

JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS

Se celebró en Sabadell en las instalaciones de la Fira de Sabadell, calle Tres Creus, nº 202 con entrada por Plaça Sardana de Sabadell, a las dieciocho horas del día veintiséis de marzo de dos mil trece, la Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco, en segunda convocatoria por no haberse podido celebrar en primera al no existir quórum suficiente para constituir válidamente la misma. Dicha Junta fue convocada con todos los requisitos legales, cuya convocatoria fue anunciada en el Boletín Oficial del Registro Mercantil y en los periódicos “La Vanguardia” y “El País” de fecha 22 de Febrero de 2013 y en el Diario de Sabadell de fecha 23 de Febrero de 2013, donde se publicaron sendos anuncios de convocatoria de Junta General.

Presidencia y Secretaría

Formaron la Presidencia de la Junta el Presidente del Consejo de Administración D. José Oliu Creus, quién actuó como Presidente de la Junta en virtud de su cargo de Presidente del Consejo de conformidad con lo dispuesto en el artículo 48 de los Estatutos y (dada su remisión) según el artículo 11 del Reglamento de la Junta General y por acuerdo del Consejo de Administración de fecha 21 de febrero de 2013, junto con los restantes miembros del propio Consejo cuyos nombres se relacionan a continuación, y actuó de Secretario D. Miquel Roca i Junyent, en virtud de su cargo de Secretario del Consejo de Administración, según el artículo 48 de los Estatutos Sociales.

Presidente	D. José Oliu Creus
Vicepresidente 1º	D. Isak Andic Ermay
Vicepresidente 2º	D. Jose Manuel Lara Bosch
Vicepresidente 3º	D. José Javier Echenique Landirigar
Consejero Delegado	D. Jaime Guardiola Romojaro
Consejeros:	D. Francesc Casas Selvas
	D. Joaquín Folch-Rusiñol Corachán
	D. Héctor María Colonques Moreno
	D. José Permanyer Cunillera
	D. Joan Llonch Andreu
	Dª Mª Teresa García-Milá Lloveras
	Dª Sol Daurella Comadrán
	D. José Ramón Martínez Sufrategui
	D. José Luis Negro Rodríguez
	D. Antonio Vitor Martins Monteiro
Secretario	D. Miquel Roca i Junyent
Vicesecretaria	Dª María José García Beato

Constitución de la Junta

El Sr. Secretario dio cuenta de la asistencia entre presentes y representados de 121.309 accionistas, lo cual significó un 50,19 % del total de los accionistas y un 67,06 % del capital, reuniéndose así el quórum suficiente para constituir la Junta General.

El Sr. Presidente declaró constituida válidamente la Junta General.

Previamente a dar cuenta de las Propuestas de Acuerdo, el Sr. Secretario informó a los asistentes del número definitivo de accionistas presentes y representados en la Junta. El recuento final señaló la asistencia, entre presentes y representados, de 121.309 accionistas, propietarios de 1.984.803.974 acciones, lo cual significó un 67,06 % del capital. De éstos los propietarios del 65,20 % del capital social lo hicieron delegando sus votos en otros accionistas y el 1,86 % restante del capital estuvo presente en la Junta. Así pues hubieron 600 accionistas presentes y 120.709 accionistas representados.

Seguidamente el Sr. Roca recordó a los asistentes que podían seguir el contenido de las propuestas de acuerdo por medio de la documentación que les fue facilitada, así como que lo habían podido conocer con anterioridad a este acto por medio de la página web del grupo de empresas Banco Sabadell, que las incluyen de forma literal.

El Sr. Secretario recordó a los asistentes que, previamente a la votación de las propuestas de acuerdo, podían hacer uso del derecho de pedir aclaraciones o complemento de información sobre los puntos del orden del día.

Seguidamente el Sr. Secretario dio cuenta a los asistentes del sistema de votación (lectura de la propuesta de acuerdo, ofrecimiento de aclaraciones o complemento de información, recogida de votos negativos, abstenciones y entendimiento de que quienes no se manifestasen expresamente prestaban su asentimiento y conformidad con la propuesta). Asimismo, informó que se respetaba el sentido del voto anunciado por los accionistas que hubieren delegado su representación en el Consejo de Administración o en cualesquiera de sus miembros.

Finalmente, les recordó que sin perjuicio del derecho de formulación de preguntas escritas al que no constaba que se hubiese acogido ningún accionista con anterioridad a la Junta, se podía solicitar por parte de los asistentes, la información complementaria o las aclaraciones que fueren necesarias, referentes a los Puntos del Orden del Día.

Dicho turno de intervenciones fue usado por los accionistas D. Victor Baeta i Subias con DNI 36.487.826-M, D^a Consuelo Serrano Amigot con DNI 21.348.264-D, D. Rafael Miró Carbonell con DNI 21.609.666-Q, D. Enrique Corominas Vila con DNI 37.029.502-P, D. Raúl Gaitán Alcalde con DNI 30.815.117-Q, D. Julio Montaner Brull con DNI 41.323.776-K, D. José de Marfá Vila con DNI 46.400.264-H, D. Juan Mas Marselles con DNI 39.081.787-A, D. Josep Gibanel Martínez con DNI 38.954.553-M, D. Luis Fernando del Rivero Asensio con DNI 22.403.911-W, contestando el Sr. Presidente a todos ellos, facilitándoles las pertinentes explicaciones.

