

JUNTA GENERAL ORDINÀRIA D'ACCIONISTES

Es va celebrar a Sabadell, al Pavelló Municipal d'Esports, situat al carrer Sol i Padrís, s/n, a les divuit hores del dia vint-i-set de març de dos mil vuit, la Junta General Ordinària d'Accionistes del banc, en segona convocatòria perquè no es va poder celebrar en primera, ja que no hi havia quòrum suficient per constituir-la vàlidament. Aquesta Junta va ser convocada amb tots els requisits legals, i la seva convocatòria va ser anunciada en el *Butlletí Oficial del Registre Mercantil* del 22 de febrer de 2008 i en els diaris *La Vanguardia*, *El País* i *Diari de Sabadell*, tots del 22 de febrer de 2008, on es van publicar ambdós anuncis de convocatòria de Junta General.

Presidència i Secretaria. Van formar la presidència de la Junta el president del Consell d'Administració, Sr. Josep Oliu i Creus, que va actuar com a president de la Junta en virtut del seu càrrec de president del Consell d'acord amb el que es disposa en l'article 48 dels Estatuts i (donada la seva remissió) segons l'article 11 del Reglament de la Junta General, i per acord del Consell d'Administració del 21 de febrer de 2008, juntament amb la resta de membres del mateix Consell els noms dels quals es relacionen a continuació, i va actuar de secretari el Sr. Miquel Roca i Junyent, en virtut del seu càrrec de secretari del Consell d'Administració, segons l'article 48 dels Estatuts socials.

President	Sr. Josep Oliu i Creus
Vicepresident	Sr. Joan Llonch i Andreu
Conseller delegat	Sr. Jaume Guardiola i Romojaro
Consellers:	Sr. Miquel Bósser i Rovira
	Sr. Francesc Casas i Selvas
	Sr. Joaquim Folch-Rusiñol i Corachán
	Sr. Héctor María Colonques Moreno
	Sr. Josep Permanyer i Cunillera
	Sr. José Manuel Lara Bosch
	Sr. Isak Andic Ermay
	Sra. M. Teresa García-Milà i Lloveras
Secretari	Sr. Miquel Roca i Junyent
Vicesecretari	Sr. Josep Lluís Negro i Rodríguez

Constitució de la Junta

El secretari va donar compte de l'assistència entre presents i representats de 36.093 accionistes, la qual cosa va significar un 44,59% del total dels accionistes i un 69,23% del capital, i es va reunir així el quòrum suficient per constituir la Junta General.

El president va declarar constituïda vàlidament la Junta General.

Prèviament a donar compte de les propostes d'acord, el secretari va informar els assistents del nombre definitiu d'accionistes presents i representats a la Junta. El recompte final va assenyalar l'assistència, entre presents i representats, de 36.451 accionistes, propietaris de 865.111.943 accions, la qual cosa va significar un 70,68% del capital. D'aquests, els propietaris del 66,63% del capital social ho van fer delegant els seus vots en altres accionistes i el 4,05% restant del capital va ser present a la Junta. Així doncs, hi va haver 665 accionistes presents i 35.786 accionistes representats.

Seguidament, el Sr. Roca va recordar als assistents que podien seguir el contingut de les propostes d'acord per mitjà de la documentació que els va ser facilitada, i també que l'havien pogut conèixer amb anterioritat a aquest acte per mitjà de la pàgina web del grup d'empreses Banc Sabadell, que les inclouen de manera literal.

El secretari va recordar als assistents que, acabada la votació de les diverses propostes d'acord, hi hauria un torn d'intervencions, precís i preguntes del qual podien fer ús per expressar altres qüestions que no tinguessin a veure amb els aclariments o complements d'informació que es poguessin sol·licitar.

Seguidament, el secretari va donar compte als assistents del sistema de votació (lectura de la proposta d'acord, oferiment d'aclariments o complement d'informació, recollida de vots negatius, abstencions i entesa que els que no es manifestessin expressament donaven el seu assentiment i conformitat amb la proposta), tenint en compte que el vot d'un accionista o el seu grup d'empreses està limitat, d'acord amb el que està previst en els Estatuts socials del banc, al 10% dels vots corresponents a la totalitat del capital social. Així mateix, va informar que es respectava el sentit del vot anunciat pels accionistes que haguessin delegat la seva representació en el Consell d'Administració o en qualsevol dels seus membres.

Finalment, els va recordar que, sens perjudici del dret de formulació de preguntes escrites al qual s'havien acollit diversos accionistes amb anterioritat a la Junta, es podia sol·licitar per part dels assistents la informació complementària o els aclariments que fossin necessaris referents als punts de l'ordre del dia.

