

Banc Sabadell

Junta General Ordinària d'Accionistes
27 d'abril de 2006

PRIMER PUNT DE L'ORDRE DEL DIA

Examen i aprovació, si escau, dels Comptes anuals (balanç, compte de pèrdues i guanys i memòria) i l'Informe de gestió de Banco de Sabadell, S.A. i del seu grup consolidat. Aplicació de resultats; distribució del dividend. Aprovació de la gestió social. Tot això referit a l'exercici tancat el 31 de desembre de 2005.

PROPOSTA D'ACORD

Aprovar els Comptes anuals --balanç, compte de pèrdues i guanys i memòria-- i també l'informe de gestió, de Banco de Sabadell, S.A. i del seu grup consolidat, tot plegat corresponent a l'exercici tancat el 31 de desembre de 2005, la gestió duta a terme pels Administradors de Banco de Sabadell, S.A. durant l'exercici econòmic iniciat el dia 1 de gener de 2005 i tancat el dia 31 de desembre del mateix any, i igualment la proposta d'aplicació del resultat del dit exercici, consistent a distribuir el benefici obtingut de la manera que segueix:

A reserves per a inversions a Canàries	1.362.733,21 Euros
A reserves voluntàries	133.145.319,19 Euros
A distribució de dividends:	205.022.291,40 Euros
Pagat a compte	0,30 Euros per acció
Complementari a pagar des del 2.5.2006	0,37 Euros per acció

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

Els Comptes anuals i els diferents documents que els componen d'acord amb el Codi de comerç, la Llei de societats anònimes i les altres disposicions aplicables, han estat formulats pel Consell d'Administració sobre la proposta feta per la Comissió executiva del Banc, a partir del balanç i Compte de resultats individuals i consolidats de l'exercici 2005, presentats i verificats per la Comissió d'auditoria i control del Banc.

SEGON PUNT DE L'ORDRE DEL DIA

Ratificació del nomenament del Sr. Isak Andic Ermay com a conseller.

PROPOSTA D'ACORD

A proposta de la Comissió de nomenaments i retribucions, ratificar el nomenament fet pel procediment de cooptació pel Consell d'Administració del Sr. Isak Andic Ermay, titular del NIF 43.680.074-S, amb la consideració de Conseller Independent i aprovar d'acord amb 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.

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

Es proposa, en compliment del que es disposa a l'article 51 dels Estatuts Socials del Banc, dintre dels límits establerts en l'article esmenat i d'acord amb l'article 138 de la Llei de societats Anònimes, ratificar el nomenament fet pel procediment de cooptació pel Consell d'Administració del Sr. Isak Andic Ermay, titular del NIF 43.680.074-S, amb la consideració de Conseller Independent, aprovant el seu nomenament com a membre del Consell d'Administració per un termini de cinc anys a partir d'aquesta data, tot plegat d'acord amb la proposta que la Comissió de nomenaments i Retribucions ha elevat al Consell d'Administració, pels motius i d'acord amb els criteris que es fan constar en l'informe de la Comissió esmentada, i que figura en la documentació posada a disposició dels Srs. Accionistes (document "d").

TERCER PUNT DE L'ORDRE DEL DIA

Autoritzar el Consell d'Administració per:

- A) Augmentar el capital social, en una o més vegades amb la facultat, si escau, d'exclusió del dret de subscripció preferent.
- B) Emetre obligacions, participacions preferents, bons o valors anàlegs no convertibles en accions, cèdules hipotecàries i qualsevol altre valor de renda fixa i per desenvolupar un programa de pagarés bancaris; tot plegat sota les denominacions indicades o altres de similars o equivalents.

