



Banco de Sabadell, S.A.
Informe sobre el funcionamiento i les
activitats de la Comissió de Retribucions

Exercici 2017

Gener 2018

Índex

1.- Introducció	3
2.- Regulació i competències.....	3
3.- Composició.....	5
4.- Activitats	7
5.- Conclusió.....	9

Aquest Informe sobre el funcionament i les activitats de la Comissió de Retribucions (la comissió) durant l'exercici 2017 està adreçat als senyors accionistes de Banco de Sabadell, S.A. (Banc Sabadell o el banc) d'acord amb la recomanació 6 del Codi de bon govern de les societats cotitzades, la qual requereix que les societats cotitzades elaborin aquest informe i el publiquin a la seva pàgina web amb prou antelació a la celebració de la junta general ordinària.

1.- Introducció

En compliment del que es disposa a l'article 36 de la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, Banc Sabadell disposa d'una Comissió de Retribucions.

2.- Regulació i competències

L'article 62 dels Estatuts Socials¹ conté una regulació bàsica de la Comissió de Retribucions, que el Reglament del Consell d'Administració complementa i desenvolupa, amb la definició de la seva composició, funcionament i competències, a l'article 14 bis.

Aquest article 62 disposa que:

“La Comissió de Retribucions ha d'estar formada per un màxim de cinc consellers nomenats pel Consell d'Administració; tots, no executius, dos dels quals, almenys, han de ser consellers independents. El Consell n'ha de designar el president d'entre els consellers independents que en formin part, amb el vot favorable dels dos terços dels seus components.

La Comissió de Retribucions ha de tenir, com a mínim, les funcions següents:

¹ Els Estatuts Socials i el Reglament del Consell d'Administració de Banc Sabadell es publiquen a la pàgina web del grup www.grupbancsabadell.com.

-
1. Proposar al Consell d'Administració la Política de retribucions dels consellers.
 2. Proposar al Consell d'Administració la Política de retribucions dels directors generals o dels qui desenvolupin les seves funcions d'alta direcció sota la dependència directa del Consell, de comissions executives o de consellers delegats, així com la retribució individual i la resta de condicions contractuals dels consellers executius, i vetllar per la seva observança.
 3. Informar respecte a l'Informe anual sobre remuneracions dels consellers.
 4. Informar quant als programes de retribució mitjançant accions i/o opcions.
 5. Revisar periòdicament els principis generals en matèria retributiva, així com els programes de retribució de tots els empleats, i ponderar l'adequació a aquests principis.
 6. Vetllar per la transparència de les retribucions.”

D'altra banda, l'article 14 bis del Reglament del Consell d'Administració estableix que:

- “ 1. La Comissió de Retribucions ha d'estar formada per un màxim de cinc consellers nomenats pel Consell d'Administració; tots, no executius, dos dels quals, almenys, han de ser consellers independents, i, en tot cas, el president de la comissió ha de ser designat d'entre els consellers independents que en formin part.

Tanmateix, a petició del president de la comissió, hi poden assistir el o els directors generals, encara que siguin consellers, quan es tracti de temes de l'alta direcció del banc que no els afectin directament ni al president del Consell.

2. Sense perjudici d'altres cometes que li assignin la llei, els Estatuts, el Consell d'Administració o aquest reglament, la Comissió de Retribucions té, com a mínim, les responsabilitats bàsiques següents:
 - a) Proposar al Consell d'Administració la Política de retribucions dels consellers.
 - b) Proposar al Consell d'Administració la Política de retribucions dels directors generals o dels qui desenvolupin les seves funcions d'alta direcció sota la dependència directa del Consell, de comissions

executives o de consellers delegats, així com la retribució individual i la resta de condicions contractuals dels consellers executius, i vetllar per la seva observança.