Acords adoptats. Es van sotmetre a votació les propostes següents:

Primera proposta d'acord:

1. Aprovar els Comptes anuals –balanç, compte de pèrdues i guanys i memòria– juntament amb l'Informe de gestió (incloent l'Informe sobre política retributiva) del Consell de Banco de Sabadell, S.A. i del seu grup consolidat, tot això corresponent a l'exercici tancat el 31 de desembre de 2007, la gestió portada a terme pels administradors de Banco de Sabadell, S.A. durant l'exercici econòmic iniciat el dia 1 de gener de 2007 i tancat el dia 31 de desembre del mateix any, i també la proposta d'aplicació del resultat d'aquest exercici, que consisteix a distribuir el benefici obtingut de la manera següent:

A reserves voluntàries	261.405.814,70 euros
A distribució de dividends:	342.723.830,40 euros
Pagat a compte	0,13 euros per acció
Complementari que cal pagar des del 2.4.2008	0,15 euros per acció

Votació

Sotmesa a votació, la proposta va ser aprovada per majoria, i es van registrar 2.321 abstencions i 10 vots en contra, i, tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots a emetre per un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser d'1.078.764 vots a favor, representatius del 99,78% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

Segona proposta d'acord:

- 2.1 A proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, ratificar el nomenament efectuat pel procediment de cooptació pel Consell d'Administració del Sr. Jaume Guardiola i Romojaro, titular del NIF 37688964-Z, amb la consideració de conseller executiu, i aprovar d'acord amb el que es disposa en l'article 51è dels Estatuts socials el seu nomenament com a membre del Consell d'Administració, per un termini de cinc anys des d'aquesta data.
- 2.2 A proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, d'acord amb el que es disposa en l'article 51è dels Estatuts socials, i estant pròxim a vèncer el termini per al qual va ser nomenat, reescollir per un nou període de cinc anys com a membre del Consell d'Administració, amb la consideració de conseller independent, el Sr. José Manuel Lara Bosch amb NIF 46204247-F.
- 2.3 A proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, d'acord amb el que es disposa en l'article 51è dels Estatuts socials, i estant pròxim a vèncer el termini per al qual va ser nomenat, reescollir per un nou període de cinc anys com a membre del Consell d'Administració, amb la consideració de conseller independent, el Sr. Francesc Casas i Selvas amb NIF 38999306-T.
- 2.4 A proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, i d'acord amb el que es disposa en l'article 51è dels Estatuts socials, nomenar el Sr. Carlos Jorge Ramalho dos Santos Ferreira, amb document portuguès d'identitat núm. 304328-2, com a membre del Consell d'Administració per un període de cinc anys, amb la consideració de conseller dominical. Aquest nomenament s'efectua per cobrir la vacant en el consell produïda per la renúncia del conseller Jorge Manuel Jardim Gonçalves.

El secretari va aclarir que la votació de cada nomenament s'efectuaria per separat, com efectivament així es va fer.

Votació (2.1)

Sotmesa a votació, la proposta 2.1 va ser aprovada per majoria, i es van registrar 2.331 abstencions i 59 vots en contra, i, tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots a emetre per un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser d'1.078.706 vots a favor, representatius del 99,78% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

Votació (2.2)

Sotmesa a votació, la proposta 2.2 va ser aprovada per majoria, i es van registrar 2.300 abstencions i 239 vots en contra, i, tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots a emetre per un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser d'1.078.556 vots a favor, representatius del 99,77% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

Votació (2.3)

Sotmesa a votació, la proposta 2.3 va ser aprovada per majoria, i es van registrar 2.331 abstencions i 34 vots en contra, i, tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots a emetre per un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser d'1.078.730 vots a favor, representatius del 99,78% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

Votació (2.4)

Sotmesa a votació, la proposta 2.4 va ser aprovada per majoria, i es van registrar 2.298 abstencions i 39 vots en contra, i, tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots a emetre per un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser d'1.078.759 vots a favor, representatius del 99,78% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

Tercera proposta d'acord:

3. Aprovar el projecte de fusió subscrit pels administradors de les societats Banco de Sabadell, S.A. (societat absorbent) i Europea de Inversiones y Rentas, S.L. Sociedad Unipersonal (societat absorbida), dipositat en el Registre Mercantil de Barcelona el 13 de febrer de 2008 i, en conseqüència, aprovar la fusió per absorció d'Europea de Inversiones y Rentas, S.L. per part de Banco de Sabadell, S.A., amb dissolució sense liquidació de la societat absorbida i el traspàs en bloc a la societat absorbent del seu patrimoni social a títol de successió universal, i queda subrogada la societat absorbent en tots els drets i

les obligacions de la societat absorbida amb caràcter general i sense reserva ni cap limitació.

Aquest acord de fusió per absorció s'aprova, subjecte a les autoritzacions que legalment o reglamentàriament procedeixin, d'acord amb les circumstàncies que s'indiquen a continuació, en compliment del que es disposa en l'article 228 del Reglament del Registre Mercantil.

