

## JUNTA GENERAL ORDINÀRIA D'ACCIONISTES

Es va celebrar a Alacant, a l'Auditori de la Diputació d'Alacant, al passeig Campoamor, s/n, a les divuit hores del dia dinou d'abril de dos mil divuit, la Junta General Ordinària d'Accionistes de Banco de Sabadell, S.A., en segona convocatòria en no haver-se pogut celebrar en primera en no haver-hi el quòrum suficient per constituir-la vàlidament. Aquesta Junta General va ser convocada amb tots els requisits legals i la seva convocatòria va ser anunciada en el Butlletí Oficial del Registre Mercantil i en els diaris *La Vanguardia*, *El País* i *Información* de data 12 de març de 2018, en la pàgina web de la Comissió Nacional del Mercat de Valors i en la pàgina web de la societat [www.grupbancsabadell.com](http://www.grupbancsabadell.com), ininterrompudament des de la seva inclusió el dia 9 de març de 2018 fins a la data de la celebració de la Junta General, el 19 d'abril de 2018, on es van publicar els anuncis de convocatòria de Junta General.

**Presidència i Secretaria.-** Van formar la Presidència de la Junta General el president del Consell d'Administració, el Sr. José Oliu Creus, que va actuar com a president de la Junta General en virtut del seu càrrec de president del Consell d'Administració d'acord amb el que es disposa en l'article 47è dels Estatuts Socials i (a causa de la seva remissió) segons l'article 11 del Reglament de la Junta General i per acord del Consell d'Administració de data 8 de març de 2018, juntament amb la resta de membres del Consell d'Administració, els noms dels quals es relacionen tot seguit, 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 47è dels Estatuts Socials.

President:	Sr. José Oliu Creus
Vicepresident:	Sr. José Javier Echenique Landiribar
Conseller delegat:	Sr. Jaime Guardiola Romojaro
Consellers:	Sr. Anthony Frank Elliott Ball Sra. Aurora Catá Sala Sr. Pedro Fontana García Sra. María Teresa García-Milà Lloveras Sr. George Donald Johnston Sr. José Manuel Lara García Sr. José Manuel Martínez Martínez Sr. José Ramón Martínez Sufrategui Sr. José Luis Negro Rodríguez Sr. David Vegara Figueras Sr. Manuel Valls Morató
Secretari:	Sr. Miquel Roca i Junyent
Vicesecretària:	Sra. María José García Beato

Es troba absent per causa justificada el Sr. David Martínez Guzmán.

## **Constitució de la Junta General.-**

El senyor secretari va retre compte de l'assistència entre presents i representats de 111.875 accionistes, la qual cosa va significar un 46,46 % del total dels accionistes i un 61,25 % del capital; d'aquesta manera es va reunir el quòrum suficient per constituir la Junta General.

El Sr. president va declarar constituïda vàlidament la Junta General.

Prèviament a retre compte de les propostes d'acord, el senyor secretari va informar els assistents del nombre definitiu d'accionistes presents i representats en la Junta General. El recompte final va assenyalar l'assistència, entre presents i representats, de 111.977 accionistes, propietaris de 3.452.405.057 accions, la qual cosa va significar un 61,35 % del capital. D'aquests, els propietaris del 60,58 % del capital social ho van fer delegant els seus vots en altres accionistes i el 0,78 % restant del capital va estar present en la Junta General. Així doncs, hi va haver 267 accionistes presents i 111.710 accionistes representats.

El Sr. Secretari va recordar als assistents que, abans de procedir al torn d'intervencions en què podien fer ús del dret de demanar aclariments o complement d'informació sobre els punts de l'ordre del dia, procediria a llegir-los perquè, d'aquesta manera, el torn d'intervencions es pogués entendre constret a aquest àmbit.

El Sr. Roca va procedir a la lectura dels punts de l'ordre del dia i va recordar als assistents que podien seguir el contingut de les propostes d'acord per mitjà de la documentació que els va ser facilitada, així com que l'havien pogut conèixer amb anterioritat a aquest acte per mitjà de la pàgina web corporativa de Banc Sabadell, que les inclouen de manera literal.

Per acabar, els va recordar que, sense perjudici del dret de formulació de preguntes escrites, al qual no constava que s'hagués acollit cap accionista amb anterioritat a la Junta General, 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 que es van llegir.

El torn d'intervencions va ser utilitzat pels accionistes següents: el Sr. Víctor Baeta Subías, el Sr. Josep de Marfà Vila, el Sr. Roberto Ivañez Almira, el Sr. Joan Llonch Andreu, la Sra. Margarita García Villar, el Sr. Vicente Selva Belén, el Sr. Marcelo Lucio López Baquero i la Sra. Silvia Fernández del Rincón Gómez, el Sr. Enrique Amerigo Cuervo-Arango, la Sra. Marta Castellnou Amigo i el Sr. Antonio Gallego Gallego. A tots els va contestar el senyor president i els va facilitar les explicacions pertinents.

Seguidament, el senyor secretari va retre compte als assistents del sistema de votació (enumeració del punt de l'ordre del dia, recollida de vots negatius, abstencions i amb el benentès que els qui no es manifestessin expressament prestaven el seu assentiment i conformitat amb la proposta). 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.

## **Acords adoptats.-**

Es van sotmetre a votació les propostes següents:

### ***Proposta d'acord relativa al punt primer de l'ordre del dia:***

Aprovar els comptes anuals (el balanç, el compte de pèrdues i guanys, els estats de canvis en el patrimoni net de l'exercici, els estats de fluxos d'efectiu i la memòria), així com l'Informe de gestió de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, que inclou l'Informe anual de govern corporatiu, i del seu grup consolidat -tot això, corresponent a l'exercici tancat el 31 de desembre de 2017-, i la gestió social i l'actuació portada a terme pels administradors de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima durant l'exercici econòmic iniciat el dia 1 de gener de 2017 i tancat el dia 31 de desembre del mateix any.

#### ***Votació:***

Posada a votació, la proposta va ser aprovada per majoria; es van registrar 1.518 abstencions i 1.361 vots en contra i el resultat de la votació va ser de 3.449.387 vots a favor, representatius del 99,92 % del total del capital social present i representat amb dret a vot.

### ***Proposta d'acord relativa al punt segon de l'ordre del dia:***

Aprovar la proposta d'aplicació del resultat i de distribució del dividend formulada pel Consell d'Administració en la seva reunió celebrada l'1 de febrer de 2018 consistent a distribuir el benefici obtingut de la manera següent:

A reserves voluntàries	125.683.758,92 euros
A reserva legal	270.337,63 euros
A reserves per a inversions a les Canàries	239.326,43 euros
A distribució de dividendes	392.976.653,99 euros
Pagat a compte el 29.12.2017	0,02 euros per acció
Complementari per pagar des del 27.4.2018	0,05 euros per acció

#### ***Votació:***

Posada a votació, la proposta va ser aprovada per majoria; es van registrar 1 abstenció i 154 vots en contra i el resultat de la votació va ser de 3.452.111 vots a favor, representatius del 100,00 % del total del capital social present i representat amb dret a vot.

***Propostes d'acord relatives al punt tercer de l'ordre del dia:***

**1.- Primera proposta relativa al punt tercer de l'ordre del dia.**

A proposta del Consell d'Administració, amb l'informe favorable de la Comissió de Nomenaments, i de conformitat amb el que es disposa en l'article 50è dels Estatuts Socials, reelegir el Sr. Jaime Guardiola Romojaro, amb NIF 37.688.964-Z, com a membre del Consell d'Administració per un període de quatre anys, amb la consideració de conseller executiu.