Acuerdos adoptados

Se sometieron a votación las siguientes propuestas:

Punto primero del orden del día:

Aprobar las Cuentas Anuales - Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estados de cambios en el patrimonio neto del ejercicio, Estados de flujos de efectivo y Memoria - así como el Informe de Gestión de Banco de Sabadell, S.A. y de su grupo consolidado todo ello correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2012; la gestión llevada a cabo por los administradores de Banco de Sabadell, S.A. durante el ejercicio económico iniciado el día 1 de enero de 2012 y cerrado el día 31 de diciembre del mismo año; así como también la propuesta de aplicación del resultado de dicho ejercicio, consistente en distribuir el beneficio obtenido del siguiente modo:

A reservas voluntarias	11.030.088,90 Euros
A reserva legal	4.520.354,31 Euros
A reservas para inversiones en Canarias	57.549,68 Euros
A distribución de dividendos:	29.595.550,17 Euros
Dividendo a pagar desde el 5.04.2013	0,01 Euros por acción

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 664 abstenciones y 950 votos en contra, el resultado de la votación fue de 2.479.112 votos a favor, representativos del 99,93 % del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

Segunda propuesta de acuerdo:

Aprobar una retribución a favor del accionista complementaria al dividendo correspondiente al ejercicio 2012 consistente en la distribución en especie de parte de la reserva por prima de emisión de acciones, mediante la entrega a los accionistas de Banco de Sabadell, S.A. de acciones representativas del capital social de la Sociedad procedentes de la autocartera.

La retribución a entregar será la equivalente a distribuir 0,02 € brutos por cada una de las acciones con derecho a percibirla, lo que implica que se realizará un pago en especie con cargo a la reserva voluntaria por prima de emisión de acciones por un importe total máximo de 59.191.100,34 euros.

A los efectos de este acuerdo, el valor de referencia de cada acción a entregar será la media de los precios ponderados de la acción en el Sistema de Interconexión Bursátil (Mercado Continuo) durante las cinco sesiones anteriores a la fecha de celebración de la Junta General de Accionistas, esto es, el 26 de marzo de 2013 (el "**Valor de Referencia**").

El número de acciones a entregar a cada accionista será determinado por la cantidad de 0,02 € multiplicada por el número total de acciones del accionista y dividida por el Valor de Referencia, redondeada por defecto al número entero más

próximo y la cantidad que exceda del múltiplo por efecto de dicho redondeo se abonará en efectivo a cada uno de los accionistas (“**Excedente**”).

Las acciones se entregarán el 5 de abril de 2013, mediante los sistemas y mecanismos establecidos por la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (IBERCLEAR), por lo que el derecho a percibir la distribución en especie, se devengará a favor de quienes, al cierre de los mercados el día 26 de marzo de 2013, aparezcan como titulares de acciones de Banco de Sabadell, S.A. en los registros contables de las entidades participantes de la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (IBERCLEAR).

Banco de Sabadell, S.A. actuando como Banco agente a estos efectos, coordinará y realizará con IBERCLEAR y sus entidades participantes las gestiones y operaciones necesarias o meramente convenientes para instrumentar el reparto en especie, todo ello conforme al procedimiento y términos previstos en este acuerdo así como en los que, en su caso, desarrolle el Consejo de Administración de Banco de Sabadell, S.A.

Las acciones entregadas y el Excedente abonado en efectivo se refieren al importe de la retribución bruta, por lo que todas las retenciones y pagos a cuenta que, en su caso, pudieran corresponder según ley serán de cuenta de los accionistas. Asimismo, serán de cuenta de los accionistas cualesquiera comisiones o gastos que, de acuerdo con la legislación vigente pudieran repercutir las entidades participantes en IBERCLEAR o las entidades depositarias en relación con la distribución. No obstante Banco de Sabadell, S.A. no cargará comisión alguna a los accionistas cuyas acciones se encuentren depositadas en el Grupo Banco Sabadell y resulten beneficiarios por razón de la presente operación.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 357 abstenciones y 681 votos en contra, el resultado de la votación fue de 2.479.689 votos a favor, representativos del 99,96 % del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

Tercera propuesta de acuerdo:

1. Primera propuesta relativa al Punto tercero del Orden del día

A propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, y de conformidad con lo dispuesto en el artículo 51º de los Estatutos Sociales, nombrar a D. José Manuel Martínez Martínez, con NIF nº 22.394.123-N, como miembro del Consejo de Administración por un período de cinco años, con la consideración de Consejero Independiente. Dicho nombramiento se efectúa para cubrir la vacante existente en el Consejo producida por la renuncia del consejero D. Francesc Casas Selvas.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 853 abstenciones y 94.801 votos en contra, el resultado de la votación fue de 2.385.073 votos a favor, representativos del 96,15 % del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

2. Segunda propuesta relativa al Punto tercero del Orden del día

A propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, ratificar el nombramiento efectuado por el procedimiento de cooptación por el Consejo de Administración de D. Antonio Vitor Martins Monteiro, titular del NIE Y2737963-B, con la consideración de consejero dominical y aprobar de conformidad con el artículo 51º de los Estatutos Sociales su nombramiento como miembro del Consejo de Administración por un plazo de cinco años desde esta fecha.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 2.251 abstenciones y 100.764 votos en contra, el resultado de la votación fue de 2.377.712 votos a favor, representativos del 95,85 % del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

3. Tercera propuesta relativa al Punto tercero del Orden del día

A propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones y de conformidad con lo dispuesto en el artículo 51º de los Estatutos Sociales, reelegir por un nuevo periodo de cinco años como miembro del Consejo de Administración de Banco de Sabadell S.A. con la consideración de consejero independiente a Don José Manuel Lara Bosch con NIF 46.204.247-F.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 2.196 abstenciones y 144.611 votos en contra, el resultado de la votación fue de 2.333.920 votos a favor, representativos del 94,08 % del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

4. Cuarta propuesta relativa al Punto tercero del Orden del día

A propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones y de conformidad con lo dispuesto en el artículo 51º de los Estatutos Sociales, reelegir por un nuevo periodo de cinco años como miembro del Consejo de Administración de Banco de Sabadell S.A. con la consideración de consejero ejecutivo a Don Jaime Guardiola Romojaro con NIF 37.688.964-Z.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 827 abstenciones y 12.378 votos en contra, el resultado de la votación fue de 2.467.521 votos a favor, representativos del 99,47 % del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

Cuarta propuesta de acuerdo:

Facultar al Consejo de Administración de Banco de Sabadell, S.A. tan ampliamente como en derecho sea necesario, para que, de acuerdo con lo previsto en el artículo 297.1.b) de la Ley de Sociedades de Capital, pueda aumentar el capital social en una o varias veces y en la cuantía, fechas, condiciones y demás circunstancias que el Consejo de Administración decida, con facultades de sustitución en la Comisión Ejecutiva o en las personas que la misma estime conveniente , hasta el límite

máximo y durante el plazo máximo previstos por la Ley, pudiendo fijar las características de las acciones, así como ofrecer libremente las nuevas acciones no suscritas en el plazo o plazos de suscripción preferente, establecer que, en caso de suscripción incompleta, el capital quedará aumentado sólo en la cuantía de las suscripciones efectuadas y dar nueva redacción al artículo de los Estatutos Sociales relativo al capital social.