- c) Revisar periòdicament la Política de remuneracions.
 - d) Informar quant als programes de retribució mitjançant accions i/o opcions.
 - e) Revisar periòdicament els principis generals en matèria retributiva, així com els programes de retribució de tots els empleats, i ponderar l'adequació a aquests principis.
 - f) Vetllar per la transparència de les retribucions.
 - g) Vetllar perquè els eventuais conflictes d'interès no perjudiquin la independència de l'assessorament extern.
 - h) Verificar la informació sobre remuneracions continguda en els diferents documents corporatius, inclòs l'Informe de remuneracions dels consellers.
3. La Comissió de Retribucions s'ha de reunir cada vegada que el Consell o el seu president sol·liciti l'emissió d'un informe o l'adopció de propostes i, en qualsevol cas, sempre que resulti convenient per al bon desenvolupament de les seves funcions. En tot cas, s'ha de reunir una vegada a l'any per preparar la informació sobre les retribucions dels consellers que el Consell d'Administració ha d'aprovar i incloure dins de la seva documentació pública anual.
4. La comissió també ha de determinar el *bonus* de l'alta direcció del banc i de les seves filials, a proposta del/s director/s general/s.”

3.- Composició

La composició de la Comissió de Retribucions de Banc Sabadell a 31 de desembre de 2017 era la següent:

Presidenta:

Sra. Aurora Catá Sala (consellera independent)

Vocals:

Sr. Anthony Frank Elliott Ball (conseller independent)

Sra. María Teresa Garcia-Milà Lloveras (consellera independent coordinadora)

Sr. George Donald Johnston (conseller independent)

Secretària:

Sra. María José García Beato

Durant l'any 2017 s'han produït els canvis següents en la composició de la Comissió de Retribucions:

- Amb data 21 de setembre de 2017, el Consell d'Administració va acordar el nomenament del Sr. Anthony Frank Elliott Ball com a vocal, en substitució del Sr. Joaquín Folch-Rusiñol Corachán.
- Amb data 26 d'octubre de 2017, el Consell d'Administració va acordar el nomenament del Sr. George Donald Johnston com a vocal.

D'acord amb el que s'ha exposat, tots els consellers membres de la Comissió de Retribucions són independents.

En virtut seva, la composició de la comissió compleix el que s'estableix a l'article 529 *quindecies* del Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de societats de capital, que exigeix que estigui composta exclusivament per consellers no executius, dos dels quals, almenys, consellers independents, i que el seu president sigui un conseller independent. També compleix la composició requerida per l'article 36 de la Llei 10/2014, de 26 de juny, per a la comissió de retribucions d'una entitat de crèdit, que ha d'estar integrada per membres del Consell d'Administració que no acompleixin funcions executives i almenys un terç d'aquests i, en tot cas, el president han de ser consellers independents.

A més a més, compleix la recomanació 47 del Codi de bon govern de les societats cotitzades, que exigeix que la majoria de membres siguin consellers independents.

El currículum de tots els membres de la comissió es troba accessible al web corporatiu (www.grupbancsabadell.com).

Els apartats A.2 de l'Informe anual sobre remuneracions de consellers i C.2.1 de l'Informe anual de govern corporatiu, ambdós disponibles a la pàgina

web www.grupbancsabadell.com, contenen informació detallada sobre la Comissió de Retribucions.

4.- Activitats

Durant l'exercici 2017 la Comissió de Retribucions es va reunir dotze vegades.

Les activitats principals de la Comissió de Retribucions en el període indicat són les següents:

Informe de la Direcció de Recursos Humans en relació amb la política de retribució del grup Banc Sabadell

- Va examinar l'informe que cada any eleva aquesta direcció amb la finalitat de facilitar a la comissió els elements bàsics que li permetin acomplir les funcions que té encomanades en relació amb la revisió dels principis generals de la política retributiva de Banc Sabadell i la supervisió de la remuneració dels consellers executius, l'alta direcció del banc i la resta de persones que integren el denominat col·lectiu identificat.