***Votació:***

Posada a votació, la proposta va ser aprovada per majoria; es van registrar 6.807 abstencions i 502 vots en contra i el resultat de la votació va ser de 3.444.957 vots a favor, representatius del 99,79 % del total del capital social present i representat amb dret a vot.

**2.- Segona proposta relativa al punt tercer de l'ordre del dia.**

A proposta del Consell d'Administració, amb l'informe favorable de la Comissió de Nomenaments, i de conformitat amb el que es disposa en l'article 50è dels Estatuts Socials, reelegir el Sr. David Martínez Guzmán, de nacionalitat britànica, amb passaport núm. 099205144, com a membre del Consell d'Administració per un període de quatre anys, amb la consideració de conseller dominical.

***Votació:***

Posada a votació, la proposta va ser aprovada per majoria; es van registrar 16.185 abstencions i 15.901 vots en contra i el resultat de la votació va ser de 3.420.180 vots a favor, representatius del 99,07 % del total del capital social present i representat amb dret a vot.

**3.- Tercera proposta relativa al punt tercer de l'ordre del dia.**

A proposta de la Comissió de Nomenaments, i de conformitat amb el que es disposa en l'article 50è dels Estatuts Socials, reelegir el Sr. José Manuel Martínez Martínez, amb NIF 22.394.123-N, com a membre del Consell d'Administració per un període de quatre anys, amb la consideració de conseller independent.

***Votació:***

Posada a votació, la proposta va ser aprovada per majoria; es van registrar 6.812 abstencions i 934 vots en contra i el resultat de la votació va ser de 3.444.520 vots a favor, representatius del 99,77 % del total del capital social present i representat amb dret a vot.

#### **4.- Quarta proposta relativa al punt tercer de l'ordre del dia.**

A proposta de la Comissió de Nomenaments, ratificar el nomenament efectuat pel procediment de cooptació pel Consell d'Administració del Sr. Pedro Fontana García, amb NIF 37.648.959-Y, amb la consideració de conseller independent i aprovar, de conformitat amb el que es disposa en l'article 50è dels Estatuts Socials, el seu nomenament com a membre del Consell d'Administració per un període de quatre anys des d'aquesta data, amb la consideració de conseller independent.

##### ***Votació:***

Posada a votació, la proposta va ser aprovada per majoria; es van registrar 12.404 abstencions i 1.457 vots en contra i el resultat de la votació va ser de 3.438.405 vots a favor, representatius del 99,60 % del total del capital social present i representat amb dret a vot.

#### **5.- Cinquena proposta relativa al punt tercer de l'ordre del dia.**

A proposta de la Comissió de Nomenaments, ratificar el nomenament efectuat pel procediment de cooptació pel Consell d'Administració del Sr. George Donald Johnston, de nacionalitat britànica, amb passaport núm. 508952361, amb la consideració de conseller independent i aprovar, de conformitat amb el que es disposa en l'article 50è dels Estatuts Socials, el seu nomenament com a membre del Consell d'Administració per un període de quatre anys des d'aquesta data, amb la consideració de conseller independent.

##### ***Votació:***

Posada a votació, la proposta va ser aprovada per majoria; es van registrar 10.090 abstencions i 559 vots en contra i el resultat de la votació va ser de 3.441.617 vots a favor, representatius del 99,69 % del total del capital social present i representat amb dret a vot.

#### ***Proposta d'acord relativa al punt quart de l'ordre del dia:***

Deixant sense efecte la delegació conferida en l'acord quart adoptat per la Junta General d'Accionistes de 30 de març de 2017 en la quantia no disposada, facultar el Consell d'Administració de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima tan àmpliament com calgui en dret per tal que, d'acord amb el que es preveu en l'article 297.1.b) de la Llei de societats de capital, pugui augmentar el capital social en una o diverses vegades i en la quantia, les dates, les condicions i la resta de circumstàncies que el Consell d'Administració decideixi, amb facultats de substitució en la Comissió Executiva o en el conseller o els consellers que el Consell d'Administració o la Comissió Executiva estimin convenients, fins al límit i durant el termini màxims previstos per la llei, amb la possibilitat de fixar les característiques de les accions, així com oferir lliurement les noves accions no subscrietes en el termini o els terminis de subscripció preferent, establir que, en cas de subscripció incompleta, el capital quedarà augmentat només en la quantia de les subscripcions efectuades i fer una nova redacció de l'article dels Estatuts

Socials relatiu al capital social. Aquesta facultat només pot ser exercida en la mesura en què el Consell d'Administració, sumats l'import de l'augment o els augments de capital efectuats en virtut d'aquesta autorització i els que, si s'escau, hagi efectuat per atendre la conversió d'obligacions convertibles, participacions preferents, *warrants* i altres valors assimilables a aquests emesos a l'empara d'autoritzacions concedides per aquesta Junta General d'Accionistes, no excedeixi el límit esmentat anteriorment.

La delegació comprèn la facultat de fixar tots els termes i les condicions de l'augment o els augments de capital que, si s'escau, acordi en virtut d'aquesta delegació, d'acord amb els límits previstos en l'article 297.1.b) de la Llei de societats de capital, en particular, si s'escau, la prima d'emissió de les noves accions, la d'emetre accions privilegiades, sense vot o rescatables i altres valors o instruments financers referenciats o relacionats amb les accions de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima que impliquin un augment del capital social, i la de sol·licitar l'admissió, la permanència i l'exclusió de cotització de les accions emeses o qualsevol altre tràmit necessari per tal que les noves accions objecte de l'augment o dels augments de capital siguin admeses a negociació en les borses de valors nacionals i, si s'escau, estrangeres en què en cada moment estiguin admeses a negociació les accions de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, de conformitat amb els procediments previstos en cadascuna d'aquestes borses. Així mateix, inclou la facultat de, si s'escau, excloure el dret de subscripció preferent en relació amb les emissions d'accions que es puguin acordar a l'empara d'aquesta delegació quan l'interès de la societat així ho exigeixi, en les condicions previstes en l'article 506 de la Llei de societats de capital, sense que en el supòsit d'excloure's el dret de subscripció preferent l'augment de capital social acordat pugui excedir el 20 % del capital social.

Es faculta expressament el Consell d'Administració, tan àmpliament com sigui possible en dret, amb facultats de substitució en la Comissió Executiva o en el conseller o els consellers que el Consell d'Administració o la Comissió Executiva estimin convenients i, sense perjudici de qualsevol delegació o apoderament ja existent, per esmenar, aclarir, interpretar, completar, precisar o concretar, si s'escau, els acords adoptats i, en particular, esmenar els defectes, les omissions o els errors que es puguin apreciar.

Igualment, es faculta expressament el Consell d'Administració, tan àmpliament com sigui possible en dret, amb la facultat expressa de substitució en la Comissió Executiva o en el conseller o els consellers que el Consell d'Administració o la Comissió Executiva estimin convenients i, sense perjudici de qualsevol delegació o apoderament ja existent, per portar a terme totes les actuacions i els tràmits que siguin necessaris o merament convenients per aconseguir l'execució i la bona fi de l'augment o els augments de capital que, si s'escau, s'acordin a l'empara d'aquesta delegació i, en particular, de manera merament enunciativa, les següents:

- (i) redactar, subscriure i presentar davant de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, si cal, el fullet informatiu relatiu a l'augment de capital, o qualsevol document equivalent, de conformitat amb el que es preveu en el text refós de la Llei del mercat de valors, aprovat pel Reial decret legislatiu 4/2015, de 23 d'octubre, i en el Reial decret 1310/2005, de 4 de novembre, sobre admissió a negociació de valors en mercats secundaris oficials i ofertes públiques de venda o subscripció, amb l'assumpció de la responsabilitat pel seu contingut, així com