La delegación comprende la facultad de fijar todos los términos y condiciones del aumento o aumentos de capital que en su caso acuerde en virtud de esta delegación de acuerdo con los límites previstos en el artículo 297.1.b de la Ley de Sociedades de Capital, en particular, en su caso, la prima de emisión de las nuevas acciones, la de emitir acciones privilegiadas, sin voto o rescatables y otros valores o instrumentos financieros referenciados o relacionados con las acciones del Banco que impliquen un aumento del capital social, y la de solicitar la admisión, permanencia y exclusión de cotización de las acciones emitidas o cualesquiera otros trámites necesarios para que las nuevas acciones objeto del aumento o de los aumentos de capital sean admitidas a negociación en las bolsas de valores nacionales y, en su caso, extranjeras, en las que se encuentren admitidas a negociación las acciones del Banco, de conformidad con los procedimientos previstos en cada una de dichas bolsas. Asimismo, incluye la facultad de, en su caso, excluir el derecho de suscripción preferente en relación con las emisiones de acciones que puedan acordarse al amparo de la presente delegación cuando el interés de la sociedad así lo exija en las condiciones previstas en el artículo 506 de la Ley de Sociedades de Capital

Se faculta expresamente al Consejo de Administración, tan ampliamente como en Derecho sea posible, con facultades de sustitución en la Comisión Ejecutiva o en las personas que la misma estime conveniente, y sin perjuicio de cualesquiera delegaciones o apoderamientos ya existentes, para subsanar, aclarar, interpretar, completar, precisar o concretar, en su caso, los acuerdos adoptados y, en particular, subsanar los defectos, omisiones o errores que pudieran apreciarse.

Igualmente, se faculta expresamente al Consejo de Administración, tan ampliamente como en Derecho sea posible, con facultades de sustitución en la Comisión Ejecutiva o en las personas que la misma estime conveniente, y sin perjuicio de cualesquiera delegaciones o apoderamientos ya existentes, para realizar todas las actuaciones y trámites que sean necesarios o meramente convenientes para lograr la ejecución y el buen fin del aumento de capital y, en particular, de forma meramente enunciativa, las siguientes:

- (i) redactar, suscribir y presentar ante la CNMV, si fuera necesario, el folleto informativo relativo al aumento de capital, o cualquier documento equivalente, de conformidad con lo previsto en la Ley del Mercado de Valores y en el Real Decreto 1310/2005, sobre admisión a negociación de valores en mercados secundarios oficiales y ofertas públicas de venta o suscripción, asumiendo la responsabilidad por su contenido, así como redactar, suscribir y presentar cuantos suplementos al mismo sean precisos, solicitando su verificación y registro por la CNMV y realizando las comunicaciones de hecho relevante y cualesquiera otras que sean necesarias o convenientes;

- (ii) redactar, en caso de que exista, el International Offering Memorandum o folleto internacional con el fin de facilitar la difusión de la información relativa al aumento de capital entre los accionistas e inversores internacionales, asumiendo la responsabilidad por su contenido;
- (iii) redactar, suscribir y presentar cualquier documentación o información adicional o complementaria que fuera necesaria ante la CNMV, las Sociedades Rectoras de las Bolsas de Valores, la Sociedad de Bolsas o ante cualquier otra autoridad u organismo competente nacional o extranjero, para obtener la autorización, verificación y posterior ejecución del aumento de capital;
- (iv) comparecer ante el Notario de su elección y elevar a escritura pública el acuerdo de aumento de capital, así como realizar cuantas actuaciones sean precisas y aprobar y formalizar cuantos documentos públicos y privados resulten necesarios o convenientes para la plena efectividad del acuerdo de aumento de capital en cualquiera de sus aspectos y contenidos y, en especial, para subsanar, aclarar, interpretar, completar, precisar o concretar, en su caso, el acuerdo adoptado y, en particular, subsanar los defectos, omisiones o errores que pudieran apreciarse en la calificación verbal o escrita del Registro Mercantil;
- (v) negociar, suscribir y otorgar cuantos documentos públicos y privados sean necesarios en relación con el aumento de capital conforme a la práctica en este tipo de operaciones, incluyendo en particular, un contrato de aseguramiento y/o colocación que podrá incluir, a su vez y entre otras previsiones, las manifestaciones y garantías de la Sociedad que sean habituales en este tipo de contratos, contratos de agencia, protocolos o preacuerdos referidos a los citados contratos de aseguramiento o colocación así como aquellos que sean convenientes para el mejor fin del aumento de capital, pactando las comisiones y los demás términos y condiciones que estime convenientes, y de indemnización de las entidades aseguradoras, en su caso;
- (vi) redactar y publicar cuantos anuncios resulten necesarios o convenientes;
- (vii) declarar cerrado el aumento de capital, una vez finalizado el periodo de suscripción y realizados los desembolsos de las acciones finalmente suscritas, otorgando cuantos documentos públicos y privados sean convenientes para la ejecución del aumento de capital;

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 1.527 abstenciones y 244.875 votos en contra, el resultado de la votación fue de 2.234.325 votos a favor, representativos del 90,07 % del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

Quinta propuesta de acuerdo:

Delegar en el Consejo de Administración de Banco de Sabadell, S.A., al amparo de lo dispuesto en el artículo 319 del Reglamento del Registro Mercantil, por un periodo de tres años desde la fecha, la facultad de emitir, en una o varias veces

hasta un importe máximo de sesenta mil millones de euros (60.000.000.000.-) o su equivalente en otra divisa, con carácter subordinado o no, obligaciones no convertibles, bajo esta denominación, participaciones preferentes, bonos de caja u otros similares, cédulas hipotecarias y cualquier otro valor de renta fija.

