord amb l'article 161 de la Llei de societats anònimes, no es subscrivessin la totalitat dels valors emesos i tingués lloc una subscripció incompleta, i així mateix declarar tancat l'augment de capital en la quantia de les subscripcions efectuades. Adoptar amb aquesta finalitat tots els acords legalment necessaris per a la formalització de l'acord d'execució de l'ampliació de capital social, així com la corresponent modificació de l'article dels Estatuts Socials relatiu al capital de la Societat.
- b) En general, realitzar totes les actuacions que siguin necessàries o merament convenients per al bon fi de l'ampliació de capital social.

Justificació de la proposta:

El Consell d'Administració de Banc Sabadell va acordar, en data 25 de juny de 2010, la formulació d'una oferta pública d'adquisició pel 100% del capital social de Banco Guipuzcoano, oferint com a contraprestació en aquesta oferta el lliurament d'accions de Banc Sabadell i obligacions subordinades necessàriament convertibles

en els termes que es dedueixen en l'equació de bescanvi que es descriu en aquest acord i en el qual les accions per lliurar podran ser de nova emissió o d'autocartera.

Amb aquest acord d'ampliació de capital es pretén fer front en el que calgui a la contraprestació que es derivi de l'oferta, tot això d'acord amb el que s'exposa a l'*Informe dels administradors* emès amb data 25 de juny de 2010 i que s'ha posat a disposició dels accionistes, d'acord amb el que disposa la Llei de societats anònimes.

Es preveu igualment la modificació de l'article 7è dels Estatuts Socials per adaptar-lo al resultat de l'ampliació de capital proposada.

Proposta d'acord relativa al punt segon de l'ordre del dia

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

Realitzar una emissió d'obligacions subordinades necessàriament convertibles (a partir d'ara, "obligacions" o les "obligacions subordinades necessàriament convertibles", i cadascuna d'elles una "obligació") en accions de nova emissió (a partir d'ara, les "accions") de Banco de Sabadell, S.A. (a partir d'ara, "Banc Sabadell", el "Banc" o la "Societat"), per tal de ser ofertes com a contraprestació en el marc de l'oferta pública d'adquisició (a partir d'ara, l'"oferta" o l'"OPA") pel 100% del capital social de Banco Guipuzcoano, S.A. (a partir d'ara, "Banco Guipuzcoano"), acordada pel Consell d'Administració de la Societat el dia 25 de juny de 2010, formulada per Banc Sabadell d'acord amb els termes i les condicions i amb subjecció a les bases i les modalitats de conversió que s'indiquen a continuació.

(A) Emissor

La societat emissora és Banco de Sabadell, S.A., amb domicili a Sabadell, plaça de Sant Roc, 20, i CIF A-08000143. El seu capital social ascendeix en l'actualitat a 150.000.000 euros i està representat per 1.200.000.000 accions ordinàries, de 0,125 euros de valor nominal cadascuna d'elles, i íntegrament desemborsades, que incorporen, totes elles, idèntics drets.

(B) Import de l'emissió

L'import de l'emissió puja a quatre-cents seixanta-vuit milions d'euros (468.000.000 €), i el nombre de valors objecte d'emissió és de noranta-tres milions sis-cents mil (93.600.000) obligacions subordinades necessàriament

convertibles, amb previsió de subscripció incompleta. Així mateix, el Consell d'Administració, la Comissió Executiva, el president del Consell d'Administració, José Oliu Creus, i el conseller delegat, Jaime Guardiola Romojaro, actuant de manera solidària i indistinta, queden facultats per declarar tancada i subscrita l'emissió de les obligacions per l'import efectivament desemborsat.

Es fa constar que, d'acord amb el que disposen l'article 111 bis de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors, i la disposició addicional quarta de la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit, no és aplicable a aquesta emissió el límit previst a l'article 282.1 de la Llei de societats anònimes.

(C) Destinataris de l'emissió

L'emissió de les obligacions subordinades necessàriament convertibles en accions està adreçada exclusivament als accionistes de Banco Guipuzcoano, destinataris de l'oferta pública d'adquisició del 100% de les accions de Banco Guipuzcoano, formulada per Banco de Sabadell, S.A., la sol·licitud d'autorització de la qual serà oportunament presentada.

(D) Naturalesa

Les obligacions són necessàriament convertibles en accions ordinàries de nova emissió de Banc Sabadell (a partir d'ara, les "accions") en els termes i les condicions establerts en aquest acord.

Les obligacions tenen el caràcter de subordinades conforme al rang i l'ordre de prelación a què es fa referència a l'apartat (K) següent.

(E) Tipus d'emissió, valor nominal i representació

El tipus d'emissió de les obligacions és a la par, això és, al cent per cent del seu valor nominal. El nominal de les obligacions és de cinc euros (5 €), import que és superior al valor nominal de les accions de Banc Sabadell (això és, 0,125 euros per acció).

Les obligacions subordinades necessàriament convertibles pertanyeran totes a una única classe i sèrie, amb els mateixos termes i condicions, la qual cosa atribuirà, per tant, idèntics drets als titulars.

Les obligacions subordinades necessàriament convertibles estaran representades per mitjà d'anotacions en compte i s'inscriuran en els corresponents registres comptables a càrrec de la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (a partir d'ara, "Iberclear"), i de les seves entitats participants autoritzades (a partir d'ara, les "entitats participants").

(F) Data de venciment

Les obligacions seran obligatòriament convertides en accions quan vencin (la "data de venciment"), fet que tindrà lloc el dia en què es compleixi el tercer aniversari des de la data de liquidació de l'OPA (la "data de liquidació"). Així mateix, caldrà convertir obligatòriament en accions en última instància totes les obligacions que a la data de venciment estiguin en circulació i no hagin estat convertides amb anterioritat.

(G) Remuneració

(G.1) Tipus de remuneració

El tipus aplicable a la remuneració, en cas que l'acordi el Consell d'Administració o, per delegació, la Comissió Executiva de Banc Sabadell, el president del Consell d'Administració, José Oliu Creus, o el conseller delegat, Jaime Guardiola Romojaro, actuant de manera solidària i indistinta, conforme a allò establert en els apartats (G.2) a (G.5) i sempre que no sobrepassi els límits previstos a l'apartat (G.3), serà el 7,75% nominal anual sobre el valor nominal de les obligacions subordinades necessàriament convertibles.

Amb subjecció, si escau, a la necessitat de ser declarada pel Consell d'Administració o, per delegació, la Comissió Executiva de Banc Sabadell, el president del Consell d'Administració, José Oliu Creus, o el conseller delegat, Jaime Guardiola Romojaro, actuant de manera solidària i indistinta, i amb l'excepció establerta dos paràgrafs més endavant, la remuneració es meritirà diàriament des de la data de liquidació fins a l'últim dia del període de meritació de la remuneració anterior a la data de conversió, exclusivament, i serà el resultat d'aplicar el tipus de remuneració al valor nominal de l'obligació, dividir el producte per quatre i arrodonir fins al cèntim d'euro més pròxim (en cas de mig cèntim d'euro, a l'alça).

A l'efecte de la determinació del tipus d'interès nominal anual aplicable a la remuneració que es meriti, si escau, sobre el valor nominal de les obligacions subordinades necessàriament convertibles, fins al moment de la seva amortització per conversió, voluntària o necessària, la durada de l'emissió es dividirà en successius períodes de meritació de la remuneració (cadascun, un "període de meritació de la remuneració"), tots ells de durada trimestral. Si alguna d'aquestes dates fos inhàbil a l'efecte borsari, es traslladarà al dia hàbil següent.

En cas que es produeixi la conversió voluntària de les obligacions, en la data en què es compleixi el primer o el segon aniversari des de la data de liquidació, els titulars de les obligacions no tindran dret a percebre cap quantitat en concepte de remuneració corresponent als dies naturals transcorreguts des de l'última data de pagament de la remuneració fins a la data de conversió, sinó només a rebre les accions que els corresponguin en virtut de la conversió. Els titulars de les obligacions sí que rebran la

remuneració corresponent a l'última data de pagament de la remuneració si aquesta ha estat declarada per Banc Sabadell i encara no ha estat satisfeta.

(G.2) Declaració de la remuneració

Excepte en els supòsits d'insuficiència de benefici distribuïble (tal com es defineix a l'apartat (G.5) següent) i amb les limitacions derivades de la normativa en matèria de recursos propis que es descriuen a l'apartat (G.3) següent, en cada data de pagament de la remuneració Banc Sabadell estarà obligat, alternativament, a la sola discreció del seu Consell d'Administració o, per delegació, la seva Comissió Executiva, el president del Consell d'Administració, José Oliu Creus, o el conseller delegat, Jaime Guardiola Romojaro, actuant de manera solidària i indistinta, a (i) acordar el pagament de la remuneració corresponent a aquell període, o (ii) obrir un període de conversió voluntària (tal com es defineix a l'apartat (H.2)1) en el qual els titulars de les obligacions podran optar per la conversió d'aquestes en accions en els termes previstos en els apartats (H.2)1 i (I)(v) següents.