- redactar, subscriure i presentar tots els suplementes a aquest que calgui i sol·licitar-ne l'aprovació i el registre per la Comissió Nacional del Mercat de Valors i fer les comunicacions de fet rellevant i qualsevol altra que sigui necessària o convenient;
- (ii) redactar, en cas que n'hi hagi, l'International Offering Memorandum o fullet internacional amb la finalitat de facilitar la difusió de la informació relativa a l'augment de capital entre els accionistes i els inversors internacionals, amb l'assumpció de la responsabilitat pel seu contingut;
  - (iii) redactar, subscriure i presentar qualsevol documentació o informació addicional o complementària que calgui davant de la Comissió Nacional del Mercat de Valors, les societats rectores de les borses de valors, la Societat de Borses o davant de qualsevol altra autoritat o organisme competent nacional o estranger per obtenir l'autorització, la verificació i la posterior execució de l'augment de capital;
  - (iv) comparèixer davant del notari de la seva elecció i elevar a escriptura pública l'acord d'augment de capital, així com portar a terme totes les actuacions que calgui i aprovar i formalitzar tots els documents públics i privats que siguin necessaris o convenients per a la plena efectivitat de l'acord d'augment de capital en qualsevol dels seus aspectes i continguts i, en especial, per esmenar, aclarir, interpretar, completar, precisar o concretar, si s'escau, l'acord adoptat i, en particular, esmenar els defectes, les omissions o els errors que es puguin apreciar en la qualificació verbal o escrita del Registre Mercantil;
  - (v) negociar, subscriure i atorgar tots els documents públics i privats que calgui en relació amb l'augment de capital, de conformitat amb la pràctica en aquest tipus d'operacions, inclòs, en particular, un contracte d'assegurament i/o col·locació, que pot incloure, al seu torn i entre altres previsions, les manifestacions i les garanties de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima que siguin habituals en aquest tipus de contractes, contractes d'agència, protocols o preacords referits als contractes d'assegurament o col·locació esmentats, així com aquells que siguin convenients per a la millor fi de l'augment de capital, pactant les comissions i la resta de termes i condicions que estimi convenients, i d'indemnització de les entitats asseguradores, si s'escau;
  - (vi) redactar i publicar tots els anuncis que siguin necessaris o convenients, i
  - (vii) declarar tancat l'augment de capital, si s'escau, de manera incompleta, una vegada finalitzat el període de subscripció i efectuats els desemborsaments de les accions subscrietes finalment, i fer una nova redacció de l'article estatutari relatiu al capital social, amb l'atorgament de tots els documents públics i privats que siguin convenients per a l'execució de l'augment de capital.

***Votació:***

Posada a votació, la proposta va ser aprovada per majoria; es van registrar 38.904 abstencions i 73.696 vots en contra i el resultat de la votació va ser de 3.339.666 vots a favor, representatius del 96,74 % del total del capital social present i representat amb dret a vot.

***Proposta d'acord relativa al punt cinquè de l'ordre del dia:***

Deixant sense efecte la delegació conferida en l'acord cinquè adoptat per la Junta General de 30 de març de 2017 en la quantia no disposada, delegar en el Consell d'Administració de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, d'acord amb el règim general sobre emissió d'obligacions i de conformitat amb el que es disposa en els articles 285 a 290, 297 i 511 de la Llei de societats de capital i 319 del Reglament del Registre Mercantil, la facultat d'emetre obligacions, participacions preferents i qualsevol altre valor representatiu de part d'un emprèstic convertibles en accions de nova emissió de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima i/o bescanviables per accions en circulació de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, així com *warrants* o altres valors anàlegs que puguin donar dret, directament o indirectament, a la subscripció o l'adquisició d'accions de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, bé de nova emissió o bé ja en circulació, o d'una altra manera atribueixin una participació en els guanys socials, de conformitat 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 pot efectuar en una o en diverses vegades i en qualsevol moment dins del terminin màxim de cinc (5) anys a partir de la data d'adopció d'aquest acord.
2. L'import màxim total de l'emissió o les emissions dels valors que s'acordin a l'empara d'aquest acord de delegació és 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 s'acorda aquí i a títol merament enunciatiu, no limitador, correspon al Consell d'Administració determinar, per a cada emissió, el seu import, la forma de desemborsament, el lloc d'emissió -nacional o estranger- i la moneda o la divisa i, en cas que sigui estrangera, la seva equivalència en euros; la denominació, ja siguin bons o obligacions -fins i tot subordinades-, participacions preferents o qualsevol altra admesa en dret; la data o les dates d'emissió; el nombre de valors i el seu valor nominal, que en el cas dels instruments que donin dret a la subscripció d'accions no pot ser 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 pot ser fix o variable- i el procediment, el termini i la resta de condicions aplicables a l'exercici del dret de subscripció de les accions subjacents o, si s'escau, l'exclusió d'aquest dret; el tipus d'interès, fix o variable, de pagament discrecional a decisió de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, subjecte a condicions o obligatori, les dates i els procediments de pagament del cupó en els supòsits en què escaigui; el caràcter de perpètua o amortitzable i, en aquest últim cas, el termini d'amortització i la data del venciment; el tipus de reemborsament, les primes i els lots, les garanties; la forma de representació, mitjançant títols, anotacions en compte o qualsevol altre sistema admès en dret; el règim de subscripció; el règim de prelació dels valors i les seves eventuales clàusules de subordinació; la legislació aplicable a l'emissió, i, en general, qualsevol altra condició de l'emissió, així com, si s'escau, designar el comissari i aprovar les regles fonamentals que hagin de regir les relacions jurídiques entre Banco de Sabadell, Sociedad Anónima i el sindicat de tenidors dels valors que s'emetin, en cas que sigui necessària la constitució d'aquest sindicat.



Així mateix, el Consell d'Administració queda facultat per tal que, quan ho estimi convenient, i subjecte, en cas que resulti aplicable, a l'obtenció de les autoritzacions oportunes i a la conformitat de les assemblees dels sindicats de tenidors dels valors corresponents, modifiqui les condicions dels valors emesos, inclosos, en particular, el seu respectiu termini de venciment i el tipus d'interès que, si s'escau, meritin els compresos en cadascuna de les emissions que s'efectuïn a l'empara d'aquesta autorització.

4. A l'efecte de la determinació de les bases i les modalitats de la conversió i/o el bescanvi, s'acorda establir els criteris següents:

4.1 Obligacions i bons convertibles en i/o bescanviables per accions i participacions preferents:

- i. Els valors (ja siguin bons, obligacions, participacions preferents o qualsevol altre admès en dret) que s'emetin a l'empara d'aquest acord seran convertibles en accions noves de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima i/o bescanviables per accions en circulació del mateix Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, d'acord amb una relació de conversió i/o bescanvi que podrà ser fixa (determinada o determinable), que fixarà el Consell d'Administració, o consistir en una relació variable. Així mateix, aquest queda facultat per determinar si són necessàriament o voluntàriament convertibles i/o bescanviables o només en determinats escenaris i, en 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 els trenta (30) anys a partir de la data d'emissió. El termini màxim indicat no és d'aplicació als valors de caràcter perpetu.
- ii. El Consell d'Administració també pot establir, per al cas que l'emissió sigui convertible i bescanviable, 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 Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, amb la concreció de la naturalesa de les accions per entregar en el moment de fer la conversió o el bescanvi, amb la possibilitat d'optar fins i tot per entregar una combinació d'accions de nova emissió amb accions preexistents de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima i, fins i tot, per portar a terme la liquidació de la diferència en efectiu. En qualsevol cas, l'emissor ha de respectar la igualtat de tracte entre tots els titulars dels valors que converteixin i/o bescanviïn en una mateixa data.
- iii. A l'efecte de la conversió i/o el bescanvi, en cas de relació de conversió i/o bescanvi fixa, els valors representatius de part d'un emprèstit s'han de valorar pel seu import nominal (que es pot incrementar, quan així s'estableixi, en l'interès o la remuneració meritada i pendent de pagament) i les accions al canvi fix determinat o determinable que es concreti en l'acord del Consell d'Administració en què es faci ús d'aquesta delegació, i, en tot cas, amb un mínim del més gran entre (i) el canvi mitjà (ja sigui aritmètic o ponderat, a discreció del Consell d'Administració) de les accions en el