Asimismo, se autoriza expresamente al Consejo para desarrollar un programa de emisión de pagarés bancarios, bajo ésta u otra denominación, en una o varias veces, durante el periodo de tres años desde la fecha.

El Consejo podrá establecer libremente los términos y condiciones de los valores, en particular y a título meramente enunciativo no limitativo, el importe total de cada emisión o programa y los vencimientos, tipo de interés y resto de condiciones aplicables a cada una, pudiendo establecer en la medida aplicable los medios de rescate a los que se refiere el artículo 430 de la Ley de Sociedades de Capital; y en general realizar sin limitación alguna cuantos actos públicos o privados resulten precisos o el Consejo estime convenientes para la ejecución del presente acuerdo, así como, en su caso, designar al Comisario y aprobar las reglas fundamentales que hayan de regir las relaciones jurídicas entre el Banco y el Sindicato de tenedores de los valores que se emitan.

Facultar igualmente al Consejo para que cuando lo estime conveniente, y condicionado a la obtención de las necesarias autorizaciones oficiales y, en su caso, a la conformidad de las Asambleas de los correspondientes Sindicatos de Tenedores de los valores, modifique las condiciones de la emisión, en particular, la amortización de los valores de renta fija emitidos y su respectivo plazo y el tipo de interés que, en su caso, devenguen los comprendidos en cada una de las emisiones que se efectúen al amparo de la presente delegación.

Asimismo se le confieren al Consejo facultades expresas de delegación y sustitución de estas facultades, conforme a lo establecido en la Ley de Sociedades de Capital.

Se hace constar que, de acuerdo con lo establecido en la Disposición Adicional 4ª de la Ley 26/1988, y el artículo 510 de la Ley de Sociedades de Capital, no es de aplicación la limitación que, en materia de emisión de obligaciones, prevé el apartado 1 del artículo 405 de la Ley de Sociedades de Capital.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 795 abstenciones y 2.189 votos en contra, el resultado de la votación fue de 2.477.743 votos a favor, representativos del 99,88 % del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

Sexta propuesta de acuerdo:

Delegar en el Consejo de Administración de Banco de Sabadell, S.A., con arreglo al régimen general sobre emisión de obligaciones y conforme a lo dispuesto en los artículos 285 a 290, 297 y 511 del Texto Refundido la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010 (la "**Ley de Sociedades de Capital**") y 319 del Reglamento del Registro Mercantil, la facultad de emitir

obligaciones, participaciones preferentes y cualesquiera otros valores representativos de parte de un empréstito convertibles en acciones de nueva emisión de la Sociedad y/o canjeables en acciones en circulación de la Sociedad, así como *warrants* u otros valores análogos que puedan dar derecho directa o indirectamente a la suscripción o adquisición de acciones de la Sociedad, bien de nueva emisión o bien ya en circulación, de conformidad con las siguientes condiciones:

1. La emisión de los valores para cuya emisión se faculta al Consejo de Administración en virtud de este acuerdo podrá efectuarse en una o en varias veces, en cualquier momento, dentro del plazo máximo de cinco (5) años a contar desde la fecha de adopción del presente acuerdo.
2. El importe máximo total de la emisión o emisiones de los valores que se acuerden al amparo de la presente delegación será de dos mil millones de euros (€ 2.000.000.000,00) o su equivalente en otra divisa.
3. En uso de la delegación de facultades que aquí se acuerda y a título meramente enunciativo, no limitativo, corresponderá al Consejo de Administración determinar, para cada emisión, su importe, el lugar de emisión – nacional o extranjero – y la moneda o divisa y en caso de que sea extranjera, su equivalencia en euros; la denominación, ya sean bonos u obligaciones – incluso subordinadas – participaciones preferentes o cualquiera otra admitida en Derecho; la fecha o fechas de emisión; el número de valores y su valor nominal, que en el caso de los bonos, obligaciones, participaciones preferentes y otros valores no será inferior al nominal de las acciones; en el caso de *warrants* y valores análogos, el precio de emisión y/o prima, el precio de ejercicio – que podrá ser fijo o variable – y el procedimiento, plazo y demás condiciones aplicables al ejercicio del derecho de suscripción de las acciones subyacentes o, en su caso, la exclusión de dicho derecho; el tipo de interés, fijo o variable, de pago discrecional a decisión de la Sociedad u obligatorio, fechas y procedimientos de pago del cupón en los supuestos en que proceda; el carácter de perpetua o amortizable y en este último caso el plazo de amortización y la fecha del vencimiento; el tipo de reembolso, primas y lotes, las garantías; la forma de representación, mediante títulos o anotaciones en cuenta; el régimen de suscripción; el régimen de prelación de los valores y sus eventuales cláusulas de subordinación; la legislación aplicable a la emisión; y, en general, cualquier otra condición de la emisión, así como, en su caso, designar al Comisario y aprobar las reglas fundamentales que hayan de regir las relaciones jurídicas entre el Banco y el Sindicato de tenedores de los valores que se emitan, caso de que resulte necesaria la constitución de dicho Sindicato.

Asimismo, el Consejo de Administración queda facultado para que, cuando lo estime conveniente, y sujeto, de resultar aplicable, a la obtención de las autorizaciones oportunas y a la conformidad de las asambleas de los correspondientes sindicatos de tenedores de los valores, modifique las condiciones de los valores de renta fija emitidos y su respectivo plazo y el tipo de interés que, en su caso, devenguen los comprendidos en cada una de las emisiones que se efectúen al amparo de esta autorización.