Si el Consell d'Administració o, per delegació, la Comissió Executiva de Banc Sabadell, el president del Consell d'Administració, José Oliu Creus, o el conseller delegat, Jaime Guardiola Romojaro, actuant de manera solidària i indistinta, opta per obrir un període de conversió voluntària de les obligacions en lloc de pagar la remuneració en una data determinada, es produiran les conseqüències següents:

- 1.- Restriccions als dividendes de Banc Sabadell. Banc Sabadell es compromet a no declarar ni pagar dividendes a les seves accions ordinàries (llevat que es distribueixin en forma d'accions ordinàries de Banc Sabadell o altres accions de Banc Sabadell que es situïn en ordre de prelació per darrere de les obligacions de Banc Sabadell derivades de les obligacions) fins al moment en què Banc Sabadell hagi satisfet, o hagi dipositat en benefici dels titulars d'obligacions, l'import corresponent al pagament de la totalitat de les remuneracions de les obligacions en circulació corresponents als quatre períodes consecutius següents de remuneració calculat, si escau, al tipus de remuneració en vigor en la data en què es procedeixi al dipòsit esmentat. Les remuneracions de les obligacions el pagament de les quals no hagi estat declarat en la data de pagament corresponent no podran ser declarades i satisfetes amb posterioritat a la data de pagament esmentada.
- 2.- Restriccions a altres repartiments de Banc Sabadell. Banc Sabadell es compromet a no realitzar cap altre repartiment de quantitats a les seves accions ordinàries ni, si escau, a qualssevol altres accions de Banc Sabadell que es situïn, en ordre de prelació, per darrere de les obligacions, fins al moment en què Banc Sabadell hagi satisfet, o hagi dipositat en benefici dels titulars d'obligacions, l'import corresponent al pagament de la totalitat de les remuneracions de les obligacions en circulació corresponents als quatre períodes consecutius de remuneració següents, calculat, si escau, al tipus de remuneració corresponent en la data en què es procedeixi al dipòsit esmentat. Les remuneracions de les obligacions el pagament de les quals no hagi estat

declarat en la data de pagament corresponent no podran ser declarades i satisfetes amb posterioritat a la data de pagament esmentada.

- 3.- Restriccions a l'amortització d'accions de Banc Sabadell. Banc Sabadell es compromet a no amortitzar, recomprar ni adquirir de cap altra forma (ni efectuar cap pagament a cap fons per a amortització, recompra o adquisició) les seves accions ordinàries, excepte per permetre la cobertura o implementació de sistemes d'incentius basats en accions per a empleats, directius i consellers, ni, si escau, qualssevol altres accions de Banc Sabadell que es situïn, en ordre de prelació, per darrere de les obligacions de Banc Sabadell derivades de les obligacions (excepte mitjançant conversió o bescanvi per accions de Banc Sabadell que es situïn, en ordre de prelació, per darrere de les obligacions), fins al moment en què Banc Sabadell hagi satisfet, o hagi dipositat en benefici dels titulars de les obligacions, l'import corresponent al pagament de la totalitat de les remuneracions de les obligacions en circulació corresponents als quatre períodes consecutius següents de remuneració calculat, si escau, al tipus de remuneració corresponent en la data en què es procedeixi al dipòsit esmentat. Les remuneracions de les obligacions el pagament de les quals no hagi estat declarat en la data de pagament corresponent no podran ser declarades i satisfetes amb posterioritat a aquesta data de pagament.

(G.3) Limitacions a la declaració de la remuneració

En tot cas, el Consell d'Administració o, per delegació, la Comissió Executiva de Banc Sabadell, el president del Consell d'Administració, José Oliu Creus, o el conseller delegat, Jaime Guardiola Romojaro, actuant de manera solidària i indistinta, no declararà el pagament de la remuneració ni s'obrirà el període de conversió voluntària de les obligacions en una determinada data de pagament en els dos supòsits que s'indiquen a continuació.

- A. En la mesura en què aquest pagament, després de deduir del benefici distribuïble, en els termes en què està convinguda, la remuneració de les participacions preferents o valors equiparables emesos per Banc Sabadell (en particular, a l'emissió d'obligacions subordinades necessàriament convertibles I/2009 -les "obligacions I/2009") o una altra filial de Banc Sabadell amb garantia de Banc Sabadell, pagada en cada cas durant l'exercici en curs o que es proposi abonar durant el període de meritació de la remuneració en curs (en conjunt, la "remuneració de les preferents"), sobrepassés el benefici distribuïble corresponent a l'exercici fiscal anterior.
- B. Encara que el benefici distribuïble, un cop deduïda la remuneració de les preferents, sigui suficient, en la mesura en què, d'acord amb la Llei 13/1985, de 25 de maig, de coeficients d'inversió, recursos propis i obligacions d'informació dels intermediaris financers ("**Llei 13/1985**"), el Reial decret 216/2008, de 15 de febrer, de recursos propis de les entitats financeres ("**Reial decret 216/2008**"), i la Circular 3/2008, de 22 de maig, del Banc d'Espanya, a entitats de crèdit, sobre determinació i

control dels recursos propis mínims ("Circular 3/2008"), o la normativa que si escau la substitueixi, Banc Sabadell es pugui veure obligat a limitar els pagaments a les seves accions ordinàries o a qualssevol valors equiparables a les obligacions subordinades necessàriament convertibles (com ara les "obligacions i/2009").

D'acord amb les disposicions esmentades, en el supòsit que el Banc o el seu grup consolidable (el "Grup Sabadell") presenti un dèficit de recursos propis computables superior al 20% dels mínims requerits, o els seus recursos propis bàsics caiguin per sota del 50% d'aquells mínims, el Banc i totes i cadascuna de les entitats del Grup Sabadell hauran de destinar a reserves la totalitat dels seus beneficis o excedents nets, llevat que el Banc d'Espanya autoritzi una altra cosa en el moment d'aprovar el programa de retorn al compliment tal com estableix la norma vuitena de la Circular 3/2008. Si el dèficit de recursos propis computables sobre els mínims requerits fos igual o inferior al 20%, el Banc i totes i cadascuna de les entitats del Grup Sabadell sotmetran una proposta de distribució dels seus resultats i dels de cadascuna de les entitats pertanyents al Grup Sabadell a l'autorització prèvia del Banc d'Espanya, que establirà el percentatge mínim per destinar a reserves, atenent el programa presentat per retornar als nivells exigibles, autorització que s'entendrà concedida si, transcorregut un mes des que es va sol·licitar, no ha recaigut resolució expressa, cas en el qual el percentatge per destinar a reserves serà el proposat pel Banc.

Així mateix, en cas que el Banc o el Grup Sabadell presenti un dèficit de recursos propis superior al 20%, o els seus recursos propis bàsics siguin inferiors al 50% dels mínims requerits en virtut del que disposa la Circular 3/2008, els tenidors de participacions preferents del Banc no podran percebre cap remuneració, ni tan sols quan el Banc o el Grup Sabadell presentin benefici distribuïble, llevat que el Banc d'Espanya autoritzi una altra cosa en el moment d'aprovar el programa de retorn a què es refereix la norma vuitena de la Circular 3/2008. En cas que el dèficit sigui igual o inferior al percentatge esmentat, el pagament de la remuneració quedarà condicionat a l'autorització prèvia del Banc d'Espanya. Tot i així, si en qualsevol d'aquests dos casos s'autoritza la distribució de dividendes als accionistes, es podrà pagar als tenidors les remuneracions cancel·lades fins a un màxim concordant al dels dividendes pagats, després que el Banc d'Espanya n'hagi verificat l'import.

En cas que Banc Sabadell, en virtut del que s'ha indicat anteriorment, no pugui declarar el pagament de la remuneració ni obrir el període de conversió voluntària de les obligacions, el Banc comunicarà tan aviat com li sigui possible l'adopció de l'acord esmentat a la Comissió Nacional del Mercat de Valors com a fet rellevant i a les borses de Barcelona, Madrid i València perquè sigui publicat en els corresponents butlletins de cotització.

En aquests supòsits es produiran les conseqüències indicades en els números 1 a 3 de l'apartat (G.2) anterior.

(G.4) Supòsits de percepció parcial

En el supòsit que siguin aplicables de manera parcial les limitacions establertes en els epígrafs A i B de l'apartat (G.3) anterior, el Consell d'Administració o, per delegació, la Comissió Executiva de Banc Sabadell, el president del Consell d'Administració, José Oliu Creus, o el conseller delegat, Jaime Guardiola Romojaro, actuant de manera solidària i indistinta, haurà d'optar entre:

- (i) declarar un pagament parcial de la remuneració per l'import màxim que, d'acord amb els càlculs que resultin d'allò previst en els epígrafs A i B de l'apartat (G.3), sigui possible. En aquest supòsit es produiran les conseqüències indicades en els números 1 a 3 de l'apartat (G.2) anterior; o
- (ii) obrir un període de conversió voluntària, conforme al que recull l'apartat (H.2) següent, en el qual els titulars de les obligacions podran optar per la conversió d'aquestes en accions, cas en el qual també es produiran les conseqüències indicades en els números 1 a 3 de l'apartat (G.2) anterior, però no seran aplicables els ajustos del preu de conversió conforme al que disposa l'apartat (I)(v) següent.

El supòsit previst en el paràgraf (i) serà l'únic en què serà possible la realització d'un pagament parcial de la remuneració. En aquest supòsit, la remuneració sobre les obligacions es declararà a prorrata, tenint en compte la quantitat total disponible per al pagament de la remuneració de les obligacions subordinades necessàriament convertibles en funció de la quantitat que els hauria correspost si no existissin les esmentades limitacions i el nombre d'obligacions en circulació en el moment del pagament.