mercat continu de les borses espanyoles en què es trobin admeses a negociació les accions de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, segons les cotitzacions de tancament, les cotitzacions mitjanes de cada sessió o una altra referència de cotització, durant un període per determinar pel Consell d'Administració, no superior a tres mesos ni inferior a tres dies naturals, que pot finalitzar fins al dia de l'adopció de l'acord d'emissió dels valors de referència pel Consell d'Administració, i (ii) el canvi de les accions en el mateix mercat continu segons la cotització de tancament de l'última sessió anterior al de l'adopció de l'acord d'emissió dels valors de referència pel Consell d'Administració. Addicionalment, es pot fixar un descompte sobre aquest preu mínim per acció, el qual no pot ser superior al 25 %.

- iv. També es pot acordar emetre valors de renda fixa convertibles en i/o bescanviables per accions amb una relació de conversió i/o bescanvi variable. En aquest cas, els valors representatius de part d'un emprèstit s'han de valorar d'acord amb el que s'ha indicat en el paràgraf anterior i el preu de les accions a l'efecte de la conversió i/o el bescanvi ha de ser la mitjana (ja sigui aritmètica i/o ponderada) de les accions en el mercat continu de les borses espanyoles en què aquestes es trobin admeses a negociació, segons les cotitzacions de tancament, les cotitzacions mitjanes de cada sessió o una altra referència de cotització, durant un període per determinar pel Consell d'Administració, no superior a tres mesos ni inferior a tres dies naturals, que pot finalitzar fins al dia anterior al d'inici del període de conversió o al de la data de conversió o bescanvi, segons el que es concreti. Addicionalment, es pot establir un preu de referència mínim i/o màxim de les accions a l'efecte de la seva conversió i/o bescanvi, en els termes que estimi el Consell d'Administració.
- v. Quan escaigui la conversió i/o el bescanvi, les fraccions d'acció que, si s'escau, correspongui entregar al titular de les obligacions, els bons o les participacions preferents s'han d'arrodonir per defecte fins al nombre enter immediatament inferior i, en cas que així es prevegi en els termes i les condicions de l'emissió, cada tenidor ha de rebre en metàl·lic la diferència que en aquest supòsit es pugui produir.
- vi. En cap cas el valor de l'acció a l'efecte de la relació de conversió de les obligacions per accions pot ser inferior al seu valor nominal. De conformitat amb el que es preveu en l'article 415 de la Llei de societats de capital, no poden ser convertides obligacions en accions quan el valor nominal d'aquelles sigui inferior al d'aquestes.
- vii. En el moment d'aprovar una emissió d'obligacions convertibles en accions a l'empara de l'autorització conferida per la Junta General d'Accionistes, el Consell d'Administració ha d'emetre un informe d'administradors en què es desenvolupin i es concretin, a partir dels criteris descrits anteriorment, les bases i les modalitats de la conversió aplicables específicament a l'emissió indicada. Aquest informe ha d'anar acompanyat de l'informe dels auditors de

comptes corresponent al qual fa referència l'article 414.2 de la Llei de societats de capital.

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

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

5. Mentre sigui possible la conversió i/o el bescanvi en accions dels valors que es puguin emetre a l'empara d'aquesta delegació, els seus titulars tenen tots els drets que els reconeix la legislació vigent, especialment el d'estar protegits mitjançant les clàusules antidilució oportunes.
6. La delegació a favor del Consell d'Administració comprèn, així mateix, a títol enunciatiu, no limitador, les facultats següents:
- i. La facultat de desenvolupar i concretar les bases i les modalitats de la conversió, el bescanvi i/o l'exercici dels drets de subscripció i/o adquisició d'accions derivats dels valors que s'emetin, tenint en compte els criteris establerts en el número quatre anterior.
  - ii. La facultat perquè el Consell d'Administració, a l'empara del que es preveu en l'article 511 de la Llei de societats de capital, en aquelles emissions que es desemborsin amb càrrec a aportacions dineràries, exclogui, totalment o parcialment, el dret de subscripció preferent dels accionistes, quan això estigui exigint per a la captació dels recursos financers en els mercats nacionals o internacionals o de qualsevol altra manera ho justifiqui l'interès de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima. En qualsevol cas, en cas que el Consell d'Administració decideixi suprimir el dret de subscripció preferent en relació amb una emissió concreta d'obligacions convertibles, participacions preferents, *warrants* i altres valors assimilables a aquests, que eventualment decideixi portar a terme a l'empara d'aquesta autorització, ha d'emetre, en el moment d'aprovar l'emissió, i d'acord amb la normativa aplicable, un informe en què es detallin les raons concretes d'interès social que justifiquin aquesta mesura, que ha de ser objecte de l'informe correlatiu d'un expert independent diferent de l'auditor de comptes de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, nomenat pel Registre Mercantil, al qual fa referència l'article 417.2.b) de la Llei de societats de capital, per remissió de l'article 511 d'aquest cos legal. Aquests informes han de ser posats a disposició dels accionistes i comunicats a la primera Junta General d'Accionistes que es celebri després de l'acord d'emissió.

- iii. La facultat d'augmentar el capital en la quantia necessària per atendre les sol·licituds de conversió i/o d'exercici del dret de subscripció d'accions. Aquesta facultat només pot ser exercida en la mesura en què el Consell d'Administració, sumats el capital que augmenti per atendre l'emissió d'obligacions convertibles, participacions preferents, *warrants* i altres valors assimilables a aquests i els restants augments de capital que hagi acordat a l'empara d'autoritzacions concedides per aquesta Junta General d'Accionistes, no excedeixi el límit de la meitat de la xifra del capital social previst en l'article 297.1 b) de la Llei de societats de capital i el 20 % d'aquesta xifra total del capital social en cas que en l'emissió dels valors convertibles s'exclouï el dret de subscripció preferent dels accionistes. Aquesta autorització per augmentar el capital inclou la d'emetre i posar en circulació, en una o diverses vegades, les accions representatives d'aquest que siguin necessàries per portar a efecte la conversió i/o l'exercici del dret de subscripció d'accions, així com la de fer una nova redacció de l'article dels Estatuts Socials relatiu a la xifra del capital i la de, si s'escau, anul·lar la part d'aquest augment de capital que no hagi estat necessària per a la conversió i/o l'exercici del dret de subscripció d'accions. De conformitat amb el que es disposa en l'article 304.2 de la Llei de societats de capital, els accionistes no gaudeixen del dret de subscripció preferent en relació amb els augments de capital de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima mitjançant l'emissió de noves accions com a conseqüència de la conversió d'obligacions en accions.
7. Es faculta el Consell d'Administració perquè sol·liciti, quan escaigui, l'admissió a negociació en mercats secundaris oficials o no oficials, organitzats o no, nacionals o estrangers, de les obligacions i/o els bons convertibles en i/o bescanviables per accions, participacions preferents o *warrants* que emeti en virtut d'aquesta delegació, així com de les accions que emeti per portar a efecte la conversió de les obligacions i/o els bons convertibles, les participacions preferents o *warrants*. Així mateix, es faculta el Consell d'Administració, tan àmpliament com calgui en dret, per a la realització dels tràmits i les actuacions necessaris per a la seva admissió a negociació davant dels organismes competents dels diferents mercats de valors nacionals o estrangers.