Retribució fixa i retribució variable

- Va analitzar el grau de compliment dels objectius establerts per a l'any 2016 i va aprovar els percentatges de compliment dels objectius per al grup, per als consellers executius, per als membres de l'alta direcció i la directora d'Auditoria i per als membres del col·lectiu identificat. Així mateix, es va informar favorablement al Consell d'Administració la quantificació de la retribució variable 2016 per a la totalitat d'empleats del grup.
- Va informar favorablement al Consell d'Administració la retribució fixa per a la totalitat de la plantilla d'empleats del grup i increment de massa salarial per a l'exercici 2017.
- Va aprovar les retribucions fixes per a l'exercici 2017 del Consell d'Administració, dels consells consultius del grup Banc Sabadell i dels consellers independents dels òrgans d'administració de filials i participades.
- Va informar favorablement al Consell d'Administració l'aprovació de la retribució fixa del president, del conseller delegat i del conseller director general per a l'exercici 2017 i va aprovar la retribució fixa i variable

corresponent a l'alta direcció i Auditoria Interna i per als membres del col·lectiu identificat.

- Va informar favorablement al Consell d'Administració l'aprovació dels objectius de retribució variable per a l'exercici 2017 del grup en general, dels consellers executius i dels membres del col·lectiu identificat.

Política de compensació i beneficis de Banc Sabadell

- Va revisar la Política de compensació i beneficis per al grup Banc Sabadell i n'ha aprovat la modificació per adaptar-se a les directrius de l'European Banking Authority sobre polítiques de remuneració adequades.

Informe anual de govern corporatiu de societats anònimes cotitzades

- Va analitzar la informació per incorporar a l'Informe anual de govern corporatiu i va donar la seva conformitat.

Informe anual de remuneracions dels consellers de societats anònimes cotitzades

- Va informar favorablement al Consell d'Administració el contingut de l'Informe anual de remuneracions dels consellers.

Avaluació de la política retributiva i la seva aplicació efectiva

- Va examinar l'informe emès per la consultora especialitzada Mercer Consulting S.L., sobre l'avaluació de la política i les pràctiques de remuneració, que es va elaborar amb la finalitat d'analitzar si la política retributiva i les pràctiques de remuneració de Banc Sabadell s'ajustaven als requeriments i les recomanacions dels òrgans supervisors.
- Va analitzar els informes emesos per la consultora Willis Towers Watson d'anàlisi de competitivitat retributiva de consellers executius (president executiu, conseller delegat i conseller director general) i d'alta direcció i Auditoria Interna, així com l'informe emès per la consultora Spencer Stuart sobre *benchmark* retributiu del Consell d'Administració.
- Va analitzar i va donar la seva conformitat al projecte de revisió del model d'objectius, esquema retributiu i de desenvolupament de talent de Banc Sabadell, amb el seguiment del seu avanç durant l'exercici.

Amèrica

- Va analitzar i va informar favorablement al Consell d'Administració la revisió salarial de retribució fixa per a l'any 2017 i la retribució variable

2016 per a la plantilla d'empleats de Sabadell United Bank, N.A., Sabadell International Branch i l'oficina de Nova York.

TSB

- Va informar favorablement al Consell d'Administració l'aprovació de la remuneració per a 2017 del president i els consellers no executius de TSB.
- Va aprovar la retribució per al CEO de TSB presentada pel RemCo de TSB.

Avaluació

- D'acord amb la recomanació 36 del Codi de bon govern de les societats cotitzades i en compliment de l'article 5.2 del Reglament del Consell d'Administració, per a l'exercici 2017 l'avaluació del funcionament de la Comissió de Retribucions es farà amb l'auxili d'un consultor extern, la independència del qual ha estat verificada per la Comissió de Nomenaments.

5.- Conclusió

Al llarg de l'exercici 2017, la Comissió de Retribucions ha exercit adequadament les responsabilitats que li assignen els Estatuts Socials i el Reglament del Consell d'Administració.