(G.5) Disposicions generals i definicions

1. Si Banc Sabadell declara (a) no realitzar el pagament o (b) realitzar un pagament parcial de la remuneració, els titulars d'obligacions perdran el seu dret a rebre la remuneració corresponent a aquell període (o, si escau, la part no satisfeta d'aquesta) i Banc Sabadell no tindrà obligació de pagar la remuneració o la part no satisfeta d'aquesta, ni interessos sobre ella, encara que en dates de pagament posteriors no es donessin els supòsits previstos a les lletres A i B de l'apartat (G.3) anterior. En cas que no s'acordi el pagament íntegre de la remuneració es produiran les conseqüències indicades en els números 1 a 3 de l'apartat (G.2) anterior.
2. L'obligació de pagament de la remuneració per part de Banc Sabadell, si ha estat declarada pel seu Consell d'Administració o, per delegació, la seva Comissió Executiva, el president del Consell d'Administració, José Oliu Creus, o el conseller delegat, Jaime Guardiola Romojaro, actuant de manera solidària i indistinta, s'entendrà satisfeta quan Banc Sabadell pagui aquesta remuneració, i en la mesura en què ho faci.

A l'efecte del que preveu aquest acord d'emissió de les obligacions, s'entén per:

- (i) "Benefici distribuïble" respecte d'un exercici social, el menor dels beneficis nets (calculats d'acord amb les normes de càlcul del Banc d'Espanya) de Banc Sabadell o del seu grup consolidable, en els dos casos reflectit en els estats comptables de caràcter anual reservats de la Societat i del seu grup consolidable respectivament, remesos al Banc d'Espanya d'acord amb el que estableix la normativa aplicable en cada moment a les entitats de crèdit en relació amb l'obligació d'elaborar estats comptables (en l'actualitat, la Circular 4/2004, del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, sobre normes d'informació financera pública i reservada i models d'estats financers).

En el supòsit que, en una data de pagament de remuneració, els estats comptables descrits anteriorment, referits a l'exercici anual anterior, no hagin estat remesos al Banc d'Espanya, llavors es prendrà com a benefici distribuïble el menor dels beneficis nets de: i) Banc Sabadell o ii) el seu grup consolidable, en els dos casos referits als últims estats comptables reservats de caràcter anual remesos al Banc d'Espanya.

En tots els casos, els beneficis nets que apareguin reflectits en els estats comptables reservats del Banc i del seu grup consolidable respectivament, han d'haver estat aprovats, almenys, pel Consell d'Administració del Banc i verificats pels seus auditors externs. Si la xifra de beneficis nets que aparegui en aquests estats comptables reservats difereix de la que apareix en els estats comptables anuals publicats del grup, elaborats d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera que hagin estat prèviament adoptades per la Unió Europea (NIIF-UE) i tenint en consideració la Circular 4/2004, del Banc d'Espanya, de 22 de desembre, la Societat haurà de reflectir l'import i el motiu d'aquesta diferència en el corresponent informe anual que elabori en el qual s'incloguin aquests estats comptables anuals publicats del grup.

- (ii) "Filial": qualsevol entitat en la qual Banc Sabadell mantingui una participació majoritària, de manera directa o indirecta, en les accions amb dret a vot; i
- (iii) "Participacions preferents": tant aquelles participacions preferents emeses a l'empara de la disposició addicional segona de la Llei 13/1985 com les emeses a l'empara d'altres ordenaments i valors equiparables emesos per Banc Sabadell o, amb la seva garantia, per filials de Banc Sabadell i, en particular, les participacions i/o accions preferents emeses a través de filials de Banc Sabadell constituïdes en altres jurisdiccions, i el terme "remuneració" inclou, quan el context així ho requereixi, tant la remuneració corresponent a les participacions preferents emeses a l'empara de la indicada disposició addicional segona com els dividendes preferents pagats o que cal pagar en relació amb les participacions i/o accions preferents i/o valors equiparables emesos a l'empara d'aquelles altres jurisdiccions per Banc Sabadell o altres filials de Banc Sabadell.

(H) Bases i modalitats de la conversió

(H.1) Relació de conversió

La relació de conversió de les obligacions subordinades necessàriament convertibles (la "relació de conversió") serà fixa al llarg de tota la vida de l'emissió, sense que fluctuacions en el preu de mercat de les accions de Banc Sabadell donin lloc a cap ajust en la relació de conversió, sens perjudici de l'aplicació dels mecanismes antidilució descrits a l'apartat (I).

La relació de conversió quedarà fixada en el nombre d'accions resultant del quocient de dividir el valor nominal de les obligacions subordinades necessàriament convertibles (5 euros) entre el valor atribuït a les accions ordinàries de Banc Sabadell (el "preu de conversió"), que serà de 5 euros per acció amb subjecció al que disposa la clàusula antidilució.

El nombre d'accions que correspondrà a cada titular d'obligacions subordinades necessàriament convertibles com a conseqüència de la conversió serà el resultant de multiplicar la relació de conversió (ajustada, si escau, conforme al que descriu l'apartat (I)) pel nombre d'obligacions subordinades necessàriament convertibles propietat del titular. Si d'aquesta operació en resulten fraccions d'acció, aquestes fraccions s'arrodoniran en tot cas per defecte i Banc Sabadell les abonarà en metàl·lic al titular de les obligacions subordinades necessàriament convertibles a la mateixa data en què les accions quedin registrades a nom seu. A l'efecte del pagament en metàl·lic esmentat, les accions es valoraran al preu de conversió aplicable en cada cas conforme al que preveuen aquest apartat i l'apartat (I) següent.

(H.2) Supòsits de conversió

Les obligacions seran convertibles en accions en els supòsits següents:

1. Conversió voluntària

Els titulars de les obligacions subordinades necessàriament convertibles podran sol·licitar voluntàriament la seva conversió en accions (la "conversió voluntària"), respecte de la totalitat o part de les obligacions subordinades necessàriament convertibles de què siguin titulars, en les dates següents:

- (i) dins dels quinze dies naturals anteriors al primer dia hàbil anterior (aquest últim inclusivament) al dia en què es compleixi el primer i segon aniversari des de la data de liquidació;
- (ii) en els supòsits en què Banc Sabadell, podent optar per obrir un període de conversió voluntària o pagar la remuneració conforme al que preveuen els apartats (G.3) i (G.5), efectivament optés per obrir aquell període, dins dels quinze dies naturals anteriors al primer dia hàbil anterior (aquest últim inclusivament) al dia en què es compleixi el primer, segon i tercer trimestre de cada any durant el període de vida de l'emissió a comptar des de la data de liquidació.

Cadascun dels períodes indicats anteriorment serà referit com un "període de conversió voluntària".

En els dos casos, Banc Sabadell comunicarà l'obertura del període de conversió voluntària als titulars de les obligacions subordinades necessàriament convertibles amb una antelació mínima de quinze dies naturals respecte del primer dia hàbil anterior (aquest últim inclusivament) a la data de pagament de la remuneració corresponent, així com, si escau, el preu de conversió ajustat corresponent a l'esmentat període de conversió voluntària segons allò previst a l'apartat (I)(v) següent, directament o mitjançant un anunci publicat en un diari d'àmplia circulació a Espanya. Amb la mateixa antelació, Banc Sabadell notificarà també aquest acord a les entitats participants en Iberclear, a l'efecte de procedir a la conversió de les obligacions subordinades necessàriament convertibles en accions, a la Comissió Nacional del Mercat de Valors com a fet rellevant i a les borses de Barcelona, Madrid i València perquè sigui publicat en els corresponents butlletins de cotització.

2. Conversió necessària

En els supòsits que s'indiquen a continuació, la totalitat de les obligacions subordinades necessàriament convertibles en circulació en aquell moment seran necessàriament convertides en accions (la "conversió necessària"):

- (i) el dia en què es compleixi el tercer aniversari des de la data de liquidació;
- (ii) si Banc Sabadell adopta qualsevol mesura societària (diferent de fusió, escissió i cessió global d'actiu i passiu) tendent a la dissolució i liquidació, voluntària o involuntària, de Banc Sabadell;
- (iii) si Banc Sabadell adopta qualsevol mesura encaminada a l'aprovació d'una reducció del seu capital d'acord amb el que disposen els articles 168 o 169 de la Llei de societats anònimes; i
- (iv) si Banc Sabadell és declarat en concurs o s'acorda la seva intervenció o la substitució dels seus òrgans d'administració o direcció, conforme a les disposicions establertes a la Llei 26/1988, de 29 de juliol, sobre disciplina i intervenció de les entitats de crèdit i la Llei 6/2005, de 22 d'abril, sobre sanejament i liquidació de les entitats de crèdit, i la seva normativa de desenvolupament.

En cas que es produeixi qualsevol dels supòsits de conversió necessària, Banc Sabadell ho comunicarà als titulars d'obligacions subordinades necessàriament convertibles dins dels quinze dies naturals següents a la producció del supòsit de conversió necessària (la "notificació de conversió necessària"), directament o mitjançant un anunci publicat en

un diari d'àmplia circulació a Espanya dins d'aquest termini. En el mateix termini, Banc Sabadell notificarà també aquest fet a les entitats participants en Iberclear, a l'efecte de procedir a la conversió de les obligacions subordinades necessàriament convertibles en accions, a la Comissió Nacional del Mercat de Valors com a fet rellevant i a les borses de Barcelona, Madrid i València perquè sigui publicat en els corresponents butlletins de cotització.