El Consell d'Administració, en les juntes generals d'accionistes successives que celebri Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, ha d'informar els accionistes de l'ús que, si s'escau, s'hagi fet fins al moment de les delegacions a les quals fa referència aquest acord.

La delegació en el Consell d'Administració comprèn, amb la facultat expressa de substitució en la Comissió Executiva o en el conseller o els consellers que el Consell d'Administració o la Comissió Executiva estimin convenientes, la totalitat de les facultats conferides en virtut d'aquest acord, així com les més àmplies facultats que calgui en dret per a la interpretació, l'aplicació, l'execució i el desenvolupament dels acords d'emissió de valors convertibles en i/o bescanviables per accions de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima que s'adoptin, en una o diverses vegades, a l'empara d'aquest acord, i dels

corresponents augments de capital i entrega d'accions ja emeses. Igualment, li són concedides facultats per esmenar-los i complementar-los en tot el que calgui, així com per al compliment de tots els requisits que siguin exigibles legalment per a la seva bona fi, amb la possibilitat d'esmenar omissions o defectes d'aquests acords, assenyalats per qualsevol autoritat, funcionari o organisme, nacional o estranger. 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 en i/o bescanviables per accions i del corresponent augment de capital a la qualificació verbal o escrita del registrador mercantil o, en general, de qualsevol altra autoritat, funcionari o institució nacional o estranger competent.

***Votació:***

Posada a votació, la proposta va ser aprovada per majoria; es van registrar 31.336 abstencions i 66.673 vots en contra i el resultat de la votació va ser de 3.354.257 vots a favor, representatius del 97,16 % del total del capital social present i representat amb dret a vot.

***Proposta d'acord relativa al punt sisè de l'ordre del dia:***

Deixant sense efecte la delegació conferida en l'acord sisè adoptat per la Junta General de 30 de març de 2017 en allò no executat, autoritzar Banco de Sabadell, Sociedad Anónima perquè, directament o a través de qualsevol de les seves societats filials, i durant el termini màxim de cinc anys a partir de la data de celebració d'aquesta Junta General d'Accionistes, pugui adquirir, en qualsevol moment i totes les vegades que ho consideri oportú, accions de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima per qualsevol dels mitjans admesos en dret, fins i tot amb càrrec als beneficis de l'exercici i/o les reserves de lliure disposició, així com que aquestes es puguin alienar o amortitzar posteriorment o, si s'escau, entregar-les als treballadors o els administradors de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima com a part de la seva retribució o com a conseqüència de l'exercici de drets d'opció dels quals aquells siguin titulars; tot això, de conformitat amb els articles 146 i 509 i concordants de la Llei de societats de capital.

Aprovar els límits o els requisits d'aquestes adquisicions, que són els que es detallen a continuació:

- Que el valor nominal de les accions adquirides directament o indirectament, sumades a les que ja posseeixin Banco de Sabadell, Sociedad Anónima i les seves societats filials, no excedeixi, en cada moment, el límit legal màxim establert en cada moment per la legislació vigent (actualment, fixat en el deu per cent del capital social), amb el respecte, en tot cas, de les limitacions establertes per a l'adquisició d'accions pròpies per les autoritats reguladores dels mercats en què les accions de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima es trobin admeses a cotització.
- Que l'adquisició, compreses les accions que Banco de Sabadell, Sociedad Anónima (o una persona que hagi actuat en nom propi però pel seu compte) hagi adquirit amb anterioritat i tingui en cartera, no produeixi l'efecte que el patrimoni net resulti

inferior a l'import del capital social més les reserves legals o estatutàriament indisponibles.

- Que les accions adquirides es trobin desemborsades íntegrament.
- Que el preu d'adquisició no sigui inferior al nominal ni superior en un vint per cent al valor de cotització o qualsevol altre pel qual es valorin les accions en la data de la seva adquisició. Les operacions d'adquisició d'accions pròpies s'han d'ajustar a les normes i els usos dels mercats de valors.

En els casos en què no se'n prevegi l'alienació o l'entrega, reduir el capital social, amb la finalitat d'amortitzar les accions pròpies de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima que pugui mantenir en el seu balanç, amb càrrec als beneficis o les reserves lliures i per l'import que en cada moment resulti convenient o necessari, fins al màxim de les accions pròpies existents en cada moment; tot això, de conformitat amb els articles 285 i següents i 318 de la Llei de societats de capital.

Delegar en el Consell d'Administració, amb la facultat expressa de substitució en la Comissió Executiva o en el conseller o els consellers que el Consell d'Administració o la Comissió Executiva estimin convenientes, l'execució dels acords precedents i, en especial, el de reducció de capital, que pot portar a terme en una o diverses vegades i dins del termini màxim dels cinc anys següents a la data d'adopció d'aquest acord, amb la realització de tots els tràmits, les gestions i les autoritzacions que siguin necessàries o exigides per la Llei de societats de capital i la resta de disposicions que siguin d'aplicació, i, en particular, delegar-lo perquè, dins del termini i els límits indicats per a aquesta execució, fixi la/les data/es de la/les concreta/es reducció/ions del capital, la seva oportunitat i la seva conveniència; assenyali l'import de la/les reducció/ions; determini la destinació de l'import de la reducció, amb la prestació, si s'escau, de les garanties i el compliment dels requisits exigits legalment; 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 d'aquesta amortització i reducció de capital consegüent, amb la designació de les persones que puguin intervenir en la seva formalització.

#### ***Votació:***

Posada a votació, la proposta va ser aprovada per majoria; es van registrar 3.465 abstencions i 24.717 vots en contra i el resultat de la votació va ser de 3.424.084 vots a favor, representatius del 99,18 % del total del capital social present i representat amb dret a vot.

#### ***Proposta d'acord relativa al punt setè de l'ordre del dia:***

Modificar, prèvia obtenció, si s'escau, de les autoritzacions que escaiguin legalment o reglamentàriament i l'informe preceptiu del Consell d'Administració, els articles 50è i 85è dels Estatuts Socials, per actualitzar les previsions estatutàries en relació amb la

remuneració a la qual tenen dret els consellers per l'exercici de les seves funcions, amb la finalitat d'adaptar-ne la redacció a la normativa vigent i a les millors pràctiques de govern corporatiu.

La nova redacció dels articles que es modifiquen és la següent:

*“Article 50è. El Consell d'Administració s'ha de compondre de fins a un màxim de 15 i un mínim d'11 vocals nomenats per la Junta General, els quals han d'exercir el càrrec durant quatre anys i poden ser reelegits, per períodes de la mateixa durada màxima, quedant rellevats de prestar garanties, i han d'exercir el seu càrrec amb la diligència d'un ordenat empresari i representant i obrar de bona fe i en el millor interès de la societat. Així mateix, han de guardar secret sobre les dades, els informes o els antecedents de caràcter confidencial que coneguin, o als quals hagin tingut accés en l'exercici del càrrec, fins i tot després de cessar en les seves funcions.*

*Els consellers tenen el deure d'evitar situacions de conflicte d'interès en els termes definits en la Llei de societats de capital, fins i tot en cas que el beneficiari dels actes o de les activitats prohibides sigui una persona vinculada a l'administrador.*

*Les vacants que es produeixin en el Consell d'Administració s'han de proveir en la Junta General, llevat que el Consell d'Administració, en interès de l'entitat, s'aculli al que es preceptua en la Llei de societats de capital.*

*Les accions que s'agrupin de la manera i amb els requisits previstos en l'article 243 de la Llei de societats de capital tenen dret a designar els administradors corresponents.*