4. A los efectos de la determinación de las bases y modalidades de la conversión y/o canje, se acuerda establecer los siguientes criterios:

4.1 Obligaciones y bonos convertibles y/o canjeables y participaciones preferentes:

- i. Los valores (ya sean bonos, obligaciones, participaciones preferentes o cualesquiera otros admitidos en Derecho) que se emitan al amparo de este acuerdo serán convertibles en acciones nuevas del Banco y/o canjeables por acciones en circulación de la propia Sociedad, con arreglo a una relación de conversión y/o canje que fijará el Consejo de Administración y que podrá estar determinada en el momento de la emisión de los valores o consistir en una relación variable, quedando éste facultado igualmente para determinar si son convertibles o canjeables, así como para determinar si son necesaria o voluntariamente convertibles y/o canjeables, y en el caso de que lo sean voluntariamente, a opción de su titular o del emisor, con la periodicidad y durante el plazo que se establezca en el acuerdo de emisión y que no podrá exceder de treinta (30) años contados desde la fecha de emisión.
- ii. También podrá el Consejo establecer, para el caso de que la emisión fuese convertible y canjeable, que el emisor se reserva el derecho de optar en cualquier momento entre la conversión en acciones nuevas o su canje por acciones en circulación de la Sociedad, concretándose la naturaleza de las acciones a entregar al tiempo de realizar la conversión o canje, pudiendo optar incluso por entregar una combinación de acciones de nueva emisión con acciones preexistentes de la Sociedad, e incluso, por llevar a cabo la liquidación de la diferencia en efectivo. En todo caso, el emisor deberá respetar la igualdad de trato entre todos los titulares de los valores de renta fija que conviertan y/o canjeen en una misma fecha.
- iii. A efectos de la conversión y/o canje, los valores representativos de parte de un empréstito se valorarán por su importe nominal y las acciones al cambio fijo que se determine en el acuerdo del Consejo de Administración en el que se haga uso de esta delegación, o al cambio determinable en la fecha o fechas que se indiquen en el propio acuerdo del Consejo, y en función del valor de cotización en Bolsa de las acciones del Banco en la/s fecha/s o periodo/s que se tome/n como referencia en el mismo acuerdo, con o sin descuento, y en todo caso con un mínimo del mayor entre el cambio medio de las acciones en el Mercado Continuo de las Bolsas españolas en las que se encuentren admitidas a negociación las acciones del Banco, según las cotizaciones de cierre, durante los quince días naturales anteriores a la fecha de conversión o canje, y el cambio de las acciones en el mismo Mercado Continuo según la cotización de cierre del día anterior al de la conversión o canje. Adicionalmente, podrá fijarse un descuento sobre dicho precio mínimo por acción, el cual no podrá ser superior al 25%.

- iv. Cuando proceda la conversión y/o canje, las fracciones de acción que en su caso correspondiera entregar al titular de las obligaciones, bonos o participaciones preferentes se redondearán por defecto hasta el número entero inmediatamente inferior y cada tenedor recibirá en metálico la diferencia que en tal supuesto pueda producirse.
- v. En ningún caso el valor de la acción a efectos de la relación de conversión de las obligaciones por acciones podrá ser inferior a su valor nominal. Conforme a lo previsto en el artículo 415 de la Ley de Sociedades de Capital, no podrán ser convertidas obligaciones en acciones cuando el valor nominal de aquéllas sea inferior al de éstas.
- vi. Al tiempo de aprobar una emisión de obligaciones convertibles al amparo de la autorización conferida por la Junta, el Consejo de Administración emitirá un informe de administradores desarrollando y concretando, a partir de los criterios anteriormente descritos, las bases y modalidades de la conversión específicamente aplicables a la indicada emisión. Este informe será acompañado del correspondiente informe de los auditores de cuentas a que se refiere el artículo 414.2 de la Ley de Sociedades de Capital.

4.2 *Warrants* y otros valores análogos que puedan dar derecho directa o indirectamente a la suscripción o adquisición de acciones de la Sociedad, bien de nueva creación o bien ya en circulación.

El Consejo de Administración queda facultado para determinar, en los más amplios términos, los criterios aplicables al ejercicio de los derechos de suscripción o adquisición de acciones de la Sociedad, derivados de los valores de esta clase que se emitan al amparo de la delegación aquí concedida, aplicándose en relación con tales emisiones los criterios establecidos en el anterior apartado 4.1, con las necesarias adaptaciones a fin de hacerlas compatibles con el régimen jurídico y financiero de esta clase de valores.

- 5. En tanto sea posible la conversión y/o canje en acciones de los valores que se puedan emitir al amparo de esta delegación, sus titulares tendrán cuantos derechos les reconoce la legislación vigente, especialmente el de estar protegidos mediante las oportunas cláusulas antidilución.
- 6. La delegación a favor del Consejo de Administración comprende asimismo, a título enunciativo, no limitativo, las siguientes facultades:
 - i. La facultad de desarrollar y concretar las bases y modalidades de la conversión, canje y/o ejercicio de los derechos de suscripción y/o adquisición de acciones, derivados de los valores a emitir, teniendo en cuenta los criterios establecidos en el número cuatro anterior.
 - ii. La facultad para que el Consejo de Administración, al amparo de lo previsto en el artículo 511 de la Ley de Sociedades de Capital,

excluya, total o parcialmente, el derecho de suscripción preferente de los accionistas, cuando ello venga exigido para la captación de los recursos financieros en los mercados nacionales o internacionales o de cualquier otra manera lo justifique el interés de la Sociedad. En cualquier caso, si el Consejo decidiera suprimir el derecho de suscripción preferente en relación con una emisión concreta de obligaciones convertibles, participaciones preferentes, *warrants* y demás valores asimilables a éstos, que eventualmente decida realizar al amparo de la presente autorización, emitirá, al tiempo de aprobar la emisión y conforme a la normativa aplicable, un informe detallando las concretas razones de interés social que justifiquen dicha medida, que será objeto del correlativo informe de un auditor de cuentas distinto del auditor del Banco, nombrado por el Registro Mercantil al que se refieren los artículos 414 y 417.2.b de la Ley de Sociedades de Capital, por remisión del artículo 511 de dicho cuerpo legal. Dichos informes serán puestos a disposición de los accionistas y comunicados a la primera Junta General que se celebre tras el acuerdo de emisión.