PROPOSTA D'ACORD

- A) Facultar el Consell d'Administració, tan àmpliament com calgui en Dret, perquè d'acord amb el que es preveu a l'article 153.1.b) de la Llei de Societats Anònimes, pugui augmentar el capital social, en una o més vegades, i en la quantia, dates, condicions i altres circumstàncies que el Consell d'Administració decideixi fins al límit màxim i durant el termini màxim previstos per la Llei; es podran fixar les característiques de les accions i oferir lliurement les accions noves no subscrietes en el termini o terminis de subscripció preferent, establir que en cas de subscripció incompleta, el capital quedarà augmentat només en la quantia de las subscripcions efectuades, i donar una nova redacció a l'article dels Estatuts socials relatiu al capital.

L'autorització 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 i 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. També 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 ho exigeixi en les condicions previstes en l'article 159.2 de la Llei de societats anònimes.

- B) Autoritzar el Consell d'Administración, per un període de tres anys des de la data, la facultat d'emetre, en una o més vegades, de manera subordinada o no, obligacions no convertibles, sota aquesta denominació, participacions preferents, bons de caixa o altres de similars, cèdules hipotecàries i qualsevol altre valor de Renda Fixa.

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

El Consell podrà establir lliurement l'import total de cada emissió o programa i els venciments, tipus d'interès i resta de condicions aplicables a cada una, sense que les

obligacions o els pagarés en circulació puguin excedir en cap moment dels límits establerts per la llei.

Igualment es confereixen al Consell facultats expressives de delegació i substitució d'aquestes facultats, conformement a allò que s'estableix en la Llei de societats anònimes.

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

- A) D'acord amb l'article 153.1.b) de la Llei de societats anònimes l'acord objecte de la proposta consisteix en la facultat que té la Junta General per poder delegar en el Consell d'Administració el fet d'acordar en una o més vegades l'augment del capital social en una xifra no superior en cap cas a la meitat del capital de la societat en el moment de l'autorització, de dur-ho a terme dintre del termini màxim de cinc anys a comptar des de l'acord de la Junta i amb la condició que l'augment sigui fet mitjançant aportacions dineràries.

Aquesta és una via que dota el Consell d'un instrument que autoritza la Llei de societats anònimes vigent i que ens permet, sense haver de convocar i celebrar prèviament una Junta d'Accionistes, acordar els augments de capital que dintre dels límits establerts per la mateixa Llei es considerin convenients per als interessos de la pròpia societat. Amb això es pretén donar una resposta adequada a les necessitats del Banc en un moment donat a la vista de les circumstàncies del mercat en què opera la societat.

El recurs a la delegació que preveu l'article 153.1.b) de la Llei de societats anònimes permet dotar el Consell d'Administració del grau de flexibilitat convenient per atendre les necessitats del Banc. Tot això queda més detallat en l'informe emès pels administradors de la societat en compliment de l'article 159.2 de la Llei de societats anònimes, que figura en la documentació posada a disposició dels Srs. accionistes (document "e").

QUART PUNT DE L'ORDRE DEL DIA

Autoritzar la Societat perquè pugui procedir a l'adquisició derivativa d'accions pròpies, directament o per mitjà de societats del grup, d'acord amb el que es disposa a l'article 75 de la Llei de societats anònimes, establint els límits i requisits d'aquestes adquisicions, i amb l'expressa facultat de reduir el capital social per amortitzar accions pròpies. Es deleguen en el Consell d'Administració les facultats necessàries per executar els acords que adopti la Junta sobre això, de manera que queda sense efecte l'autorització concedida per la Junta General d'Accionistes del 21 d'abril de 2005.

PROPOSTA D'ACORD

Deixant sense efecte l'acord adoptat en la Junta General de 21 d'abril de 2005 en la part no executada, autoritzar la Societat perquè, directament o per mitjà de qualsevol de les seves societats filials, i durant el termini màxim de divuit mesos a partir de la data de celebració d'aquesta Junta, pugui adquirir, en qualsevol moment i totes les vegades que ho 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 reserves de lliure disposició, i també que es puguin alienar o amortitzar posteriorment, tot plegat 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, sumades a les que ja posseeixin el Banc i les seves societats filials, no excedeixi, en cada moment, del cinc per cent del capital social de Banco de Sabadell, S.A., i es respectin en qualsevol cas les limitacions establertes per a l'adquisició d'accions pròpies per les autoritats reguladores dels mercats on sigui admesa a cotització l'acció de Banco de Sabadell, S.A.
- Que es pugui dotar en el passiu del balanç de la Societat una reserva indisponible equivalent a l'import de les accions pròpies computat en l'actiu. Aquesta reserva s'haurà de mantenir mentre les accions no siguin alienades o amortitzades.
- Que les accions adquirides estiguin desemborsades íntegrament.
- 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 en la data de la seva adquisició. Les operacions d'adquisició d'accions pròpies s'ajustaran a les normes i usos dels mercats de valors.

