

**INFORME QUE PRESENTA EL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ DE BANCO DE SABADELL, SOCIEDAD ANÓNIMA EN JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA D'APROVACIÓ D'UN INCENTIU COMPLEMENTARI A LLARG TERMINI BASAT EN L'INCREMENT DEL VALOR DE LES ACCIONS DE BANCO DE SABADELL, SOCIEDAD ANÓNIMA, A QUÈ FA REFERÈNCIA EL PUNT VUITÈ DE L'ORDRE DEL DIA DE LA JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES DE BANCO DE SABADELL, S.A., LA CELEBRACIÓ DE LA QUAL ESTÀ PREVISTA PER AL PRÒXIM 19 D'ABRIL DE 2018, 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 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 (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), vinculat al nivell de compliment per part del banc de certs indicadors plurianuals durant un determinat període de temps (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.

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. L'incentiu també té en compte la proposta de Política de remuneracions dels consellers de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima per als exercicis 2018, 2019 i 2020.

## 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. El nombre de drets assignat inicialment a cada beneficiari serà ajustat el primer trimestre de 2019 en funció del compliment individual dels objectius anuals assignats a cada beneficiari. Així, es mantindrà el nombre de drets assignats

inicialment per a complimentaments iguals o superiors al 80 % i es perdrà la totalitat dels drets concedits per a complimentaments inferiors al 60 %.

Addicionalment, 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 del grup Banc Sabadell, que eventualment serien aplicats el primer trimestre de 2019.

Cada dret faculta el beneficiari a percebre l'import de l'augment del valor d'una acció, import que serà satisfet en un 55 % 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, mentre que la resta s'abonarà en efectiu.

Per al càlcul de 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 2018 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 2021. 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 per entregar, que resultarà de dividir el 55 % de 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 2021; el 45 % restant de l'import de la revaloració obtinguda serà abonat en efectiu.

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 i la resta de directius que formen part del col·lectiu identificat del grup amb retribució variable assignada (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 i les seves societats dependents, inclosa TSB Bank Plc; totes, filials de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima).

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.

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 total 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*).

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 inicial de drets

L'assignació individualitzada inicial del nombre de drets a cada beneficiari serà efectuada pel Consell d'Administració a proposta de la Comissió de Retribucions. El nombre màxim de drets sobre accions que es podrà concedir serà de 21.000.000. D'aquest nombre màxim, l'import no assignat inicialment podrà 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 19.750.000. 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 al càlcul del nombre d'accions per entregar s'iniciarà el 30 de gener de 2018 i conclourà la vintena sessió borsària del mes de març de 2021.

### 5. Liquidació. Diferiment i retenció

La liquidació de l'incentiu es farà, d'acord amb les condicions generals, un 55 % en accions de Banco de Sabadell, Sociedad Anónima i el 45 % restant en efectiu.

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.