- iii. La facultad de aumentar el capital en la cuantía necesaria para atender las solicitudes de conversión y/o de ejercicio del derecho de suscripción de acciones. Dicha facultad sólo podrá ser ejercitada en la medida en que el Consejo, sumando el capital que aumente para atender la emisión de obligaciones convertibles, participaciones preferentes, *warrants* y demás valores asimilables a éstos y los restantes aumentos de capital que hubiera acordado al amparo de autorizaciones concedidas por la presente Junta General, no exceda el límite de la mitad de la cifra del capital social previsto en el artículo 297.1 b) de la Ley de Sociedades de Capital. Esta autorización para aumentar el capital incluye la de emitir y poner en circulación, en una o varias veces, las acciones representativas del mismo que sean necesarias para llevar a efecto la conversión y/o ejercicio del derecho de suscripción de acciones, así como la de dar nueva redacción al artículo de los Estatutos Sociales relativo a la cifra del capital y para, en su caso, anular la parte de dicho aumento de capital que no hubiere sido necesaria para la conversión y/o ejercicio del derecho de suscripción de acciones. De conformidad con lo dispuesto en el artículo 304.2 de la Ley de Sociedades de Capital, los accionistas no gozarán del derecho de suscripción preferente en relación con los aumentos de capital del Banco mediante la emisión de nuevas acciones como consecuencia de la conversión de obligaciones en acciones.
7. Se faculta al Consejo de Administración para que solicite, cuando proceda, la admisión a negociación en mercados secundarios oficiales o no oficiales, organizados o no, nacionales o extranjeros, de las obligaciones y/o bonos convertibles y/o canjeables, participaciones preferentes o *warrants* que emita en virtud de esta delegación, así como de las acciones que emita para llevar a efecto la conversión de las obligaciones y/o bonos convertibles, participaciones preferentes o *warrants*, facultándose asimismo al Consejo de Administración,

tan ampliamente como en Derecho sea necesario, para la realización de los trámites y actuaciones necesarios para su admisión a negociación ante los organismos competentes de los distintos mercados de valores nacionales o extranjeros.

El Consejo de Administración, en las sucesivas Juntas Generales que celebre la Sociedad, informará a los accionistas del uso que, en su caso, se haya hecho hasta el momento de las delegaciones a las que se refiere este acuerdo.

La delegación en el Consejo de Administración comprende, con expresa facultad de sustitución en la Comisión Ejecutiva o en el Consejero o Consejeros que estime pertinentes, las más amplias facultades que en Derecho sean necesarias para la interpretación, aplicación, ejecución y desarrollo de los acuerdos de emisión de valores convertibles o canjeables en acciones de la Sociedad, en una o varias veces, y de los correspondientes aumentos de capital, concediéndole igualmente, facultades para la subsanación y complemento de los mismos en todo lo que fuera preciso, así como para el cumplimiento de cuantos requisitos fueran legalmente exigibles para llevarlos a buen fin, pudiendo subsanar omisiones o defectos de dichos acuerdos, señalados por cualesquiera autoridades, funcionarios u organismos, nacionales o extranjeros, quedando también facultado para adoptar cuantos acuerdos y otorgar cuantos documentos públicos o privados considere necesarios o convenientes para la adaptación de los precedentes acuerdos de emisión de valores convertibles o canjeables y del correspondiente aumento de capital a la calificación verbal o escrita del Registrador Mercantil o, en general, de cualesquiera otras autoridades, funcionarios o instituciones nacionales o extranjeros competentes.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 1.729 abstenciones y 244.115 votos en contra, el resultado de la votación fue de 2.234.883 votos a favor, representativos del 90,09 % del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

Séptima propuesta de acuerdo:

Dejando sin efecto el acuerdo adoptado en la Junta General de 31 de mayo de 2012 en lo no ejecutado, autorizar a la Sociedad para que, directamente o a través de cualquiera de sus sociedades filiales, y durante el plazo máximo de cinco años a partir de la fecha de celebración de la presente Junta, pueda adquirir, en cualquier momento y cuantas veces lo estime oportuno, acciones de Banco de Sabadell, S.A. por cualquiera de los medios admitidos en Derecho, incluso con cargo a beneficios del ejercicio y/o reservas de libre disposición, así como a que se puedan enajenar o amortizar posteriormente las mismas, o en su caso, entregarlas a los trabajadores o administradores de la sociedad como parte de su retribución o como consecuencia del ejercicio de derechos de opción de que aquéllos sean titulares, todo ello de conformidad con los artículos 146, 509 y concordantes de la Ley de Sociedades de Capital.

Aprobar los límites o requisitos de estas adquisiciones, que serán los detallados a continuación:

- Que el valor nominal de las acciones adquiridas directa o indirectamente, sumándose a las que ya posea el Banco y sus sociedades filiales, no exceda, en cada momento, del límite legal máximo establecido en cada momento por la legislación vigente (actualmente fijado en el diez por ciento del capital social), respetándose en todo caso las limitaciones establecidas para la adquisición de acciones propias por las autoridades reguladoras de los mercados donde las acciones de Banco de Sabadell, S.A. se encuentren admitidas a cotización.
- Que la adquisición, comprendidas las acciones que el Banco (o persona que actuase en nombre propio pero por su cuenta) hubiese adquirido con anterioridad y tuviese en cartera, no produzca el efecto de que el patrimonio neto resulte inferior al importe del capital social más las reservas legal o estatutariamente indisponibles.
- Que las acciones adquiridas se hallen íntegramente desembolsadas.
- Que el precio de adquisición no sea inferior al nominal ni superior en un 20 por ciento al valor de cotización o cualquiera otro por el que se estén valorando las acciones a la fecha de su adquisición. Las operaciones de adquisición de acciones propias se ajustarán a las normas y usos de los mercados de valores.