(H.3) Procediment de conversió

Els titulars d'obligacions subordinades necessàriament convertibles que vulguin exercir el seu dret de conversió en qualsevol dels períodes de conversió voluntària s'hauran de dirigir a l'entitat participant d'Iberclear on estiguin dipositades les corresponents obligacions subordinades necessàriament convertibles i sol·licitar-ne la conversió. La sol·licitud de conversió tindrà caràcter irrevocable, i per tant l'entitat participant haurà de procedir a la immobilització de les obligacions subordinades necessàriament convertibles de les quals s'hagi sol·licitat la conversió. Al seu torn, l'entitat participant facilitarà a Banc Sabadell, en el termini i d'acord amb les instruccions que Banc Sabadell li dirigeixi, la relació de:

- (i) els titulars d'obligacions subordinades necessàriament convertibles que hagin exercit el dret de conversió durant el corresponent període de conversió voluntària; i
- (ii) el nombre de les obligacions subordinades necessàriament convertibles que s'han de convertir.

En cas que es produís qualsevol supòsit de conversió necessària, les entitats participants en Iberclear on estiguin dipositades les obligacions subordinades necessàriament convertibles en circulació en aquell moment facilitaran a Banc Sabadell, en el termini i d'acord amb les instruccions que aquest els dirigeixi, la informació indicada en els apartats (i) i (ii) anteriors referida a tots els titulars d'obligacions subordinades necessàriament convertibles en circulació, seguint el procediment previst en el paràgraf anterior.

Les obligacions subordinades necessàriament convertibles es convertiran en accions de Banc Sabadell, que seran emeses en execució de l'acord d'augment de capital per atendre la conversió de les obligacions subordinades necessàriament convertibles que adopta la Junta General Extraordinària mitjançant l'aprovació d'aquesta proposta d'acord.

A aquest efecte, el Consell d'Administració de Banc Sabadell (o, si escau, la Comissió Executiva, el president del Consell d'Administració, José Oliu Creus, o el conseller delegat, Jaime Guardiola Romojaro, de manera solidària i indistinta), en el termini màxim d'un mes a comptar des de la finalització del corresponent període de conversió voluntària o des de la realització de la notificació de conversió necessària, procedirà a executar els acords d'augment de capital mitjançant l'emissió de les accions que calguin per a la conversió de les corresponents obligacions subordinades

necessàriament convertibles, així com a realitzar tots els tràmits que calguin per procedir al registre de les accions en Iberclear i obtenir l'admissió a negociació de les accions a les borses de Barcelona, Madrid i València, a través del Sistema d'Interconnexió Borsària (Mercat Continu), i a presentar els documents que siguin necessaris, davant dels organismes competents de les borses de valors estrangeres en les quals, si escau, es negociïn les accions de Banc Sabadell en la corresponent data d'execució, per a l'admissió de les accions emeses com a conseqüència de l'augment de capital acordat, tot això dins del mes següent a la data de conversió de les obligacions subordinades necessàriament convertibles en accions.

En el supòsit que concorrin circumstàncies extraordinàries alienes a la voluntat de Banc Sabadell que facin impossible l'emissió d'accions o la seva admissió a negociació en els terminis citats anteriorment, Banc Sabadell procedirà a emetre aquestes accions i sol·licitar-ne l'admissió a negociació tan aviat com sigui possible i publicarà en els butlletins de cotització de les borses en les quals cotitzi els motius del retard, sens perjudici de la responsabilitat en què Banc Sabadell pugui incórrer, si escau, amb motiu d'aquest retard.

Els titulars de les obligacions subordinades necessàriament convertibles tindran els drets corresponents als titulars d'accions ordinàries de Banc Sabadell des de la data en què el Consell d'Administració o la Comissió Executiva, el president del Consell d'Administració, José Oliu Creus, o el conseller delegat, Jaime Guardiola Romojaro, actuant de manera solidària i indistinta, acordi executar l'augment de capital per a la conversió de les esmentades obligacions subordinades necessàriament convertibles.

(I) Clàusula antidilució

El Consell d'Administració o, per delegació, la Comissió Executiva del Banc, el president del Consell d'Administració, José Oliu Creus, o el conseller delegat, Jaime Guardiola Romojaro, de manera indistinta i solidària, modificarà la relació de conversió a què s'ha fet referència a l'apartat (H.1) anterior conforme a les regles següents:

- (i) En el supòsit que el Banc acordi distribuir dividendes en forma d'accions alliberades, o augmentar el capital social amb càrrec a reserves, o reduir o augmentar el valor nominal de les accions sense alterar la xifra de capital social mitjançant el desdoblament (*split*) o agrupació (*contrasplit*) del nombre d'accions en circulació, la relació de conversió s'ajustarà (amb efecte des de la data d'execució de l'acord corresponent) d'acord amb la fórmula següent:

$$P2 = P1 \times \frac{N1}{N2}$$

on:

- P2: representa el preu de conversió resultant de l'ajust;
- P1: representa el preu de conversió anterior a l'ajust;
- N1: representa el nombre d'accions en circulació amb anterioritat a l'ajust;
- N2: representa el nombre d'accions en circulació amb posterioritat a l'ajust.

- (ii) En el supòsit que el Banc o qualsevol de les seves filials acordi a) la realització d'una ampliació de capital o l'emissió, a favor dels accionistes del Banc, de qualssevol drets a adquirir accions del Banc o altres valors convertibles o canviabls en accions o drets de subscripció de *warrants* i altres valors que donin dret a adquirir accions, per via de compravenda, subscripció, conversió o bescanvi o qualsevol altra; o b) la realització d'una ampliació de capital amb exclusió del dret de subscripció preferent o l'emissió, a favor de tercers, de qualssevol títols, *warrants*, valors convertibles o canviabls per accions del Banc; i el corresponent preu de compravenda, subscripció, conversió, bescanvi o equivalent de les accions del Banc sigui (i) inferior al preu de mercat en els supòsits recollits a la lletra *a* o (ii) inferior al 95% del preu de mercat en els supòsits recollits a la lletra *b*, la relació de conversió s'ajustarà (amb efecte des de la data d'execució de l'acord corresponent) d'acord amb la fórmula següent:

$$P2 = P1 \times \frac{(N1 + Npm)}{(N1 + Ne)}$$

on:

- P2 representa el preu de conversió resultant de l'ajust;
- P1 representa el preu de conversió anterior a l'ajust;
- N1 representa el nombre d'accions en circulació anterior a l'ajust;
- Ne representa el nombre d'accions a les quals es refereix l'emissió o que resultarien de l'exercici de les facultats connexes als valors, diferents d'accions, que si escau s'emetin; i
- Npm representa el nombre d'accions que podrien ser adquirides a preu de mercat amb una suma igual al preu total que en la compravenda, subscripció, conversió, bescanvi o equivalent hagin de pagar per "Ne" (com es defineix en el paràgraf anterior) els accionistes o tercers que hagin subscrit les accions, drets, valors o *warrants*, l'emissió dels quals hagi donat lloc a la dilució.

- (iii) En el supòsit que el Banc acordi emetre o distribuir a favor dels seus accionistes qualssevol valors (diferents dels esmentats a l'apartat (ii) anterior) o actius (diferents de dividendes en espècie o metàl·lic o primes d'assistència) en el curs ordinari de les operacions del Banc (incloent-hi reduccions de capital social amb devolució d'aportacions) o qualssevol drets per adquirir aquests valors o actius, el preu de conversió s'ajustarà (amb efecte des de la data d'execució de l'acord corresponent) d'acord amb la fórmula següent:

$$P2 = P1 \frac{(PM - VR)}{PM}$$

on:

- P2 representa el preu de conversió resultant de l'ajust;
- P1 representa el preu de conversió anterior a l'ajust;
- PM representa el preu de mercat per acció en la data de liquidació o distribució dels valors, drets i actius citats; i
- VR representa el valor real per acció dels valors, drets o actius citats, determinat pel Consell d'Administració o, per delegació, la Comissió Executiva, el president del Consell d'Administració, José Oliu Creus, o el conseller delegat, Jaime Guardiola Romojaro, actuant de manera solidària i indistinta, en la data de liquidació o distribució.

- (iv) En el supòsit que el Banc declari o distribueixi un dividend extraordinari, el preu de conversió s'ajustarà (amb efecte des de la data d'execució d'aquest acord) d'acord amb la fórmula següent:

$$P2 = P1 \frac{(PM - B)}{(PM - T)}$$

on:

- P2 representa el preu de conversió resultant de l'ajust;
- P1 representa el preu de conversió anterior a l'ajust;
- PM representa el preu de mercat per acció el dia hàbil borsari anterior a la data d'execució corresponent al dividend extraordinari; i
- B representa el dividend extraordinari.