*La separació dels consellers pot ser acordada en qualsevol moment per la Junta General.*

*El càrrec de conseller és compatible amb qualsevol altre càrrec o funció executiva en la societat i amb les remuneracions que, prèvia proposta de la Comissió de Retribucions i per acord del Consell d'Administració, es considerin procedents per l'acompliment en la societat d'aquestes altres funcions, d'acord amb el sistema retributiu previst en la Política de remuneracions dels consellers aprovada per la Junta General.*

*A més a més, en concepte de retribució a llarg termini, previ acord de la Junta General, els consellers que acompleixin funcions executives poden participar addicionalment de plans d'incentius aprovats per als directius del banc, consistents en l'entrega d'accions, el reconeixement de drets d'opció sobre aquestes o la retribució referenciada al valor de les accions.”*

*“Article 85è. Dels rendiments bruts s'han de deduir les despeses generals, els interessos, les gratificacions, les sumes que el mateix Consell acordi destinar a l'amortització dels actius, les provisions que es considerin oportunes i qualsevol altra quantitat que disminueixi l'actiu del banc.*

*En particular, se n'ha de deduir la remuneració a la qual tenen dret els consellers tant per les seves funcions com a membres del Consell d'Administració com per les seves funcions executives, el màxim anual de la qual ha de ser fixat en la Política de remuneracions dels consellers aprovada per la Junta General d'Accionistes. En aquest sentit, el Consell queda àmpliament facultat per fixar-ne, dins del límit màxim expressat anteriorment, la retribució individual, previ informe de la*

*Comissió de Retribucions. En el cas de la retribució a llarg termini dels consellers executius, aquesta s'ha de deduir, si escau, dels rendiments bruts de l'exercici en què s'aboni efectivament.*

*Dels beneficis resultants, després de practicar l'assignació corresponent per al pagament d'impostos i d'aplicar les sumes procedents per a les reserves que les lleis preceptuen, la Junta General ha d'acordar, a proposta del Consell d'Administració, la part d'aquests que s'ha d'aplicar al repartiment de dividendes als accionistes i la que s'ha de destinar a reserva voluntària o distribuir o aplicar de la manera que acordi.”*

**Votació:**

Posada a votació, la proposta va ser aprovada per majoria; es van registrar 75 abstencions i 368 vots en contra i el resultat de la votació va ser de 3.451.823 vots a favor, representatius del 99,99 % del total del capital social present i representat amb dret a vot.

***Proposta d'acord relativa al punt vuitè de l'ordre del dia:***

Aprovar un incentiu complementari a llarg termini 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 que formen part del col·lectiu identificat del grup (l'incentiu), d'acord amb les característiques bàsiques següents:

- a) **Objecte:** l'incentiu consisteix en l'assignació d'un nombre determinat de drets als beneficiaris, que incorporen el dret a percebre l'increment de valor d'un mateix nombre d'accions de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, prenent com a referència el seu valor de cotització, alhora que es vinculen al nivell de compliment per part del banc de certs indicadors plurianuals durant un període de temps determinat, i s'ha de fer efectiu en un 55 % mitjançant l'entrega d'accions del mateix Banco de Sabadell, Sociedad Anónima i el 45 % restant en efectiu.
- b) **Beneficiaris:** són beneficiaris de l'incentiu els consellers executius, els membres de l'alta direcció, altres directius que formen part del col·lectiu identificat del grup (subjecte al compliment dels requisits que es prevegin en les condicions generals de l'incentiu, entre les quals s'ha d'incloure que el potencial beneficiari no es trobi assignat a TSB Banking Group Plc o les seves societats dependents, inclosa TSB Bank Plc; totes, filials de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima).

El nombre provisional de beneficiaris, pendent de fixació definitiva pel Consell d'Administració a proposta de la Comissió de Retribucions, és de 3 consellers executius, 9 membres de l'alta direcció i 57 membres del col·lectiu identificat del grup.

L'incentiu és d'adhesió obligatòria per part dels beneficiaris que formen part del col·lectiu identificat del grup 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.



- c) Nombre de drets sobre accions afectades per l'incentiu: el nombre màxim de drets sobre accions que assignaran als beneficiaris de l'incentiu és de 21.000.000. D'aquest nombre màxim, l'import no assignat inicialment es reservarà per donar cobertura a la possible incorporació a l'incentiu de nous beneficiaris no previstos en el moment de l'assignació inicial o al possible increment de drets de beneficiaris preexistents.
- d) Assignació individualitzada: l'assignació individualitzada inicial del nombre de drets sobre accions per prendre com a referència a favor de cadascun dels beneficiaris de l'incentiu ha de ser efectuada pel Consell d'Administració a proposta de la Comissió de Retribucions.

L'assignació inicial individualitzada esmentada s'efectuarà merament a l'efecte de còmput i no implicarà l'adquisició de la condició d'accionista ni de qualsevol altre dret vinculat a aquesta condició per part del beneficiari. Així mateix, els drets concedits revesteixen el caràcter d'*intuitu personae* i, en conseqüència, són intransmissibles, amb l'excepció dels supòsits especials que es prevegin, si s'escau, en les condicions generals de l'incentiu per ser aprovades pel Consell d'Administració de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima.

Al president del Consell d'Administració li correspondran 1.700.000 drets sobre accions. Al conseller delegat de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima li correspondran 1.500.000 drets sobre accions. Al conseller director general de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima li correspondran 800.000 drets sobre accions.

El nombre de drets assignats inicialment a cada beneficiari serà ajustat el primer trimestre de l'any 2019 en funció del compliment individual dels objectius anuals assignats a cada beneficiari per a 2018. Així, es mantindrà el nombre de drets assignats inicialment per a compliments iguals o superiors al 80 % i es perdrà la totalitat dels drets concedits per a compliments inferiors al 60 %.

Adicionalment, l'incentiu queda subjecte, igual que la resta d'elements de retribució variable de l'exercici, als ajustos globals de la retribució variable de 2018, recollits en la Política de remuneracions dels consellers, la Política retributiva de l'alta direcció i la Política retributiva del col·lectiu identificat del grup, que eventualment serien aplicats el primer trimestre de 2019.

- e) Valor de les accions per prendre com a referència: per al còmput del valor de l'incentiu es pren com a valor inicial unitari de les accions de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima 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 de l'any 2018, que ha estat d'1,841 euros. Com a valor final es prendrà la mitjana aritmètica arrodonida al tercer decimal dels preus de tancament de l'acció de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima en les vint primeres sessions borsàries del mes de març de 2021.

- f) Període de còmput del valor de l'incentiu: el període de temps que es prendrà en consideració a l'efecte de computar l'increment de valor de les accions s'iniciarà el dia 30 de gener de 2018 i finalitzarà l'últim dia de les vint primeres sessions borsàries del mes de març de 2021, llevat en els supòsits de liquidació anticipada de drets en supòsits especials que el Consell d'Administració ha de preveure en les condicions generals que regulin l'incentiu.
- g) Procedència de la liquidació i supòsits d'improcedència (clàusula *malus*) i de reemborsament (clàusula *clawback*): el nombre de drets per liquidar podrà ser igual o inferior al nombre de drets consolidats el primer trimestre de l'any 2019, en funció del nivell de compliment de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima de quatre indicadors durant la vigència de l'incentiu. El període d'avaluació del compliment inclourà els exercicis 2018, 2019 i 2020, per al qual s'estableixen objectius sobre els indicadors següents i amb la ponderació següent: taxa de rendibilitat a l'accionista (25 %), per al qual s'utilitzarà com a referència el valor de tancament de l'acció arrodonit al tercer decimal de les 20 primeres sessions de 2018 i de les 20 primeres sessions de 2021, la ràtio de cobertura de liquiditat (25 %), la solvència – CET1 (25 %) i el rendiment ajustat al risc de capital del banc – RoRAC (25 %). Els tres últims indicadors es mesuraran al final del període plurianual considerant la mitjana dels tres últims mesos de l'exercici 2020.