En los casos en que no se prevea su enajenación o entrega, reducir el capital social, con el fin de amortizar las acciones propias del Banco que pueda mantener en su balance, con cargo a beneficios o reservas libres y por el importe que en cada momento resulte conveniente o necesario, hasta el máximo de las acciones propias en cada momento existentes.

Delegar en el Consejo de Administración, quedando este a su vez facultado para delegar la presente autorización en la persona o personas que crea conveniente, la ejecución de los precedentes Acuerdos y en especial el de reducción de capital, que podrá llevarlo a cabo en una o varias veces y dentro del plazo máximo de los cinco años siguientes a la fecha de adopción del presente acuerdo, realizando cuantos trámites, gestiones y autorizaciones sean precisas o exigidas por la Ley de Sociedades de Capital y demás disposiciones que sean de aplicación y, en particular, se le delega para que, dentro del plazo y los límites señalados para dicha ejecución, fije la/s fecha/s de la/s concreta/s reducción/es del capital, su oportunidad y conveniencia; señale el importe de la/s reducción/es; determine el destino del importe de la reducción, prestando, en su caso, las garantías y cumpliendo los requisitos legalmente exigidos; adapte el Artículo 7º de los Estatutos Sociales a la nueva cifra del capital social; solicite la exclusión de cotización de los valores amortizados y, en general, adopte cuantos acuerdos sean precisos a los efectos de dicha amortización y consiguiente reducción de capital; designando a las personas que puedan intervenir en su formalización.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 714 abstenciones y 3.506 votos en contra, el resultado de la votación fue de 2.476.507 votos a favor, representativos del 99,83 % del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

Octava propuesta de acuerdo:

Someter a votación, con carácter consultivo, el Informe sobre la política retributiva, de conformidad con lo establecido en el artículo 61.ter de la Ley del Mercado de Valores, y cuyo texto íntegro figura en la documentación puesta a disposición de los Sres. Accionistas relativa a este punto del orden del día.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 2.007 abstenciones y 137.646 votos en contra, el resultado de la votación fue de 2.341.074 votos a favor, representativos del 94,37 % del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

Novena propuesta de acuerdo:

Aprobación de un sistema de pago de la retribución variable devengada durante el ejercicio 2012 para los Consejeros Ejecutivos y resto de Directivos del denominado Colectivo Identificado, mediante la entrega de Opciones sobre acciones de Banco de Sabadell, S.A. (en lo sucesivo e indistintamente, el **“SREO 2012”** o el **“Sistema”**), con arreglo a las siguientes características básicas:

- a) Objeto: El SREO 2012 consistirá en el establecimiento de la posibilidad voluntaria para sus destinatarios del pago de todo o parte de la retribución variable devengada durante el ejercicio 2012 y aprobada por el Consejo de Administración de Banco de Sabadell, S.A. (en adelante “Banco Sabadell”), en Opciones sobre acciones de Banco Sabadell (en adelante, “Opciones” u “Opción”). Cada Opción otorgará al Beneficiario el derecho a percibir en efectivo dinerario, transcurrido un determinado Periodo de Espera y Revalorización, la diferencia entre el Valor Final de la acción de Banco Sabadell a dicha fecha y el Precio de Ejercicio de la Opción previsto de acuerdo con el Sistema.
- b) Destinatarios: son Destinatarios los Directivos que conforman el Colectivo Identificado a los efectos de Banco Sabadell y que está formado por los Consejeros Ejecutivos, los miembros de la Alta Dirección y aquellos Directivos de Banco Sabadell cuya remuneración es supervisada por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones del Banco, atendiendo a su nivel de responsabilidad, capacidad en tomar riesgos y situación retributiva de acuerdo con lo previsto en el Real Decreto 771/2011, de 3 de junio.

El número de Destinatarios es de 27, de los cuales, 3 son Consejeros Ejecutivos, 5 son miembros de la Alta Dirección y 19 son otros Directivos según la definición del párrafo anterior.

- c) Beneficiarios: son Beneficiarios los Destinatarios del SREO 2012 que voluntariamente decidan participar en el mismo.

El Sistema prevé que los Consejeros Ejecutivos puedan elegir, de forma voluntaria, percibir hasta el 100% de su retribución variable devengada

en el ejercicio 2012 en Opciones, y que el resto de los Destinatarios puedan elegir, de forma voluntaria, percibir el 50% de su retribución variable devengada en el ejercicio 2012 en Opciones.

d) Definición de las Opciones sobre acciones de Banco Sabadell:

(i) Para la aplicación del SREO 2012, se tomará como:

Fecha de Concesión de las Opciones: 27 de marzo de 2013

Periodo de Espera y Revalorización: tres (3) años a contar desde la Fecha de Concesión de las Opciones, esto es hasta 27 de marzo de 2016.

Fecha de Ejercicio: el 29 de marzo de 2016, primer día hábil bursátil inmediatamente siguiente a la finalización del Periodo de Espera y Revalorización y en el que se producirá el ejercicio de las Opciones de forma automática.

Precio de Ejercicio de la Opción: media aritmética del valor de cierre de la cotización de la acción de Banco Sabadell de las cinco (5) sesiones bursátiles previas al 20 de febrero de 2013, día anterior a la celebración de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, que ha resultado ser de 1,712 euros.

Valor Final de la acción: la media aritmética del valor de cierre de la cotización de la acción en las diez (10) sesiones bursátiles anteriores a la Fecha de Ejercicio de la Opción.

Fecha de Abono: día del abono de la nómina correspondiente al mes de marzo de 2016.

(ii) Cada Opción otorga al Beneficiario el derecho a percibir, transcurrido el Periodo de Espera y Revalorización, el diferencial positivo entre el Valor Final de la acción de Banco Sabadell y el Precio de Ejercicio de la Opción, en efectivo dinerario.

(iii) Se conceden con carácter irrevocable sin perjuicio de la aplicación de las excepciones derivadas del régimen de diferimiento aplicable a las retribuciones de los Directivos.

(iv) Son intransmisibles, por tanto, no negociables, salvo lo dispuesto para el caso de fallecimiento.