- T representa la quantitat més gran d'entre: (i) el dividend ordinari límit corresponent a l'any natural en què es produeix el dividend extraordinari menys la suma dels dividends pagats durant l'any natural esmentat excloent-ne B (segons s'ha definit en el paràgraf anterior); i (ii) zero. A l'efecte del que preveu aquest apartat, els anys naturals es computaran d'any en any durant la vida de l'emissió, a comptar de la data de liquidació fins al dia hàbil anterior a l'aniversari de la data de liquidació de l'any següent (tots dos inclusivament).
- (v) En el supòsit que el Banc, podent optar per declarar el pagament de la remuneració o l'obertura d'un període de conversió voluntària conforme al que preveu l'apartat (H.2)1, decideixi obrir el període de conversió voluntària, el preu de conversió de les obligacions en accions per al període de meritació corresponent serà el previst a la taula següent:

PERÍODE DE MERITACIÓ	PREU DE CONVERSIÓ (€)
1r	3,8
2n	3,87
3r	3,96
4t	4,02
5è	4,11
6è	4,19
7è	4,3
8è	4,39
9è	4,5
10è	4,61
11è	4,74
12è	4,86

Aquest preu de conversió ajustat resultarà aplicable exclusivament a l'efecte de la conversió de les obligacions durant el període de conversió voluntària obert com a conseqüència de la decisió de Banc Sabadell de no declarar el pagament de la remuneració corresponent o, tractant-se dels períodes de conversió voluntària corresponents al primer i segon aniversari des de la data de liquidació, així com del

supòsit de conversió necessària que tindrà lloc en complir-se el tercer aniversari, quan Banc Sabadell, havent-hi prou benefici distribuïble, acordi no declarar el pagament de la remuneració corresponent als períodes de meritació esmentats.

- (vi) En el supòsit que el Banc consideri adequat realitzar un ajust a la baixa del preu de conversió i, per tant, un ajust a l'alça de la relació de conversió, com a conseqüència de l'esdeveniment de qualsevol circumstància diferent de les recollides en els apartats (i) a (v) anteriors (o exclosa), podrà realitzar l'ajust corresponent, per a la qual cosa haurà de tenir en compte el que, a l'efecte, els auditors del Banc considerin raonable.

El preu de conversió resultant de l'aplicació de les anteriors fórmules s'haurà d'arrodonir a la baixa, en tots els casos, al cèntim (1/100) d'un euro més pròxim. L'excés resultant de l'arrodoniment es tindrà en compte en la realització d'ajustos posteriors al preu de conversió, en cas que n'hi hagi.

No obstant el que disposen els paràgrafs anteriors, no serà procedent l'ajust del preu de conversió i, en conseqüència, de la relació de conversió, en aquells casos en què, per aplicació de les fórmules a què s'ha fet referència, la relació de conversió resultant de l'ajust (arrodonit a la baixa en els termes descrits) variï en menys d'un 1% respecte a la relació de conversió anterior a l'ajust, però aquestes variacions es tindran en compte en la realització d'ajustos posteriors a la relació de conversió, en cas que n'hi hagi.

El preu de conversió no es podrà reduir en cap cas fins a tal punt que les accions del Banc siguin emeses per sota del seu valor nominal (això és, 0,125 euros). La relació de conversió no es reduirà en cap cas, excepte en el supòsit d'una agrupació d'accions sense modificació de la xifra de capital social.

No es realitzarà cap ajust al preu de conversió quan, d'acord amb algun programa d'accions per a empleats, s'emetin accions, opcions, *warrants* o qualsevol altres drets per adquirir accions a favor dels empleats del Banc (incloent-hi membres del Consell d'Administració) o de qualsevol societat filial o associada.

A l'efecte del que disposa aquest apartat:

- (i) **Dividend significatiu:**
- (a) el dividend en metàl·lic pagat o acordat pel Banc (sense deduir retencions i més els impostos societaris imputables) en una data d'execució determinada; més
 - (b) el dividend en espècie pagat o acordat pel Banc (més el corresponent ingrés a compte i més els impostos societaris imputables) en una data d'execució determinada.
- (ii) **Dividend extraordinari.** Per determinar si hi ha dividend extraordinari s'haurà de calcular si, a la data d'execució de cada acord

de repartiment de dividendes, la suma dels dividendes pagats per acció amb càrrec a un mateix exercici social (incloent-hi el corresponent a la data d'execució de què es tracti) és més gran que el dividend ordinari límit corresponent a l'exercici social esmentat. En aquest supòsit, s'entendrà per "dividend extraordinari" la quantitat en què aquella suma sigui més gran que el dividend ordinari límit corresponent a aquell exercici social. A l'efecte de la determinació de si hi ha dividend extraordinari no es tindran en compte els dividendes en forma d'accions alliberades que puguin haver repartit Banc Sabadell.

- (iii) **Dividend ordinari límit:** per a cada exercici social de Banc Sabadell durant la vida de l'emissió, la quantitat que es correspongui amb el 50% del benefici total atribuït a Banc Sabadell com a societat dominant del Grup Sabadell conforme als comptes anuals consolidats auditats del Banc corresponents a l'exercici social amb càrrec al qual es satisfacin dividendes o, en el cas de dividendes a compte, conforme als estats financers intermedis més recents de l'exercici en curs elaborats d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera adoptades per la Unió Europea (NIIF-UE) i publicats pel Banc.
- (iv) **Data d'execució:** (i) la data a partir de la qual les accions es negociaran al Mercat Continu sense atorgar al seu titular el dret corresponent a algun dels supòsits que donin lloc a una modificació de la relació de conversió conforme a allò previst en aquest apartat o, si l'anterior no fos aplicable, (ii) la data en la qual el fet o acord del Banc que doni lloc a la modificació de la relació de conversió conforme a aquest apartat sigui anunciat pel Banc o, si no hi ha aquest anunci, la data en la qual es realitzi l'emissió o el repartiment de dividendes corresponent.
- (v) **Preu de mercat de les accions de Banc Sabadell** significa el que resulti de trobar la mitjana aritmètica de la seva cotització de tancament al Mercat Continu durant els deu dies hàbils borsaris anteriors a la data d'execució.

(J) Dret de subscripció preferent

Els titulars de les obligacions subordinades necessàriament convertibles no tindran dret de subscripció preferent respecte dels successius augments del capital social i/o l'emissió d'obligacions convertibles de Banc Sabadell.

(K) Rang

Les obligacions subordinades necessàriament convertibles es situen, en ordre de prelación:

- a. per darrere de tots els creditors comuns i subordinats de Banc Sabadell,
- b. per darrere de les participacions preferents o valors equiparables que el Banc hagi emès o pugui emetre així com de les obligacions derivades de les garanties que el Banc hagi prestat o pugui prestar respecte de les

participacions preferents o valors equiparables emeses per les seves filials;

- c. *pari passu* amb qualsevol altra sèrie d'obligacions subordinades emeses o que pugui emetre el Banc expressament subordinades al mateix nivell que les obligacions I/2009; i
- d. per davant de les accions ordinàries de Banc Sabadell.

A partir del moment en què es produeixi la conversió de les obligacions, aquestes es situaran en ordre de prelació al mateix nivell que les accions ordinàries de Banc Sabadell, per darrere de tots els creditors comuns i subordinats de Banc Sabadell i per darrere de les participacions preferents o valors equiparables que el Banc hagi emès o pugui emetre, així com de les obligacions derivades de les garanties que el Banc hagi prestat o pugui prestar respecte de les participacions preferents o valors equiparables emeses per les seves filials.

Sens perjudici del que disposa el paràgraf anterior, en cas que es produeixi la liquidació (mitjançant qualsevol operació societària diferent de la fusió, escissió o cessió global de l'actiu i passiu), la reducció del capital social del Banc en els termes dels articles 168 o 169 de la Llei de societats anònimes o el concurs de Banc Sabadell, voluntari o necessari, si per qualsevol motiu no és possible la conversió en accions de les obligacions subordinades necessàriament convertibles, qualsevol dret dels titulars d'aquestes estarà limitat a l'import que resulti de multiplicar la relació de conversió per la quota de liquidació per acció ordinària del Banc que resultaria si s'hagués produït la conversió.

Els titulars d'obligacions subordinades necessàriament convertibles, pel sol fet d'haver-les subscrit o adquirit, renuncien a qualsevol ordre de prelació diferent que els pugui conferir la normativa aplicable en cada moment, i en particular la que pugui resultar de l'aplicació d'allò disposat en els articles 92 i 158 de la Llei 22/2003, de 9 de juliol, concursal.

(L) Garanties

Les obligacions subordinades necessàriament convertibles disposaran, en tot cas, de la garantia de la responsabilitat patrimonial universal de Banc Sabadell conforme al rang i l'ordre de prelació indicats a l'apartat (K) anterior, però no disposaran de garanties addicionals.

(M) Llei aplicable

Les obligacions subordinades necessàriament convertibles objecte d'aquest acord es regeixen per la Llei espanyola.

(N) Sindicat d'Obligacionistes

D'acord amb el que preveu l'article 283.2 de la Llei de societats anònimes, Banc Sabadell ha decidit la constitució d'un sindicat d'obligacionistes (el "**Sindicat d'Obligacionistes**"), que es regirà per les normes que s'inclouen a continuació i, en el que aquestes no preveuen de manera expressa, per les del text legal esmentat.