Denominació i domicili de les societats que participen en la fusió i dades identificadores de la seva inscripció en el Registre Mercantil.

a.1 Societat absorbent

BANCO DE SABADELL, S.A. es va constituir per temps indefinit mitjançant escriptura pública atorgada davant el notari de Sabadell Sr. Antonio Capdevila Gomá, el dia 31 de desembre de 1881, i número 620 del seu protocol, i ha adaptat els seus estatuts a la vigent Llei de societats anònimes (a partir d'ara, BANC SABADELL). Consta inscrita en el Registre Mercantil de Barcelona en el tom 20.093, foli 1 i full B-1.561. D'acord amb els seus Estatuts socials, el seu actual domicili social està ubicat a Sabadell, a la plaça de Sant Roc, núm. 20. El seu número d'identificació fiscal és A-08000143.

a.2 Societat absorbida

EUROPEA DE INVERSIONES Y RENTAS, S. L. Sociedad Unipersonal, es va constituir per temps indefinit en escriptura autoritzada pel notari de Madrid Sr. José Antonio Torrente Secorum el dia 17 de novembre de 1988, número 4.436 del seu protocol. Adaptats els seus Estatuts a la vigent Llei de societats anònimes i transformada en societat limitada mitjançant escriptura formalitzada l'1 de desembre de 2000 davant el notari Sr. Javier Micó Giner, amb el núm. 6.170 de protocol (a partir d'ara, EUROPEA DE INVERSIONES Y RENTAS). Consta inscrita en el Registre Mercantil de Barcelona en el tom 39.814, foli 31, full B-352308, insc. 34. D'acord amb els seus Estatuts socials, el seu actual domicili social es troba ubicat a Sant Cugat del Vallès, carrer Sena, núm. 12-1r, PIAE Can Sant Joan. El seu número d'identificació fiscal és B-78671666.

b) Memòria

La societat Europea de Inversiones y Rentas, propietat 100% de Banc Sabadell, ostenta la titularitat registral, entre d'altres, de la finca on està ubicat l'edifici corporatiu del banc al carrer Sena, núm. 12, de Sant Cugat del Vallès. Així mateix, aquesta companyia ostenta la titularitat registral de la finca annexa a aquella i sobre la qual està en procés de construcció l'ampliació de l'esmentat l'edifici corporatiu amb la finalitat d'ubicar-hi altres unitats dels serveis centrals del banc.

Convé als interessos de les dues societats portar a terme la fusió per absorció d'Europea de Inversiones y Rentas, per part de Banc Sabadell, amb la finalitat de simplificar l'estructura societària, organitzativa i de funcionament del grup Banc Sabadell, optimitzar així mateix el procés de construcció d'aquesta ampliació, facilitar el desenvolupament financer i social de l'operació i també permetre una més bona utilització dels recursos del grup.

c) Procediment pel qual es portarà a terme la fusió

La fusió es portarà a terme, si així ho acorda la Junta General d'Accionistes de Banc Sabadell i el soci únic de la companyia Europea de Inversiones y Rentas, mitjançant la modalitat de fusió per absorció. En conseqüència, Banc Sabadell absorbirà la societat Europea de Inversiones y Rentas amb total adquisició en bloc del patrimoni d'aquesta última que s'extingirà, amb la subsegüent successió universal dels seus drets i obligacions a favor de la societat absorbent.

Es consideraran com a balanços de fusió de les companyies que intervenen els tancats el 31 de desembre de 2007, aprovats per la Junta General d'Accionistes de Banc Sabadell i per decisió del soci únic de la companyia Europea de Inversiones y Rentas de manera simultània a l'aprovació de la fusió.

d) No aplicació del tipus de bescanvi i del procediment de bescanvi

Com que Banc Sabadell (societat absorbent) és únic accionista i, en conseqüència, titular de totes les accions en què es divideix el capital social d'Europea de Inversiones y Rentas (societat absorbida), no cal, per aplicació de l'article 250 del text refós de la Llei de societats anònimes, fer menció en el projecte de fusió tant del tipus de bescanvi com del procediment de bescanvi.

Per aquest mateix motiu, no convé augmentar el capital social de la societat absorbent, ni cal l'elaboració dels informes dels administradors, ni dels experts independents sobre el projecte de fusió.

e) Data de consideració d'operacions a efectes comptables

La data des de la qual les operacions de la societat Europea de Inversiones y Rentas hauran de considerar-se realitzades, a efectes comptables, per compte de Banc Sabadell serà la d'1 de gener de 2008.

f) Accions i drets especials

Es fa constar expressament, de conformitat amb el que disposa l'apartat e) de l'article 235 de la Llei de societats anònimes, que no hi ha titulars d'accions de classes especials ni de drets especials diferents de les accions en la societat Europea de Inversiones y Rentas, per la qual cosa no és necessari considerar aquesta qüestió en l'operació de fusió.

g) Atribució d'avantatges

No s'atribuiran avantatges de cap mena als experts independents perquè no n'hi ha, ni als administradors de les societats participants en l'operació de fusió.

