

INFORME QUE PRESENTA EL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ DE BANCO DE SABADELL, SOCIEDAD ANÓNIMA EN JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA D'APROVACIÓ D'UN INCENTIU COMPLEMENTARI BASAT EN L'INCREMENT DEL VALOR DE LES ACCIONS DE BANCO DE SABADELL, SOCIEDAD ANÓNIMA, A LA QUAL FA REFERÈNCIA EL PUNT SETÈ DE L'ORDRE DEL DIA DE LA JUNTA GENERAL DE BANCO DE SABADELL, SOCIEDAD ANÓNIMA, LA CELEBRACIÓ DE LA QUAL ESTÀ PREVISTA PER AL PRÒXIM 30 DE MARÇ DE 2017, EN SEGONA CONVOCATÒRIA.

1. Introducció

El Consell d'Administració de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima proposa a la Junta General d'Accionistes un acord per aprovar un incentiu complementari basat en l'increment del valor de les accions de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima per als consellers executius, l'alta direcció i altres directius del grup Banc Sabadell (l'incentiu).

El Consell d'Administració entén que l'incentiu per implantar contribueix a alinear els interessos dels accionistes i els objectius de negoci de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, i que la seva configuració com a incentiu plurianual contribueix a incentivar la consecució d'objectius a llarg termini i la permanència i la fidelització del personal clau de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima i constitueix un mecanisme eficaç de retenció dels millors professionals.

Aquest incentiu es formula en termes similars als dels incentius a llarg termini vigents actualment, autoritzats, respectivament, per la Junta General d'Accionistes celebrada el 27 de març de 2014, amb venciment al final de març de 2017, i per la Junta General d'Accionistes celebrada el 31 de març de 2016, amb venciment al final de març de 2019, i que van ser precedits per plans de retribució anàlegs el 2007 i el 2010. Sense perjudici de l'anterior, l'incentiu té en compte les recomanacions formulades per l'Autoritat Bancària Europea en el seu document "Directrius sobre polítiques de remuneració adequades en virtut dels articles 74, apartat 3, i 75, apartat 2, de la Directiva 2013/36/UE i la divulgació d'informació en virtut de l'article 450 del Reglament (UE) núm. 575/2013" (document EBA/GL/2015/22), de 27 de juny de 2016, que va ser adoptat pel Banc d'Espanya com a propi per acord de la seva Comissió Executiva de 27 de juliol de 2016.

2. Descripció sumària de l'incentiu

L'incentiu consisteix en l'atribució, a cadascun dels beneficiaris, d'un nombre determinat de drets sobre un mateix nombre d'accions de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima. Cada dret faculta el beneficiari a percebre l'import de l'augment del valor d'una acció, import que ha de ser satisfet mitjançant l'entrega d'accions de

Banco de Sabadell, Sociedad Anónima valorades a la seva cotització a la finalització del període de càlcul del valor de l'incentiu.

Per calcular l'increment de valor es pren com a valor inicial de referència la mitjana aritmètica arrodonida al tercer decimal dels preus de tancament de l'acció de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima de les vint primeres sessions borsàries del mes de gener de 2017 i com a valor final de referència la mitjana aritmètica arrodonida al tercer decimal dels preus de tancament de l'acció de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima de les vint primeres sessions borsàries del mes de març de 2020. Una vegada determinat l'import de la revaloració per a cada beneficiari, en funció dels drets que posseeixi, es calcula el nombre d'accions de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima que s'han d'entregar, que resulta de dividir l'import de la revaloració obtinguda per la mitjana aritmètica arrodonida al tercer decimal dels preus de tancament de l'acció de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima de les vint primeres sessions borsàries del mes de març de 2020.

Són beneficiaris de l'incentiu els consellers executius de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima (el president, el conseller delegat i el conseller director general), els membres de l'alta direcció, la resta de directius que formen part del col·lectiu identificat amb retribució variable assignada i altres directius de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima i de les societats participades que formin part del seu grup consolidat, segons el que determini el Consell d'Administració a proposta de la Comissió de Retribucions.

L'incentiu és d'adhesió voluntària per part dels beneficiaris i la seva percepció està condicionada al fet que hi hagi una revaloració efectiva de les accions durant la vigència de l'incentiu. En cas de disminució del valor, no es genera cap dret econòmic per al beneficiari.

Així mateix, serà condició necessària per tal que els drets es facin efectius que el beneficiari superi el percentatge mínim de compliment de l'objectiu personal denominat "Valoració de l'eficàcia professional" (a partir d'ara, el VEP) en els termes que es defineixin en les condicions generals de l'incentiu. La fixació definitiva del compliment del VEP correspondrà a la Comissió de Retribucions de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima. A més a més, altres condicions per a la procedència de la liquidació seran el manteniment pel beneficiari de la relació laboral o mercantil amb el grup, i la falta de concurrència d'altres supòsits d'improcedència de la liquidació (clàusula *malus*), tot això en les condicions que el Consell d'Administració estableixi en les condicions generals de l'incentiu, que inclouran també, d'acord amb la normativa aplicable, els supòsits en què correspongui el reemborsament de l'incentiu prèviament satisfet als beneficiaris (clàusula *clawback*).

Els drets assignats no atribueixen la condició d'accionista ni qualsevol altre dret vinculat a aquesta condició i són intransmissibles, excepte a favor dels causahavents en el supòsit de defunció del beneficiari.

3. Assignació individualitzada de drets

L'assignació individualitzada del nombre de drets a cada beneficiari ha de ser efectuada pel Consell d'Administració a proposta de la Comissió de Retribucions. El nombre màxim de drets sobre accions que es poden concedir és de 35.000.000. D'aquest nombre màxim, l'import no assignat inicialment pot ser destinat per a la concessió de drets a nous beneficiaris o per incrementar el nombre assignat a beneficiaris preexistents.

El nombre de drets per assignar als beneficiaris inicials s'estima en 33.045.000. D'aquest nombre, al president del Consell d'Administració li correspondran 1.700.000 drets, al conseller delegat li correspondran 1.500.000 drets i al conseller director general li correspondran 800.000 drets.

4. Durada

El període de revaloració de les accions utilitzat per calcular el nombre d'accions que es lliuraran s'iniciarà el 30 de gener de 2017 i conclourà en la vintena sessió borsària del mes de març de 2020.

5. Liquidació. Diferiment i retenció

El moment de la liquidació serà durant el mes d'abril de 2020, amb l'excepció dels consellers executius i els membres de l'alta direcció, a qui els seran aplicades les normes de diferiment vigents en els termes continguts en les condicions generals de l'incentiu.

Tots els beneficiaris que formen part del Col·lectiu Identificat en el moment de l'entrega de les accions han de conservar la titularitat d'aquestes durant un període de retenció d'almenys un any des de la data de la seva entrega.