Així mateix, i a l'efecte del que preveu l'esmentat article 283.2 de la Llei de societats anònimes, s'acorda designar com a comissari provisional i com a comissari suplent provisional del Sindicat d'Obligacionistes, fins que es celebri la primera assemblea general d'obligacionistes en la qual es ratifiqui el nomenament o es designi, si escau, la persona que els hagi de substituir, Sonia Quibus Rodríguez, major d'edat, amb domicili a aquest efecte a Sabadell, plaça de Sant Roc, núm. 20, i amb DNI 53.124.081-S, i José Tomás Querol Enrech, major d'edat, amb domicili a aquest efecte a Sabadell, plaça de Sant Roc, núm. 20, i amb DNI 36.920.210-N, els quals han acceptat els nomenaments. Les normes per les quals es regirà el Sindicat d'Obligacionistes seran les següents:

ESTATUTS DEL SINDICAT D'OBLIGACIONISTES

TÍTOL I: CONSTITUCIÓ, DENOMINACIÓ, OBJECTE, DOMICILI, DURADA I GOVERN DEL SINDICAT D'OBLIGACIONISTES

Article 1. Constitució

Amb subjecció al que disposa la secció quarta del capítol X del text refós de la Llei de societats anònimes, quedarà constituït, un cop inscrita en el Registre Mercantil l'escriptura d'emissió, un sindicat d'obligacionistes entre els titulars de les obligacions subordinades necessàriament convertibles (a partir d'ara, els "obligacionistes") que integren l'emissió d'obligacions subordinades necessàriament convertibles I/2009 emeses per Banco de Sabadell, S.A. (a partir d'ara, la "Societat" o "Banc Sabadell"), per un import nominal fins a un màxim de quatre-cents seixanta-vuit milions (468.000.000) d'euros (a partir d'ara, les "obligacions subordinades necessàriament convertibles").

El Sindicat d'Obligacionistes es regirà per aquests Estatuts i pel text refós de la Llei de societats anònimes i altres disposicions vigents.

Article 2. Denominació

El Sindicat es denominarà "Sindicat d'Obligacionistes de l'Emissió d'Obligacions Subordinades Necessàriament Convertibles I/2010".

Article 3. Objecte

El Sindicat d'Obligacionistes tindrà per objecte la defensa dels legítims interessos dels obligacionistes en relació amb la Societat, mitjançant l'exercici dels drets que se'ls reconeix a la llei per la qual es regeixen i en aquests Estatuts.

Article 4. Domicili

El domicili del Sindicat d'Obligacionistes es fixa a Sabadell, plaça de Sant Roc número 20. L'Assemblea General d'Obligacionistes es pot reunir, però, en qualsevol altre lloc, sempre que així s'expressi en la convocatòria corresponent.

Article 5. Durada

El Sindicat d'Obligacionistes durarà fins que s'hagi produït la conversió de totes les obligacions subordinades necessàriament convertibles per accions ordinàries de nova emissió de Banc Sabadell, o l'extinció per qualsevol altre motiu.

Article 6. Govern del Sindicat

El govern del Sindicat d'Obligacionistes correspon:

- a. a l'Assemblea General d'Obligacionistes; i*
- b. al comissari.*

TÍTOL II. L'ASSEMBLEA GENERAL D'OBLIGACIONISTES

Article 7. Naturalesa jurídica

L'Assemblea General d'Obligacionistes, degudament convocada i constituïda, és l'òrgan d'expressió de la voluntat dels obligacionistes i els seus acords vinculen tots els obligacionistes en la forma establerta a la llei.

Article 8. Legitimació per a la convocatòria

L'Assemblea General d'Obligacionistes ha de ser convocada pel Consell d'Administració de la Societat o pel comissari, sempre que ho estimin convenient.

Tanmateix, el comissari l'ha de convocar quan ho sol·licitin per escrit, amb indicació de l'objecte de la convocatòria, un nombre d'obligacionistes que representi, almenys, la vintena part de l'import total de les obligacions subordinades necessàriament convertibles en circulació. En aquest cas, l'Assemblea haurà de ser convocada perquè tingui lloc dins del mes següent a aquell en què el comissari hagi rebut la sol·licitud.

Article 9. Forma de la convocatòria

La convocatòria de l'Assemblea General d'Obligacionistes s'ha de fer mitjançant un anunci que es publicarà, amb almenys un mes d'antelació a la data fixada perquè tingui lloc, en el Butlletí Oficial del Registre Mercantil. L'anunci ha d'expressar el lloc i la data de la reunió, els assumptes que s'hagin de tractar i la forma d'acreditar la titularitat de les obligacions subordinades necessàriament convertibles per tenir dret a assistir-hi.

En els supòsits previstos a l'article 299.2 de la Llei de societats anònimes, la convocatòria de l'Assemblea General d'Obligacionistes s'ha de fer d'acord amb els requisits previstos en aquell article i a l'article 97 del text legal esmentat.

Article 10. Dret d'assistència

Tenen dret d'assistència a l'Assemblea els obligacionistes que hagin adquirit la condició esmentada amb almenys 5 dies hàbils d'antelació a aquell en què

s'hagi de fer la reunió. Els membres del Consell d'Administració de la Societat poden assistir a l'Assemblea encara que no hagin estat convocats.

Article 11. Dret de representació

Tot obligacionista que tingui dret d'assistència a l'Assemblea es pot fer representar per mitjà d'una altra persona. La representació s'ha de conferir per escrit i amb caràcter especial per a cada Assemblea.

Article 12. Quòrum d'assistència i adopció d'acords

Excepte quan es prevegi una altra cosa en aquests Estatuts, l'Assemblea podrà adoptar acords sempre que els assistents representin les dues terceres parts de l'import total de les obligacions subordinades necessàriament convertibles en circulació. Els acords s'hauran d'adoptar per majoria absoluta calculada sobre els vots corresponents a l'import esmentat. Quan no s'aconsegueixi la concurrència de les dues terceres parts de les obligacions subordinades necessàriament convertibles en circulació, l'Assemblea podrà ser novament convocada un mes després de la primera reunió, cas en el qual es podran prendre els acords per majoria absoluta calculada sobre els vots corresponents als assistents. No obstant això, l'Assemblea s'entendrà convocada i quedarà vàlidament constituïda per tractar qualsevol assumpte sempre que hi estiguin presents o degudament representats tots els obligacionistes i acceptin per unanimitat la celebració de l'Assemblea.

Article 13. Dret de vot

En les reunions de l'Assemblea, cada obligació conferirà dret a un vot.

Article 14. Presidència de l'Assemblea

L'Assemblea haurà d'estar presidida pel comissari, el qual dirigirà els debats, donarà per acabades les discussions quan ho estimi convenient i sotmetrà els assumptes a votació.

Article 15. Llista d'assistents

El comissari haurà d'elaborar, abans d'entrar en l'ordre del dia, la llista dels assistents, expressant-hi la representació de cadascun d'ells, si escau, i el nombre d'obligacions subordinades necessàriament convertibles pròpies o alienes que concorren.

Article 16. Facultats de l'Assemblea

L'Assemblea General d'Obligacionistes podrà acordar el que calgui per a:

- a.** *la millor defensa dels legítims interessos dels obligacionistes respecte a la Societat;*
- b.** *destituir o nomenar el comissari;*
- c.** *exercir, quan sigui procedent, les accions judicials corresponents; i*
- d.** *aprovar les despeses ocasionades per la defensa dels interessos comuns.*

Article 17. Impugnació d'acords

Els acords de l'Assemblea poden ser impugnats pels obligacionistes conforme al que disposa la secció segona del capítol V del text refós de la Llei de societats anònimes.

Article 18. Actes

Les actes de les reunions de l'Assemblea General d'Obligacionistes hauran de ser aprovades per la mateixa Assemblea un cop acabada o, en tot cas, i dins del termini dels 15 dies següents, pel comissari i dos obligacionistes designats a l'efecte per l'Assemblea.

Article 19. Certificacions

Les certificacions de les actes hauran de ser expedides pel comissari.

Article 20. Exercici individual d'accions

Els obligacionistes només podran exercitar individualment les accions judicials o extrajudicials que els corresponguin quan no contradiguin els acords del Sindicat dins de la seva competència i siguin compatibles amb les facultats que se li hagin conferit.

TÍTOL III. EL COMISSARI

Article 21. Naturalesa jurídica

El comissari ostenta la representació legal del Sindicat d'Obligacionistes i actua d'òrgan de relació entre aquest i la Societat.

Article 22. Nomenament i durada del càrrec

Sens perjudici del nomenament contingut a l'acord d'emissió de les obligacions subordinades necessàriament convertibles adoptat pel Consell d'Administració de la Societat, el qual haurà de ser ratificat per l'Assemblea General d'Obligacionistes, correspondrà a aquesta última la facultat de nomenar el comissari, el qual haurà d'exercir el càrrec mentre duri el Sindicat i no sigui substituït per l'Assemblea.

Article 23. Facultats

Seran facultats del comissari:

- a.** *acudir a l'atorgament del contracte d'emissió i subscripció en nom dels obligacionistes i tutelar els seus interessos comuns;*
- b.** *convocar i presidir les assemblees generals d'obligacionistes;*
- c.** *informar la Societat dels acords del Sindicat;*
- d.** *vigilar el pagament de la remuneració, així com de qualssevol altres pagaments que s'hagin de realitzar als obligacionistes per qualsevol concepte;*
- e.** *executar els acords de l'Assemblea General d'Obligacionistes;*
- f.** *exercitar les accions que corresponguin al Sindicat; i*
- g.** *en general, les que li confereixin la llei i aquests Estatuts.*

Article 24. Comissari suplent

L'Assemblea General podrà nomenar un comissari suplent que substituirà el comissari en cas d'absència en l'acompliment d'aquesta funció.