Aprovar com a balanç de fusió, d'acord amb el que es disposa en l'article 239 de la vigent Llei de societats anònimes, el balanç de Banco de Sabadell, S.A., tancat el 31 de desembre de 2007, verificat pels auditors de comptes de la societat.

D'acord amb el que es disposa en l'últim paràgraf de l'article 238 de la vigent Llei de societats anònimes, es fa constar que no s'ha produït cap modificació rellevant en l'actiu ni en el passiu de les societats que participen en la fusió amb posterioritat a la data de redacció del projecte de fusió.

Els Estatuts socials de Banco de Sabadell, S.A. no patiran cap modificació en la seva redacció com a conseqüència de la fusió amb Europea de Inversiones y Rentas, S.L., ja que no s'acordarà augment de capital perquè Banco de Sabadell, S.A. és únic accionista i, en conseqüència, titular de totes les accions en què es divideix el capital social d'aquesta societat.

D'acord amb el contingut de l'article 96 del Reial decret legislatiu 4/2004, de 5 de març, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de l'impost sobre societats, s'aprova igualment el sotmetiment d'aquesta operació de fusió al règim de neutralitat fiscal establert en el capítol VIII del títol VII d'aquesta norma, cosa que constitueix condició essencial de l'operació i per a la qual cosa es farà la preceptiva comunicació de l'operació de fusió a l'organisme competent en la forma i el termini reglamentàriament establerts.

Votació

Sotmesa a votació, la proposta va ser aprovada per majoria, i es van registrar 2.302 abstencions i 14 vots en contra, i, tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots a emetre per un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser d'1.078.778 vots a favor, representatius del 99,79% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

Quarta proposta d'acord:

4. Facultar el Consell d'Administració tan àmpliament com en dret sigui necessari perquè, d'acord amb el que està previst en l'article 153.1.b) de la Llei de societats anònimes, pugui augmentar el capital social en un o diversos cops i en la quantitat, dates, condicions i altres circumstàncies que el Consell d'Administració decideixi, fins al límit màxim i durant el termini màxim previstos per la Llei, que pugui fixar les característiques de les accions i també oferir lliurement les noves accions no subscrietes en el termini o terminis de subscripció preferent, i establir que, en cas de subscripció incompleta, el capital quedarà augmentat només en la quantitat de les subscripcions efectuades, i fer un nou redactat de l'article dels Estatuts socials relatiu al capital social.

La delegació comprèn la facultat de fixar, si escau, la prima d'emissió d'accions, la d'emetre accions privilegiades, sense vot, rescatables o redimibles i altres valors o instruments financers referenciats o relacionats amb les accions del banc que impliquin un augment del capital social, i la de sol·licitar l'admissió, permanència i exclusió de cotització dels valors emesos o qualssevol altres tràmits necessaris perquè les noves accions objecte de l'augment o dels augments de capital siguin admeses a negociació en les borses de valors nacionals i estrangeres, d'acord amb els procediments previstos en cadascuna d'aquestes borses. Així mateix, inclou la facultat, si escau, d'excloure el dret de subscripció preferent en relació amb les emissions d'accions que siguin objecte de delegació quan l'interès de la societat així ho exigeixi en les condicions previstes en l'article 159.2 de la Llei de societats anònimes.

Votació

Sotmesa a votació, la proposta va ser aprovada per majoria, i es van registrar 2.310 abstencions i 2.443 vots en contra, i, tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots a emetre per un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser d'1.076.341 vots a favor, representatius del 99,56% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

Cinquena proposta d'acord:

- 5.- Delegar en el Consell d'Administració, per un període de tres anys des de la data, la facultat d'emetre, en un o diversos cops, de manera subordinada o no, obligacions no convertibles, sota aquesta denominació, participacions preferents, bons de caixa o d'altres similars, cèdules hipotecàries i qualsevol altre valor de renda fixa.

Així mateix, s'autoritza expressament el Consell per desenvolupar un programa d'emissió de pagarés bancaris, sota aquesta o una altra denominació, en un o diversos cops, durant el període de tres anys des de la data.