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

Delegar en el Consell d'Administració l'execució del precedent Acord de reducció de capital, que podrà dur a terme en una o més vegades i dintre del termini màxim dels divuit mesos següents a la data d'adopció d'aquest Acord, fent tots aquells tràmits, gestions i

autoritzacions que siguin necessàries o exigides per la Llei de societats anònimes i altres disposicions que siguin d'aplicació i, particularment, se li delega perquè, dintre del termini i els límits d'execució indicats, fixi la/les data/tes de la concreta reducció/ons del capital, la seva oportunitat i conveniència; indiqui l'import de la reducció; determini la destinació de l'import de la reducció, i si escau doni les garanties i compleixi 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 aquells acords que calguin als efectes de la dita amortització i consegüent reducció de capital; i designi les persones que puguin intervenir en la seva formalització.

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA:

Aquesta és una pràctica habitual en totes les societats cotitzades per preservar els interessos dels accionistes.

CINQUÈ PUNT DE L'ORDRE DEL DIA

Reelecció, d'acord amb el que es preveu a l'article 204 de la Llei de societats anònimes, de la societat PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. com a auditors de comptes de la Societat i dels comptes anuals consolidats del seu grup per un nou període d'un any.

PROPOSTA D'ACORD

D'acord amb allò que es disposa a l'article 204 de la Llei de societats anònimes i prèvia proposta al Consell d'Administració per part de la Comissió d'auditoria i control, reelegir la societat PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., amb NIF B-79031290, com a Auditors de comptes de la societat i dels comptes anuals consolidats del seu grup, per un altre període d'un any.

JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

Havent finalitzat el termini de nomenament, escau una nova designació d'Auditors de comptes de la societat i es proposa la reelecció de l'actual.

SISÈ PUNT DE L'ORDRE DEL DIA

Delegació de facultats per formalitzar els acords anteriors.

PROPOSTA D'ACORD

Facultar expressament el President del Consell d'Administració, Sr. Josep Oliu Creus, i el Secretari del Consell, Sr. Miquel Roca i Junyent, o els qui els substituïssin, si fos el cas, en els seus càrrecs respectius de President i Secretari, perquè qualsevol d'ells, indistintament, pugui, en representació del Banc:

Comparèixer davant Notari per atorgar l'elevació a públics dels acords adoptats, i dur a terme totes aquelles actuacions o gestions que fossin convenientes o necessàries per aconseguir la més completa execució i inscripció, quan escaigui, en els registres públics corresponents i, especialment, en el Registre Mercantil de la Província; s'estén aquesta delegació a la facultat de subsanar, aclarir, interpretar, precisar o complementar, si fos el cas, els acords adoptats en totes aquelles escriptures o documents que s'atorguessin en la seva execució i, de manera particular, tots aquells defectes, omissions o errors, de forma o de fons, que impedissin l'entrada dels acords adoptats i de les seves conseqüències en el Registre Mercantil de la Província, i incorporant-hi, fins i tot, per pròpia autoritat les modificacions que a tal efecte siguin necessàries o manifestades en la qualificació oral o escrita del Sr. Registrador Mercantil o requerides per les autoritats competents, sense necessitat d'una nova consulta a la Junta General.

Dur a terme en nom del Banc tots aquells actes jurídics necessaris amb l'objectiu d'executar els acords anteriors i dur-los a bona fi.