Així mateix, seran condicions per a la procedència de la liquidació (i) el manteniment pel beneficiari de la relació laboral o mercantil amb el grup i (ii) 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 també han d'incloure, d'acord amb la normativa aplicable, els supòsits en què correspongui el reemborsament de l'incentiu satisfet prèviament als beneficiaris (clàusula *clawback*).

- h) Liquidació de l'incentiu. Diferiment i retenció: la liquidació de l'incentiu es portarà a terme en un 55 % mitjançant l'entrega d'accions del mateix Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, valorades segons la mitjana aritmètica arrodonida al tercer decimal dels preus de tancament de l'acció de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima en les vint primeres sessions borsàries del mes de març de 2021, i el 45 % restant mitjançant l'entrega d'efectiu. En conseqüència, el nombre total d'accions per entregar està determinat pel resultat de dividir el 55 % de l'increment de valor de les accions de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima corresponent als drets assignats entre el valor final de l'acció de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima esmentat anteriorment.

El moment de la liquidació serà durant el mes d'abril de 2022, 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. Els consellers executius i membres de l'alta direcció percebran l'incentiu que hagin meritat segons el calendari següent:

- 60 % el primer quadrimestre de 2022

- 20 % el primer quadrimestre de 2023
- 20 % el primer quadrimestre de 2024

Tots els beneficiaris que formin part del col·lectiu identificat del grup en el moment de l'entrega de les accions n'han de conservar la titularitat durant un període de retenció d'almenys un any des de la data de la seva entrega.

- Entrega de les accions: l'entrega de les accions s'efectuarà bé pel mateix Banco de Sabadell, Sociedad Anónima bé per un tercer, d'acord amb els sistemes de cobertura que adopti finalment el Consell d'Administració, una vegada complerts els requisits legals que resultin procedents en funció del sistema de cobertura pel qual s'opti.
- Terminació anticipada o modificació de l'incentiu: l'incentiu pot preveure supòsits de terminació anticipada o de modificació en els supòsits de dilució de capital que el Consell d'Administració determini.
- Procediment de cobertura: la cobertura de l'incentiu ha de ser determinada en temps i forma pel Consell d'Administració de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, per a la qual cosa queda facultat expressament l'òrgan referit.
- Fonament: aquest incentiu s'aprova a l'empara dels articles 219 i 529 *novodecies*, apartat 5, de la Llei de societats de capital i de l'article 50è dels Estatuts Socials i forma part la Política de remuneracions dels consellers proposada per a la seva aprovació sota el punt desè de l'ordre del dia d'aquesta mateixa Junta General d'Accionistes, la celebració de la qual està prevista per al pròxim 19 d'abril de 2018, en segona convocatòria.

Sense que això obsti el que es preveu amb caràcter general en el punt tretzè de l'ordre del dia, delegar en el Consell d'Administració, tan àmpliament com sigui possible en dret, amb facultats de substitució en la Comissió Executiva o en el conseller o els consellers que el Consell d'Administració o la Comissió Executiva estimin convenients, per:

- Posar en pràctica l'incentiu, amb la possibilitat de precisar i desenvolupar en tot el que calgui les regles que aquí es preveuen, el contingut de les condicions generals de l'incentiu i els documents de naturalesa contractual que s'hagin de subscriure amb els beneficiaris o amb altres tercers, a més de ratificar igualment, en el que calgui, les actuacions fetes fins al moment amb aquesta finalitat.
- Negociar, pactar i subscriure contractes de contrapartida i liquiditat amb les entitats financeres que designi lliurement, en els termes i les condicions que estimi adequades.
- Adaptar el contingut de l'incentiu descrit anteriorment a les circumstàncies o les operacions societàries que es puguin produir durant la seva vigència que, segons la seva opinió, afectin de manera significativa els objectius i les condicions

bàsiques establerts inicialment, així com a les modificacions legals que puguin resultar d'aplicació.

***Votació:***

Posada a votació, la proposta va ser aprovada per majoria; es van registrar 19.037 abstencions i 37.095 vots en contra i el resultat de la votació va ser de 3.396.134 vots a favor, representatius del 98,38 % del total del capital social present i representat amb dret a vot.

***Proposta d'acord relativa al punt novè de l'ordre del dia:***

Aprovar el límit màxim aplicable a la retribució variable dels membres del col·lectiu identificat del grup en un import equivalent a dues anualitats, és a dir, un 200 %, de la retribució fixa anual assignada a cadascun d'aquests, d'acord amb el que es preveu en l'article 34.1, lletra g), de la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, i autoritzar al Consell d'Administració per incloure altres membres que la normativa o els reguladors exigeixin que hagin de formar part del col·lectiu identificat, amb l'actualització, en aquest cas, de la composició en la informació que es posi a disposició dels accionistes en la pròxima Junta General d'Accionistes.

El col·lectiu identificat del grup al qual resulta d'aplicació l'esmentat límit màxim de retribució variable, en atenció als perfils, a les responsabilitats acomplides i a la necessitat de retenir-los com a *risk takers*, és de 95 membres, que es troben en el llistat que s'ha posat a disposició dels accionistes amb motiu de la convocatòria de la Junta General d'Accionistes.

***Votació:***

Posada a votació, la proposta va ser aprovada per majoria; es van registrar 37 abstencions i 9.983 vots en contra i el resultat de la votació va ser de 3.426.477 vots a favor, representatius del 99,71 % del total del capital social present i representat amb dret a vot.

***Proposta d'acord relativa al punt desè de l'ordre del dia:***

El Consell d'Administració, previ informe motivat de la Comissió de Retribucions, posat a disposició dels accionistes, considera oportú sotmetre a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes una nova Política de remuneracions dels consellers per als exercicis 2018, 2019 i 2020, que substitueix i deixa sense efecte, per a l'exercici 2018, l'anterior Política de remuneracions dels consellers de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, aprovada per la Junta General d'Accionistes celebrada el 31 de març de 2016.

La remuneració dels consellers en la seva condició de membres del Consell d'Administració que s'inclou en la Política de remuneracions dels consellers és coherent amb el sistema de remuneració previst en els Estatuts Socials.

D'altra banda, les remuneracions dels consellers per l'acompliment de funcions executives, que igualment es descriuen en la Política de remuneracions dels consellers, compleixen les exigències de les directives i els reglaments europeus i les normes vigents, especialment la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, el Reial decret 84/2015, de 13 de febrer, pel qual es desenvolupa la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, i la guia de l'Autoritat Bancària Europea sobre govern intern (GL 44), així com la Circular 2/2016, de 2 de febrer, del Banc d'Espanya, a les entitats de crèdit, sobre supervisió i solvència, que completa l'adaptació de l'ordenament jurídic espanyol a la Directiva 2013/36/UE i al Reglament (UE) núm. 575/2013.

El Consell d'Administració considera que la Política de remuneracions dels consellers l'aprovació de la qual es proposa respecta les proporcions exigibles amb el capital i la Política de riscos de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima i està d'acord amb els estàndards de mercat d'empreses comparables, per a la qual cosa el Consell d'Administració ha valorat els informes d'experts independents. A més a més, els factors que condicionen els diferents components de la remuneració per l'acompliment de funcions executives són coherents amb els principis que regeixen la protecció dels clients, dels inversors i dels accionistes; són compatibles amb l'estratègia empresarial, els objectius, els valors i els interessos a llarg termini de l'entitat; s'ajusten a una gestió adequada, sana i eficaç dels riscos del banc, i, sobretot, s'ajusten als paràmetres normatius en matèria de regulació prudencial i solvència aplicables a Banco de Sabadell, Sociedad Anónima.