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

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

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

Votació

Sotmesa a votació, la proposta va ser aprovada per majoria, i es van registrar 2.301 abstencions i 39 vots en contra, i, tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots a emetre per un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser d'1.078.755 vots a favor, representatius del 99,78% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

Sisena proposta d'acord:

6.- Delegar en el Consell d'Administració, d'acord amb el règim general sobre emissió d'obligacions i de conformitat amb el que es disposa en l'article 319 del Reglament del Registre Mercantil, la facultat d'emetre obligacions i qualssevol altres valors representatius de part d'un emprèstít convertibles en accions de nova emissió de la societat i/o canviables en accions en circulació de la societat, i també *warrants* o altres valors anàlegs que puguin donar dret directament o indirectament a la subscripció o adquisició d'accions de la societat, bé de nova emissió o bé en circulació, d'acord amb les condicions següents:

1. L'emissió dels valors, per a l'emissió dels quals es faculta el Consell d'Administració en virtut d'aquest acord, es podrà fer en una o en diverses

vegades, en qualsevol moment, dins el termini màxim de cinc (5) anys que compten des de la data d'adopció d'aquest acord.

2. L'import màxim total de l'emissió o emissions dels valors que s'acordin a l'empara d'aquesta delegació serà de DOS MIL MILIONS D'EUROS (2.000.000.000,00) o el seu equivalent en una altra divisa.
3. En ús de la delegació de facultats que aquí s'acorda i a títol merament enunciatiu, no limitatiu, correspondrà al Consell d'Administració determinar, per a cada emissió, el seu import, el lloc d'emissió –nacional o estranger– i la moneda o divisa, i en el cas que sigui estrangera, la seva equivalència en euros; la denominació, siguin bons o obligacions –fins i tot subordinades– o qualsevol altra admesa en dret; la data o dates d'emissió; el nombre de valors i el seu valor nominal, que en el cas dels bons i les obligacions no serà inferior al nominal de les accions; en el cas de *warrants* i valors anàlegs, el preu d'emissió i/o prima, el preu d'exercici –que podrà ser fix o variable– i el procediment, termini i altres condicions aplicables a l'exercici del dret de subscripció o adquisició de les accions subjacents; el tipus d'interès, fix o variable, dates i procediments de pagament del cupó; el caràcter de perpètua o amortitzable i, en aquest últim cas, el termini d'amortització i la data del venciment; el tipus de reemborsament, primes i lots, les garanties; la forma de representació, mitjançant títols o anotacions en compte; dret de subscripció preferent, o, si escau, exclusió d'aquest, i també el règim de subscripció; legislació aplicable; sol·licitar, si escau, l'admissió a negociació en mercats secundaris oficials o no oficials, organitzats o no, nacionals o estrangers, dels valors que s'emetin amb els requisits que en cada cas exigeixi la normativa vigent. I, en general, qualsevol altra condició de l'emissió, i també, si escau, designar el comissari i aprovar les regles fonamentals que hagin de regir les relacions jurídiques entre el banc i el sindicat de tenidors dels valors que s'emetin, en el cas que resulti necessària la constitució d'aquest sindicat.
4. A l'efecte de determinar les bases i modalitats de la conversió i/o bescanvi, s'acorda establir els criteris següents:
 - 4.1 Obligacions i bons convertibles i/o canviables:
 - i. Els valors (siguin bons, obligacions o qualssevol altres admesos en dret) que s'emetin a l'empara d'aquest acord seran convertibles en accions noves del banc i/o canviables per accions en circulació de la mateixa societat, d'acord amb una relació de conversió i/o bescanvi que fixarà el Consell d'Administració, i aquest queda facultat igualment per determinar si són convertibles o canviables, i també per determinar si són necessàriament o voluntàriament convertibles i/o canviables, i en el cas que ho siguin voluntàriament, a opció del seu titular o de l'emissor, amb la periodicitat i durant el termini que s'estableixi en l'acord d'emissió

i que no podrà excedir de trenta (30) anys comptats des de la data d'emissió.

- ii. El Consell també podrà establir, per al cas que l'emissió fos convertible i canviable, que l'emissor es reserva el dret d'optar en qualsevol moment entre la conversió en accions noves o el seu bescanvi per accions en circulació de la societat, i es concretarà la naturalesa de les accions que s'han de lliurar en el moment de fer la conversió o bescanvi, i es podrà optar fins i tot per lliurar una combinació d'accions de nova emissió amb accions preexistents de la societat, i, fins i tot, per portar a terme la liquidació de la diferència en efectiu. En tot cas, l'emissor haurà de respectar la igualtat de tracte entre tots els titulars dels valors de renda fixa que converteixin i/o canviïn en una mateixa data.
- iii. A efectes de la conversió i/o bescanvi, els valors representatius de part d'un emprèstit es valoraran pel seu import nominal, i les accions, al canvi fix que es determini en l'acord del Consell d'Administració en el qual es faci ús d'aquesta delegació, o al canvi determinable en la data o dates que s'indiquin en el mateix acord del Consell, i en funció del valor de cotització a borsa de les accions del banc en la data/es o període/s que es prenguin com a referència en el mateix acord, amb o sense descompte, i en tot cas amb un mínim del més gran entre el canvi mitjà de les accions al mercat continu de les borses espanyoles, segons les cotitzacions de tancament, durant els quinze dies naturals anteriors a la data de conversió o bescanvi, i el canvi de les accions en el mateix mercat continu segons la cotització de tancament del dia anterior al de la conversió o el bescanvi. Addicionalment, es podrà fixar un descompte sobre aquest preu mínim per acció, el qual no podrà ser superior al 25%.
- iv. Quan escaigui la conversió i/o el bescanvi, les fraccions d'acció que en aquest cas correspongués lliurar al titular de les obligacions s'arrodoniran per defecte fins al nombre enter immediatament inferior i cada tenidor rebrà en metàl·lic la diferència que en aquest supòsit es pugui produir.
- v. En cap cas el valor de l'acció a efectes de la relació de conversió de les obligacions per accions podrà ser inferior al seu valor nominal. D'acord amb el que està previst en l'article 292.3 de la Llei de societats anònimes, no podran ser convertides obligacions en accions quan el valor nominal d'aquelles sigui inferior al d'aquestes.