La Junta General de la Societat podrà nomenar amb caràcter provisional un comissari suplent en el moment d'adopció de l'acord d'emissió de les obligacions subordinades necessàriament convertibles, el qual haurà de ser ratificat per l'Assemblea General d'Obligacionistes.

TÍTOL IV. JURISDICCIO

Article 25. Submissió a fur

Per a qualsevol qüestió relacionada amb el Sindicat que pugui sorgir, els obligacionistes es sotmeten, amb renúncia expressa a qualsevol altre fur, a la jurisdicció dels jutjats i tribunals de la ciutat de Sabadell. Aquesta submissió s'entén sens perjudici dels furs imperatius que puguin ser aplicables d'acord amb la legislació vigent."

(O) Augment de capital

D'acord amb el que preveu l'article 292 de la Llei de societats anònimes, s'acorda augmentar el capital social de la Societat en la quantia necessària per atendre la conversió de les obligacions que puguin sol·licitar els tenidors fins a un màxim previst inicialment de 15.394.736,87 euros corresponent al nombre màxim d'accions que tingui per emetre el Banc prenent en consideració el preu de conversió, però subjecte a les possibles modificacions que es puguin produir com a conseqüència dels ajustos al preu de conversió que es recullen a l'apartat (I) (123.157.895 accions).

Aquest augment de capital haurà de ser executat, de manera total o parcial, pel Consell d'Administració o qui aquest delegui, en cada ocasió que calgui per atendre la conversió de les obligacions, mitjançant l'emissió de noves accions ordinàries del mateix valor nominal i amb igual contingut de drets que les accions ordinàries en circulació en la data o dates d'execució del corresponent acord d'augment. Cada cop que, de la manera indicada, el Consell d'Administració executi aquest acord s'haurà de redactar de nou l'article dels Estatuts Socials relatiu al capital.

El nombre d'accions ordinàries de nova emissió per emetre en exercir un dret de conversió s'haurà de determinar dividint l'import nominal de l'obligació o obligacions corresponent entre el preu de conversió.

D'acord amb el que preveu l'article 159.4 de la Llei de societats anònimes, no és procedent el dret de subscripció preferent dels accionistes de la Societat en les ampliacions de capital que siguin degudes a la conversió de les obligacions en accions.

S'acorda sol·licitar l'admissió a negociació de les noves accions a les borses de Barcelona, Madrid i València, a través del Sistema d'Interconnexió Borsària (Mercat Continu). Es faculta el Consell d'Administració, autoritzant-

lo per delegar al seu torn la Comissió Executiva o un o diversos dels membres del Consell d'Administració, perquè qualsevol d'ells, indistintament, pugui dur a terme les corresponents sol·licituds, elabori i presenti tots els documents oportuns en els termes que consideri convenient i realitzi tots els actes que calguin a aquest efecte.

(P) Informes

Des del moment de la convocatòria de la Junta s'ha posat a disposició dels accionistes de la Societat la corresponent proposta de text d'acord, així com, a l'efecte previst en els articles 144.1.a en relació amb l'article 153.1.a i 292 de la Llei de societats anònimes, l'informe justificatiu del Consell d'Administració i el preceptiu informe de l'auditor de comptes diferent del de la Societat designat pel Registre Mercantil.

(Q) Atorgament de facultats

Sens perjudici de les delegacions de facultats específiques contingudes en els apartats anteriors i de qualssevol altres delegacions que els puguin correspondre, s'acorda:

- (i) Facultar el Consell d'Administració, autoritzant-lo per delegar al seu torn la Comissió Executiva o un o diversos dels membres del Consell d'Administració, per determinar el moment en què l'emissió s'hagi de dur a terme, amb expressos facultats per decidir no executar l'emissió en el cas que es desisteixi de l'oferta o aquesta no tingui resultat positiu en els termes previstos en l'acord del Consell d'Administració de 25 de juny de 2010. A aquest efecte, el Consell d'Administració, o per delegació, la Comissió Executiva, o qualsevol dels membres del Consell d'Administració, estarà facultat per desenvolupar els termes i les condicions d'aquest acord, determinant els termes i les condicions de les obligacions en tot el que no tingui previst la Junta General, incloent-hi, amb caràcter indicatiu i no limitatiu, el moment i la forma de realització de l'emissió de les obligacions, el procediment o sistema de subscripció d'aquestes últimes, els requisits de formulació de les ordres de subscripció de les obligacions, el període de subscripció i la data de desemborsament de les obligacions, l'import definitiu de l'emissió, el nombre d'obligacions per emetre, les dates, el lloc, les entitats i el procediment per al pagament de la remuneració, i, en general, el conjunt de regles per les quals s'hagi de regir l'emissió de les obligacions, declarar, en els supòsits en què sigui procedent, el pagament (íntegre o parcial) de la remuneració de les obligacions o l'obertura del període de conversió voluntària de les obligacions, modificar la relació de conversió conforme a les regles establertes a l'apartat (I) de l'acord i executar, totalment o parcial, l'acord d'augment de capital social establert a l'apartat (O) de l'acord en cada ocasió en què calgui per atendre la conversió de les obligacions, preveient expressament la possibilitat de subscripció incompleta;

- (ii) Facultar de manera solidària i indistinta el president del Consell d'Administració, José Oliu Creus, el conseller delegat, Jaime Guardiola Romojaro, el director general adjunt, Tomás Varela Muiña, el secretari del Consell d'Administració, Miquel Roca i Junyent, el vicesecretari del Consell d'Administració, José Luis Negro Rodríguez, i la secretària general, María José García Beato, perquè qualsevol d'ells pugui realitzar tots els actes i atorgar tots els documents públics i privats que siguin procedents en relació amb els anteriors acords, amb facultats expresses de resolució. En particular, i a títol merament il·lustratiu, qualsevol de les persones esmentades podrà realitzar les actuacions següents:
- a. Comparèixer davant de notari i atorgar la corresponent escriptura pública d'emissió així com l'acta notarial de subscripció i tancament d'aquesta mateixa, publicar els anuncis preceptius relatius a l'emissió de les obligacions objecte de l'acord, sol·licitar la inscripció en el Registre Mercantil de l'esmentada escriptura pública i de l'acta notarial, si escau, així com escriptures de correcció, aclariment i complementació del contingut d'aquests acords i perquè sol·liciti la seva inscripció en el Registre Mercantil (fins i tot parcial a l'empara de l'article 62 del Reglament del Registre Mercantil), duent a terme totes les actuacions que calguin per aconseguir-ho, incloent-hi totes aquelles que calguin per tal de corregir, en ús de les anteriors facultats, els defectes que, si escau, es puguin apreciar en el decurs de la qualificació registral fins aconseguir la inscripció.
 - b. Redactar, subscriure i presentar tota la documentació relativa a l'emissió de les obligacions que sigui necessària davant de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, en compliment del que disposen la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors, el Reial decret 1066/2007, de 27 de juliol, i el Reglament (CE) 809/2004, de 29 d'abril, assumint en nom del Banc la responsabilitat del contingut d'aquesta documentació, i sol·licitar-ne la verificació i el registre davant de les autoritats administratives pertinents i, en particular, davant l'esmentada comissió.
 - c. Realitzar qualsevol actuació, declaració o gestió davant la Comissió Nacional del Mercat de Valors, les societats rectores de les borses de valors, la Sociedad de Bolsas, Iberclear, el Banc d'Espanya, la Direcció General de Política Comercial i Inversions Exteriors i qualsevol altre organisme o entitat o registre públic o privat, per obtenir l'autorització, la confirmació de la seva computabilitat dins dels recursos propis bàsics de Banc Sabadell, verificació i posterior execució de l'emissió de les obligacions.
 - d. Redactar, subscriure i atorgar tots els documents públics i privats que calguin i realitzar qualsevol actuació en qualssevol jurisdiccions en relació amb l'emissió de les obligacions,

l'ofertament al públic de les noves obligacions i la seva admissió a negociació en les corresponents borses de valors.

- e. Negociar, pactar i subscriure contractes d'agència, liquiditat, agència de pagaments, i qualssevol altres contractes que es requereixin, amb les entitats financeres i en les condicions que estimin més convenients.
- f. Redactar, subscriure, atorgar i, si escau, certificar, qualsevol mena de document relatiu a l'emissió de les obligacions.
- g. En general, realitzar totes les actuacions que siguin necessàries o merament convenients per al bon terme i la completa inscripció en el Registre Mercantil de l'emissió, incloent-hi l'atorgament de tots els documents públics i privats que siguin necessaris o convenients en relació amb els anteriors acords, i desenvolupar els aspectes de les obligacions no compresos en els acords de la Junta General, el Consell d'Administració o la Comissió Executiva, incloent-hi l'adaptació del contingut dels acords esmentats per atendre els requeriments, fins i tot els no formals, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors i del Registre Mercantil.

Justificació de la proposta:

El Consell d'Administració de Banc Sabadell va acordar en data 25 de juny de 2010 la formulació d'una oferta pública d'adquisició pel 100% del capital social de Banco Guipuzcoano, oferint com a contraprestació en l'esmentada oferta el lliurament d'accions i obligacions subordinades necessàriament convertibles de Banc Sabadell en els termes que es dedueixen en l'equació de bescanvi que es descriu en aquest acord.