Aprovar, de conformitat amb el que s'estableix en l'article 529 *novodecies* de la Llei de societats de capital, la Política de remuneracions dels consellers de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima per als exercicis 2018, 2019 i 2020, el text de la qual s'ha posat a disposició dels accionistes amb ocasió de la convocatòria de la Junta General d'Accionistes i que inclou la quantitat màxima de la remuneració anual que s'ha de satisfer als consellers per l'exercici de les seves funcions. Aquesta política substitueix i deixa sense efecte, per a l'exercici 2018, l'anterior Política de remuneracions dels consellers de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, aprovada per la Junta General d'Accionistes celebrada el 31 de març de 2016.

Així mateix, facultar el Consell d'Administració perquè, amb tota l'amplitud que es requereixi en dret, interpreti, desenvolupi, formalitzi i executi aquest acord, amb l'adopció de tots els acords i la signatura de tots els documents, públics o privats, que siguin necessaris o convenients per al seu ple efecte, amb la possibilitat d'adaptar la Política de remuneracions dels consellers de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, quan ho estimi necessari i a proposta de la Comissió de Retribucions, a les circumstàncies que es puguin plantejar, les regles establertes en la legislació aplicable, les recomanacions o millors pràctiques en la matèria i els requeriments concrets efectuats pels supervisors, sempre que això no suposi un canvi substancial dels seus termes i condicions que hagi de ser sotmès novament a la consideració de la Junta General d'Accionistes de conformitat amb la legislació aplicable, i, en particular, per:

- a) Desenvolupar i fixar les condicions concretes del sistema retributiu dels consellers executius en tot allò no previst en la Política de remuneracions dels

consellers de Banc Sabadell, inclòs, en particular i sense caràcter limitador, el fet d'efectuar incorporacions i baixes de consellers, acordar la liquidació de la retribució variable i els termes d'aquesta, establir els supòsits de liquidació anticipada, si s'escau, i declarar el compliment de les condicions a les quals, si s'escau, es vinculi aquesta liquidació.

- b) Adaptar el contingut i les condicions de la Política de remuneracions dels consellers de Banc Sabadell a les operacions societàries o les circumstàncies excepcionals que es puguin produir durant la seva vigència, tant referides a Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, o les societats del seu grup, com als indicadors seleccionats per determinar la retribució variable, a l'efecte que romanguí en els seus mateixos termes i condicions.
- c) Adaptar el contingut de la Política de remuneracions dels consellers de Banc Sabadell als requeriments, les observacions o les peticions que, si s'escau, puguin fer les autoritats supervidores competents i, en particular, efectuar ajustos en els percentatges i els períodes de diferiment de la retribució variable anual d'aplicació als consellers executius de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, així com en el període d'indisponibilitat de les accions o les regles establertes per al seu càlcul.
- d) Interpretar les regles del sistema de liquidació i pagament de la retribució variable a curt termini i de la retribució a llarg termini aplicable als consellers executius de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima.
- e) En general, portar a terme totes les accions i subscriure tots els documents que siguin necessaris o convenients per a la validesa, l'eficàcia, la implantació, el desenvolupament i l'execució de la Política de remuneracions dels consellers de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima.

***Votació:***

Posada a votació, la proposta va ser aprovada per majoria; es van registrar 16.697 abstencions i 25.246 vots en contra i el resultat de la votació va ser de 3.410.323 vots a favor, representatius del 98,79 % del total del capital social present i representat amb dret a vot.

***Proposta d'acord relativa al punt onzè de l'ordre del dia:***

El Consell d'Administració ha elaborat i publicat l'Informe anual sobre remuneracions dels consellers amb el contingut i l'estructura de conformitat amb l'Ordre ECC/461/2013, de 20 de març, i en els termes previstos en la Llei de societats de capital i la Circular 4/2013, de 12 de juny, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (segons ha estat modificada per la Circular 7/2015, de 22 de desembre). Així mateix, s'ha publicat en la pàgina web corporativa de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima un document de Presentació de l'Informe anual sobre remuneracions dels consellers que acompanya aquest informe amb la finalitat de detallar els aspectes principals que es contenen en aquest i en la política que els és d'aplicació.

A proposta del Consell d'Administració, es sotmet a votació de la Junta General d'Accionistes, amb caràcter consultiu, l'Informe anual sobre remuneracions dels consellers 2017 previst en l'article 541 de la Llei de societats de capital.

***Votació:***

Posada a votació, la proposta va ser aprovada per majoria; es van registrar 23.296 abstencions i 30.775 vots en contra i el resultat de la votació va ser de 3.398.195 vots a favor, representatius del 98,44 % del total del capital social present i representat amb dret a vot.

***Proposta d'acord relativa al punt dotzè de l'ordre del dia:***

D'acord amb el que es disposa en l'article 264 de la Llei de societats de capital, 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 auditor de comptes de la societat i dels comptes anuals consolidats del seu grup, corresponents a l'exercici 2018.

***Votació:***

Posada a votació, la proposta va ser aprovada per majoria; es van registrar 12.285 abstencions i 46.191 vots en contra i el resultat de la votació va ser de 3.393.790 vots a favor, representatius del 98,30 % del total del capital social present i representat amb dret a vot.

***Proposta d'acord relativa al punt tretzè de l'ordre del dia:***

Facultar expressament el president del Consell d'Administració de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, el Sr. José Oliu Creus, el secretari, el Sr. Miquel Roca i Junyent, i la vicesecretària, la Sra. María José García Beato, o els qui els substitueixin, si s'escau, en els seus càrrecs respectius de president, secretari i vicesecretària, perquè, qualsevol d'ells, indistintament, en representació de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, pugui:

- a) Portar a terme tots els tràmits que siguin necessaris per obtenir les autoritzacions o les inscripcions que procedeixin davant del Banc Central Europeu, el Banc d'Espanya, el Ministeri d'Economia, Indústria i Competitivitat i els seus organismes dependents i la Comissió Nacional del Mercat de Valors, així com davant de qualsevol altre organisme. Comparèixer davant de notari per atorgar l'elevació a públic dels acords adoptats i portar a terme totes les actuacions o les gestions que siguin convenients o necessàries per assolir-ne la més completa execució i inscripció, quan escaigui, en els registres públics corresponents i, en especial, en el Registre Mercantil de la província, delegació que s'estén a la facultat d'esmenar, aclarir, interpretar, precisar o complementar, si s'escau, els acords adoptats en totes les escriptures o els documents que s'atorguin en la seva execució i, de manera particular, tots els defectes, les omissions o els errors, de forma o de

fons, que impedeixin l'accés dels acords adoptats i de les seves conseqüències en el Registre Mercantil de la província, amb la incorporació, fins i tot, per pròpia autoritat de les modificacions que a l'efecte siguin necessàries o posades de manifest en la qualificació oral o escrita del registrador mercantil o requerides per les autoritats competents, sense necessitat de fer una nova consulta a la Junta General d'Accionistes.

- b) Portar a terme, en nom de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima, tots els actes jurídics que calgui amb l'objectiu d'executar els acords anteriors i portar-los a bon fi.

***Votació:***

Posada a votació, la proposta va ser aprovada per majoria; es van registrar 90 abstencions i 156 vots en contra i el resultat de la votació va ser de 3.452.020 vots a favor, representatius del 100,00 % del total del capital social present i representat amb dret a vot.

**Finalització de la Junta General.-**

Seguidament, el president, el Sr. Oliu, va donar per conclosa la Junta General sense més assumptes per tractar.