En el moment d'aprovar una emissió d'obligacions convertibles a l'empara de l'autorització conferida per la Junta, el Consell d'Administració emetrà un informe d'administradors en què desenvoluparà i concretarà, a partir

dels criteris anteriorment descrits, les bases i modalitats de la conversió específicament aplicables a l'emissió indicada. Aquest informe estarà acompanyat pel corresponent informe dels auditors de comptes a què es refereix l'article 292 de la Llei de societats anònimes.

- 4.2 *Warrants* i altres valors anàlegs que puguin donar dret directament o indirectament a la subscripció o adquisició d'accions de la societat, bé de nova creació o bé en circulació.

El Consell d'Administració queda facultat per determinar, en els termes més amplis, els criteris aplicables a l'exercici dels drets de subscripció o adquisició d'accions de la societat, derivats dels valors d'aquesta mena que s'emetin a l'empara de la delegació concedida aquí, i s'aplicaran en relació amb aquestes emissions els criteris establerts en l'anterior apartat 4.1, amb les adaptacions necessàries per tal de fer-les compatibles amb el règim jurídic i financer d'aquesta mena de valors.

5. Mentre sigui possible la conversió i/o bescanvi en accions dels valors que es puguin emetre a l'empara d'aquesta delegació, els seus titulars tindran tots els drets que els reconeix la legislació vigent i especialment, si escau, els relatius al dret de subscripció preferent i clàusula d'antidilució en els supòsits legals, llevat que la Junta General o el Consell d'Administració, en els termes i amb els requisits de l'article 159 de la Llei de societats anònimes, decideixi l'exclusió total o parcial del dret de subscripció preferent dels accionistes i dels titulars d'obligacions convertibles, *warrants* i altres valors assimilables a aquests.
6. La delegació a favor del Consell d'Administració comprèn així mateix, a títol enunciatiu, no limitatiu, les facultats següents:
- i. La facultat perquè el Consell d'Administració, a l'empara del que està previst en l'article 159.2 de la Llei de societats anònimes, exclogui, totalment o parcialment, el dret de subscripció preferent d'accionistes i titulars d'obligacions convertibles, *warrants* i altres valors assimilables a aquests, quan això sigui exigint per a la captació dels recursos financers en els mercats nacionals o internacionals o de qualsevol altra manera ho justifiqui l'interès de la societat. En qualsevol cas, si el Consell decidís suprimir el dret de subscripció preferent en relació amb una emissió concreta d'obligacions convertibles, *warrants* i altres valors assimilables a aquests, que eventualment decideixi realitzar a l'empara d'aquesta autorització, emetrà, al moment d'aprovar l'emissió i d'acord amb la normativa aplicable, un informe en què especificarà les raons concretes d'interès social que justifiquin aquesta mesura, que serà objecte de l'informe al qual es refereix l'article 159.2 de la Llei de societats anònimes. Aquests informes seran posats a disposició dels accionistes i titulars d'obligacions convertibles, *warrants* i altres

valors assimilables a aquests i comunicats a la primera Junta General que se celebri després de l'acord d'emissió.