(v) Las opciones no atribuyen la condición de accionista ni tampoco cualquier derecho vinculado a dicha condición.

e) Asignación individualizada de las opciones:

La asignación individualizada del número de Opciones a favor de cada uno de los Beneficiarios del SREO 2012 está determinada por la cantidad

correspondiente a la retribución variable 2012 devengada por cada Beneficiario, teniendo en cuenta que los Consejeros Ejecutivos pueden elegir percibir Opciones hasta el 100% de su retribución variable devengada y el resto el 50%.

Al Presidente del Consejo de Administración le corresponderán 2.865.329 Opciones; al Consejero Delegado le corresponderán 2.521.489 Opciones; y al Consejero Interventor General le corresponderán 687.679 Opciones. A los cinco (5) miembros de la Alta Dirección les corresponderá hasta un total máximo agregado de 1.091.835 Opciones y al resto del Colectivo Identificado les corresponderá hasta un total máximo agregado de 1.917.385 Opciones.

f) Duración del SREO 2012:

El SREO 2012 se iniciará en la Fecha de Concesión de las Opciones, es decir, el 27 de marzo de 2013 , y finalizará transcurrido el Periodo de Espera y Revalorización de tres (3) años, el 31de marzo de 2016.

g) Liquidación de las Opciones:

Tras el Período de Espera y Revalorización, el Beneficiario tendrá derecho a percibir, en efectivo dinerario, el incremento de valor de la acción determinado por la diferencia entre el Valor Final y el Precio de Ejercicio establecido, en la Fecha de Abono.

h) Procedencia de la liquidación:

Los derechos inherentes a las Opciones se liquidarán a la Fecha de Abono, salvo en lo que sea de aplicación las excepciones derivadas del régimen de diferimiento aplicable a las retribuciones de los Directivos.

i) Sistema de cobertura:

El sistema de cobertura del SREO 2012 ha sido determinado mediante la suscripción del correspondiente contrato de contrapartida, atendiendo a las reglas generales del mercado.

Sin que ello obste a lo previsto con carácter general en el punto undécimo del orden del día, facultar solidaria e indistintamente al Consejo de Administración, a la Comisión Ejecutiva, al Presidente, al Consejero Delegado, al Secretario y a la Vicesecretaria del Consejo de Administración de Banco de Sabadell, S.A., con facultades de sustitución en las personas que la misma estime conveniente, para:

- i) Poner en práctica el SREO 2012, pudiendo precisar y desarrollar en todo lo necesario las reglas aquí previstas, el contenido de las Condiciones Generales del mismo y los documentos de naturaleza contractual a suscribir con los beneficiarios o con otros terceros,

pudiendo ratificar igualmente, en lo necesario, las actuaciones realizadas hasta el momento a dicho fin.

- ii) Negociar, pactar, modificar, suscribir, subsanar y sustituir contratos de contrapartida y liquidez con las entidades financieras que libremente designe, en los términos y condiciones que estime adecuadas.
- iii) Adaptar el contenido del SREO 2012 antes descrito a las circunstancias u operaciones societarias que pudieran producirse durante su vigencia que, en su opinión, afectasen de forma significativa a los objetivos y condiciones básicas inicialmente establecidas.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 1.043 abstenciones y 7.937 votos en contra, el resultado de la votación fue de 2.471.747 votos a favor, representativos del 99,64 % del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

Décima propuesta de acuerdo:

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 264 de la Ley de Sociedades de Capital y previa propuesta al Consejo de Administración por parte de la Comisión de Auditoría y Control, reelegir a la sociedad PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., con NIF B-79031290, como Auditores de Cuentas de la sociedad y de las cuentas anuales consolidadas de su grupo, por un nuevo periodo de un año.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 1.040 abstenciones y 4.704 votos en contra, el resultado de la votación fue de 2.474.983 votos a favor, representativos del 99,77 % del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

Undécima propuesta de acuerdo:

Facultar expresamente al Presidente del Consejo de Administración de Banco de Sabadell, S.A., Don José Olliu Creus, al Secretario Don Miquel Roca i Junyent, y a la Vicesecretaria Doña María José García Beato, o a quienes les sustituyan en su caso en sus respectivos cargos de Presidente, Secretario y Vicesecretaria para que cualquiera de ellos indistintamente, en representación del Banco, pueda:

Realizar cuantos trámites sean necesarios para obtener las autorizaciones o inscripciones que procedan con Banco de España, Ministerio de Economía y Competitividad-Dirección General del Tesoro y Política Financiera y la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Comparecer ante Notario para otorgar la elevación a público de los acuerdos adoptados, y realizar cuantas actuaciones o gestiones fueren convenientes o necesarias para lograr su más completa ejecución e inscripción, cuando proceda, en los registros públicos correspondientes y, en

especial, en el Registro Mercantil de la Provincia; extendiéndose esta delegación a la facultad de subsanar, aclarar, interpretar, precisar o complementar, en su caso, los acuerdos adoptados en cuantas escrituras o documentos se otorgasen en su ejecución y, de modo particular, cuantos defectos, omisiones o errores, de forma o fondo, impidieran el acceso de los acuerdos adoptados y de sus consecuencias en el Registro Mercantil de la Provincia, incorporando, incluso, por propia autoridad las modificaciones que al efecto sean necesarias o puestas de manifiesto en la calificación oral o escrita del Señor Registrador Mercantil o requeridas por las autoridades competentes, sin necesidad de nueva consulta a la Junta General.

Realizar en nombre del Banco cuantos actos jurídicos fuesen precisos con el objeto de ejecutar los anteriores acuerdos y llevarlos a buen fin.

Votación:

Puesta a votación, la propuesta fue aprobada, por mayoría, registrándose 562 abstenciones y 541 votos en contra, el resultado de la votación fue de 2.479.624 votos a favor, representativos del 99,96 % del total del capital social presente y representado con derecho a voto.

Finalización de la Junta

Seguidamente el Presidente, Sr. Oliu, dio por concluida la Junta sin más asuntos que tratar.