Amb la finalitat de fer front en el que calgui a la contraprestació que es derivi de l'oferta, es presenta aquesta proposta d'emissió d'obligacions subordinades necessàriament convertibles, tot això d'acord amb el que s'exposa a l'*Informe dels administradors* emès amb data 25 de juny de 2010, i que s'ha posat a disposició dels accionistes, d'acord amb el que disposa la Llei de societats anònimes.

Proposta d'acord relativa al punt tercer de l'ordre del dia

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

Amb aquesta finalitat, en el termini màxim de dos mesos des de l'acord de tancament del període de subscripció i en els termes que s'inclouen en el fullet, es sol·licitarà l'admissió a negociació de les noves accions i obligacions emeses a les borses de valors de Barcelona, Madrid, València i la seva contractació en el Sistema d'Interconnexió Borsària (mercat continu). Es fa constar expressament que la societat es sotmet a les normes que hi hagi o es puguin dictar en matèria de borsa i, especialment, sobre contractació, permanència i exclusió de la cotització oficial.

A l'efecte del que es disposa en l'article 27, apartat b) del Reglament de Borses de Comerç aprovat pel Decret 1506/1967, de 30 de juny, es fa constar expressament que en el cas que es sol·licités posteriorment l'exclusió de la cotització a les borses espanyoles de les accions o obligacions, aquesta s'adoptarà amb les mateixes formalitats i es garantirà en aquest supòsit l'interès dels accionistes i, si escau, obligacionistes que s'oposin o no votin l'acord; tot això d'acord amb el que es disposa en l'esmentat Reglament de Borses de Comerç, la Llei del Mercat de Valors i les disposicions que la desenvolupin.

Justificació de la proposta

Aquesta proposta és conseqüència directa, de caràcter tècnic, de l'augment del capital i de l'emissió d'obligacions subordinades necessàriament convertibles proposats en els punts anteriors, i no té una altra finalitat que permetre que els nous títols cotitzin, juntament amb els antics, a les borses de valors.

Propostes d'acords relatives al punt quart de l'ordre del dia

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., després d'obtenir les autoritzacions pertinents, que quedarà amb la redacció següent:

“Article 51. El Consell d'Administració es compondrà de fins a un màxim de 15 i un mínim d'11 vocals accionistes nomenats per la Junta General, els quals exerciran el càrrec durant cinc anys i podran ser reelegits, quedant rellevats de prestar garanties, llevat la que es consigna a l'article 54 d'aquests Estatuts, i desenvoluparan el seu càrrec amb la diligència d'un ordenat empresari i d'un representant lleial, i hauran de guardar secret sobre les informacions de caràcter confidencial que coneguin pel fet d'exercir el càrrec, fins i tot després de cessar en les seves funcions.

Complerts els 70 anys d'edat, els consellers podran exhaurir el mandat per al que van ser nomenats sense que puguin ser reelegits.

Les vacants que s'esdevinguin en el Consell d'Administració es proveiran a la Junta General, llevat que el Consell d'Administració en interès de l'entitat s'aculli al que s'ha preceptuat en el paràgraf segon de l'article 138 de la Llei de Societats Anònimes.

Les accions que s'agrupin de la manera i requisits previstos en l'article 137 de la Llei de Societats Anònimes tindran dret a designar els administradors corresponents.

La separació dels consellers es podrà acordar en qualsevol moment per la Junta General.

El càrrec de conseller és compatible amb qualsevol altre càrrec o funció en la societat.”

Justificació de la proposta:

A la vista de l'acord adoptat pel Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A. amb data 25 de juny de 2010, corresponent a la formulació d'una oferta pública d'adquisició pel 100% del capital social de Banco Guipuzcoano, S.A., es fa necessari ampliar el nombre de consellers que poden formar part del Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., tal com s'exposa en l'Informe d'administradores emès el dia 25 de juny de 2010, i que és a disposició dels accionistes d'acord amb el que es disposa per la Llei de Societats Anònimes.

La modificació dels Estatuts Socials es portarà a terme prèvia obtenció, si escau, de les autoritzacions que legalment o reglamentàriament procedeixin, que caldrà obtenir abans de l'autorització de l'oferta.

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 es disposa en l'article 51 dels Estatuts Socials, després de la modificació introduïda en la proposta anterior, nomenar el Sr. José Echenique Landiribar, major d'edat, amb document d'identitat núm. 15768843-C, com a membre del Consell d'Administració per un període de cinc anys, amb la consideració de conseller independent. Aquest nomenament es porta a terme per cobrir la vacant que hi ha en el si del Consell després de la modificació estatutària i la fixació en 15 del nombre de membres del Consell.

Justificació de la proposta:

Dins dels nous límits establerts en l'article 51 dels Estatuts Socials, després de la modificació realitzada segons la proposta anterior, es proposa el nomenament del Sr. José Echenique Landiribar, titular del document d'identitat núm. 15768843-C, actual president de Banco Guipuzcoano, S.A., empresari de prestigi reconegut el qual, per la seva trajectòria professional, s'estima que compleix tots els requisits necessaris que en permeten la qualificació i consideració.

Aquest nomenament es fa amb la consideració de conseller independent per cobrir la vacant que hi ha en el sí del Consell i es porta a terme d'acord amb la proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions pels motius i d'acord amb els criteris que es fan constar en l'informe de la comissió esmentada, que consta en la documentació que s'ha posat a disposició dels accionistes; entre aquests criteris destaquen la seva capacitat professional i idoneïtat per a aquest càrrec.

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 es disposa en l'article 51 dels Estatuts Socials, després de la modificació abans esmentada, nomenar el Sr. José Ramón Martínez Sufrategui, major d'edat, amb document d'identitat núm. 16492354-C, com a membre del Consell d'Administració per un període de cinc any, amb la consideració de conseller independent. Aquest nomenament es porta a terme per cobrir la vacant que hi ha en el sí del Consell després de la modificació estatutària i la fixació en 15 del nombre de membres del Consell.

Justificació de la proposta:

En els nous límits establerts en l'article 51 dels Estatuts Socials, després de la modificació realitzada segons la proposta anterior, es proposa el nomenament del Sr. José Ramón Martínez Sufrategui, titular del document d'identitat núm. 16492354-C, empresari i arquitecte, el qual per la seva trajectòria professional s'estima que compleix tots els requisits necessaris que en permeten la qualificació i consideració.

Aquest nomenament es fa amb la consideració de conseller independent per cobrir la vacant que hi ha en el sí del Consell i es porta a terme d'acord amb la proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions pels motius i d'acord amb els criteris que es fan constar en l'informe de la comissió esmentada, que consta en la documentació posada a disposició dels accionistes; entre aquests criteris destaquen la seva capacitat professional i idoneïtat per a aquest càrrec.

Proposta d'acord relativa al punt cinquè de l'ordre del dia

Condicionar l'execució dels acords anteriors adoptats per la Junta General a l'autorització, en l'àmbit de les seves competències respectives, per part de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, Banc d'Espanya, 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 a la resta de termes i condicions que també consten en l'anunci previ a la sol·licitud d'autorització de l'OPA que formula Banco de Sabadell, S.A., comunicada a la Comissió Nacional del Mercat de Valors el dia 25 de juny de 2010 i que seran reconegut en el fullet de l'OPA que s'emeti, i en els termes i les condicions que en definitiva s'acordin pel Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A.

Justificació de la proposta:

D'acord amb el que s'exposa en l'Informe dels administradors emès el dia 25 de juny de 2010, i que és a disposició dels accionistes, les propostes d'acord que es presenten a la consideració de la Junta General es deriven de l'oferta pública d'adquisició del 100% de les accions de Banco Guipuzcoano, S.A., que formula Banco de Sabadell, S.A., per la qual cosa és lògic condicionar les propostes anteriors a l'obtenció de les autoritzacions que legalment siguin exigibles.

Proposta d'acord relativa al punt sisè de l'ordre del dia

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 les persones que els substitueixin si escau en els seus respectius càrrecs de president, secretari i vicesecretari, per tal que qualsevol d'aquests indistintament, en representació del banc, pugui:

Fer tots els tràmits necessaris per obtenir les autoritzacions o inscripcions que procedeixin 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 notari per atorgar l'elevació com a públics dels acords adoptats i portar a terme totes les actuacions o gestions convenientes o necessàries per aconseguir-ne la més completa execució i inscripció, quan escaigui, en les registres públics corresponents i, especialment, en el Registre Mercantil; s'estén aquesta delegació a la facultat de solventar, aclarir, interpretar, precisar o complementar, si escau, els acords adoptats en totes aquelles escriptures o

documents que s'atorguin en la seva execució i, de manera particular, tots aquells defectes, omissions o errors, de forma o fons, que impedissin l'accés als acords adoptats i de les seves conseqüències en el Registre Mercantil, incorporant, fins i tot, per pròpia autoritat les modificacions que a l'efecte calguin o es posin de manifest en la qualificació oral o escrita del registrador mercantil o requerides per les autoritats competents, sense necessitat d'haver-ho de tornar a consultar a la Junta General.

Aquesta facultat abasta la formulació de tots els actes jurídics que calgués amb l'objectiu d'executar els acords anteriors i portar-los a la bona fi, incloent l'adaptació del contingut dels acords esmentats, i totes les resolucions, aclariments o rectificacions que siguin necessàries.