- ii. La facultat d'augmentar el capital en la quantitat necessària per atendre les sol·licituds de conversió i/o d'exercici del dret de subscripció d'accions. Aquesta facultat només podrà ser exercida en la mesura que el Consell, sumant el capital que augmenti per atendre l'emissió d'obligacions convertibles, *warrants* i altres valors assimilables a aquests i els restants augments de capital que hagués acordat a l'empara d'autoritacions concedides per aquesta Junta General, no excedeixi el límit de la meitat de la xifra del capital social previst a l'article 153.1 b) de la Llei de societats anònimes. Aquesta autorització per augmentar el capital inclou la d'emetre i posar en circulació, en un o diversos cops, les accions representatives d'aquest que calguin per portar a efecte la conversió i/o l'exercici del dret de subscripció d'accions, i també la de fer nova redacció de l'article dels Estatuts socials relatiu a la xifra del capital i per, si escau, anul·lar la part d'aquest augment de capital que no hagués calgut per a la conversió i/o l'exercici del dret de subscripció d'accions.
- iii. La facultat, a l'empara del que està previst en l'article 159.2 de la Llei de societats anònimes, per excloure, totalment o parcialment, el dret de subscripció preferent d'accionistes i titulars de *warrants* i altres valors assimilables a aquests, en els augments de capital referits en el paràgraf anterior, quan l'interès de la societat així ho exigeixi. En qualsevol cas, si el Consell decidís suprimir el dret de subscripció preferent en relació amb algun o amb tots els augments de capital esmentats, emetrà, al moment d'adoptar el corresponent acord d'augment de capital, un informe en què especificarà les raons concretes d'interès social que justifiquin aquesta mesura, que serà objecte de l'informe al qual es refereix l'article 159.2 de la Llei de societats anònimes. Aquests informes seran posats a disposició dels accionistes i titulars d'obligacions convertibles, *warrants* i altres valors assimilables a aquests i comunicats a la primera Junta General que se celebri després de l'acord d'emissió.
- iv. La facultat de desenvolupar i concretar les bases i modalitats de la conversió, el bescanvi i/o l'exercici dels drets de subscripció i/o adquisició d'accions, derivats dels valors que cal emetre, tenint en compte els criteris establerts en el número quatre anterior.

El Consell d'Administració, en les juntes generals successives que celebri la societat, informará els accionistes de l'ús que, si escau, s'hagi fet fins al moment de les delegacions a les quals es refereix aquest acord.

La delegació en el Consell d'Administració comprèn, amb expressa facultat de substitució en el conseller o consellers que consideri pertinents, les més àmplies facultats que en dret calguin per a la interpretació, l'aplicació, l'execució i el desenvolupament dels anteriors acords d'emissió de valors convertibles o canviables en accions de la societat, en un o diversos cops, i augment corresponent de capital, i li concedeix, igualment, facultats per a l'esmena i el complement d'aquests en tot el que sigui necessari, i també per al compliment de tots els requisits que fossin legalment exigibles per portar-los a bon terme; pot reparar omissions o defectes d'aquests acords, assenyalats per qualsevol autoritats, funcionaris o organismes, nacionals o estrangers, i també queda facultat per adoptar tots els acords i atorgar tots els documents públics o privats que consideri necessaris o convenients per a l'adaptació dels precedents acords d'emissió de valors convertibles o canviables i del corresponent augment de capital a la qualificació verbal o escrita del registrador mercantil o, en general, de qualsevol altres autoritats, funcionaris o institucions nacionals o estrangers competents.

Intervencions

Intervé l'accionista Jaume Moix Casadevall amb DNI número 37830097-L en exercici del seu dret d'informació. El president va respondre les seves preguntes.

Votació

Sotmesa a votació, la proposta va ser aprovada per majoria, i es van registrar 2.314 abstencions i 653 vots en contra, i, tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots a emetre per un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser d'1.078.128 vots a favor, representatius del 99,73% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

Setena proposta d'acord:

- 7.- Deixant sense efecte l'acord adoptat a la Junta General de 29 de març de 2007 en el que no s'hagi executat, autoritzar la societat perquè, directament o a través de qualsevol de les seves societats filials, i durant el termini màxim de divuit mesos a partir de la data de celebració d'aquesta Junta, pugui adquirir, en qualsevol moment i tantes vegades com ho consideri oportú, accions de Banco de Sabadell, S.A. per qualsevol dels mitjans admesos en dret, fins i tot amb càrrec a beneficis de l'exercici i/o les reserves de lliure disposició, i també que es puguin alienar o amortitzar posteriorment aquestes, tot això d'acord amb l'article 75 i concordants de la Llei de societats anònimes.

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

- Que el valor nominal de les accions adquirides, sumat a les que ja tingui el banc i les seves societats filials, no excedeixi, en cada moment, el cinc per cent del capital social de Banco de Sabadell, S.A., i que es respectin en tot cas les limitacions establertes per a l'adquisició d'accions pròpies per les autoritats reguladores dels mercats on l'acció de Banco de Sabadell, S.A. es trobi admesa a cotització.
- Que es pugui dotar en el passiu del balanç de la societat una reserva indisponible equivalent a l'import de les accions pròpies computat en l'actiu. Aquesta reserva haurà de mantenir-se mentre les accions no siguin alienades o amortitzades.
- Que les accions adquirides es trobin íntegrament desemborsades.
- Que el preu d'adquisició no sigui inferior al nominal ni superior en un 20 per cent al valor de cotització o qualsevol altre pel qual s'estiguin valorant les accions a la data de la seva adquisició. Les operacions d'adquisició d'accions pròpies s'ajustaran a les normes i els usos dels mercats de valors.

Reduir el capital social, amb la finalitat d'amortitzar les accions pròpies del banc que pugui mantenir en el seu balanç, amb càrrec a beneficis o reserves lliures i per l'import que en cada moment resulti convenient o necessari, fins al màxim de les accions pròpies en cada moment existents.

Delegar en el Consell d'Administració l'execució de l'acord precedent de reducció de capital, el qual podrà portar-lo a terme en un o diversos cops i dins el termini màxim dels divuit mesos següents a la data d'adopció d'aquest l'acord, fent tots els tràmits, les gestions i les autoritzacions que siguin necessaris o exigits per la Llei de societats anònimes i altres disposicions que siguin d'aplicació i, en particular, se'l delega perquè, dins el termini i els límits assenyalats per a aquesta execució, fixi la/es data/es de la concreta reducció/ons del capital, la seva oportunitat i conveniència; assenyalant l'import de la reducció; determini la destinació de l'import de la reducció, tot prestant, si escau, les garanties, i complint els requisits legalment exigits; adapti l'article 7è dels Estatuts socials a la nova xifra del capital social; sol·liciti l'exclusió de cotització dels valors amortitzats i, en general, adopti tots els acords que siguin necessaris a l'efecte de l'amortització esmentada i consegüent reducció de capital, i designi les persones que puguin intervenir en la seva formalització.

Votació

Sotmesa a votació, la proposta va ser aprovada per majoria, i es van registrar 2.311 abstencions i 105 vots en contra, i, tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots a emetre per un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser d'1.078.679 vots a favor, representatius del 99,78% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

Vuitena proposta d'acord:

- 8.- D'acord amb el que està previst en el Reial decret llei 7/1996, de 7 de juny, sobre mesures urgents de caràcter fiscal i de foment i liberalització de l'activitat econòmica, s'acorda traspasar a "Reserves Voluntàries" el saldo total existent a "Reserva de revaloració Reial decret llei 7/1996" per un import de trenta-quatre milions vuit-cents noranta-nou mil cinc-cents noranta-cinc euros amb quatre cèntims d'euro (34.899.595,04 euros).

Votació

Sotmesa a votació, la proposta va ser aprovada per majoria, i es van registrar 2.302 abstencions i 33 vots en contra, i, tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots a emetre per un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser d'1.078.760 vots a favor, representatius del 99,78% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

Novena proposta d'acord:

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

Votació

Sotmesa a votació, la proposta va ser aprovada per majoria, i es van registrar 2.296 abstencions i 28 vots en contra, i, tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots a emetre per un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser d'1.078.771 vots a favor, representatius del 99,79% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

Desena proposta d'acord:

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

Fer tots els tràmits que calgui per obtenir les autoritzacions o inscripcions que convinguin amb el Banc d'Espanya, el Ministeri d'Economia i Hisenda-Direcció General del Tresor i Política Financera, la Comissió Nacional del

Mercat de Valors i l'entitat encarregada del Registre d'Anotacions en Compte; comparèixer davant de notari per atorgar l'elevació a públic dels acords adoptats, i fer totes les actuacions o gestions que siguin convenients o necessàries per aconseguir la seva més completa execució i inscripció, quan s'escaigui, en els registres públics corresponents i, especialment, en el Registre Mercantil de la Província; estendre aquesta delegació a la facultat de solucionar, aclarir, interpretar, precisar o complementar, si escau, els acords adoptats en totes les escriptures o els documents que s'atorguessin en la seva execució i, de manera particular, la qualificació dels consellers designats, i també tots els defectes, les omissions o els errors, de manera o fons, que impedissin l'accés dels acords adoptats i de les seves conseqüències en el Registre Mercantil de la Província, i incorporar, fins i tot, per pròpia autoritat les modificacions que a aquest efecte calguin o posades de manifest en la qualificació oral o escrita del senyor registrador mercantil o requerides per les autoritats competents, sense necessitat de nova consulta a la Junta General.

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

Votació

Sotmesa a votació, la proposta va ser aprovada per majoria, i es van registrar 2.294 abstencions i 36 vots en contra, i, tenint en compte el límit del 10% del capital social per als vots a emetre per un accionista concret (o el seu grup), el resultat de la votació va ser d'1.078.765 vots a favor, representatius del 99,78% del total del capital social present i representat amb dret a vot.

Finalització de la Junta

A continuació, el Sr. Oliu va donar pas a un torn extraordinari d'intervencions que va ser utilitzat pels accionistes Sr. Josep de Marfá, Sr. José Manuel Serrano amb DNI 27.788.046-K i Sr. Anataloy Gavrilenko amb passaport número 62/9944451.

Seguidament, el president, Sr. Oliu, va concloure la Junta sense més assumptes per tractar.