



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

Exercici 2020

28 de gener de 2021

Contingut

Introducció.....	3
Regulació.....	3
Composició i assistència a les reunions durant l'any 2020	4
Funcions.....	6
Formació	8
Activitats durant l'any 2020	8
Avanços principals en relació amb el Pla d'acció 2020.....	12
Avaluació del funcionament de la Comissió de Retribucions	13
Conclusió	13

Introducció

Aquest Informe sobre el funcionament i les activitats de la Comissió de Retribucions (la comissió) durant l'exercici 2020 està adreçat als accionistes de Banco de Sabadell, S.A. (Banc Sabadell, el banc o l'entitat) i ha estat formulat per la Comissió de Retribucions en la seva reunió de data 28 de gener de 2021 i sotmès a l'aprovació del Consell d'Administració de Banc Sabadell en la seva reunió de data 29 de gener de 2021, 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.

L'informe recull tota una sèrie d'activitats que la Comissió de Retribucions ha desenvolupat durant l'exercici 2020, en compliment de les competències encomanades en el seu reglament pel Consell d'Administració de Banc Sabadell, en els seus àmbits d'actuació principals.

La difusió d'aquest informe en la Junta General d'Accionistes és una iniciativa més que, juntament amb la publicació de l'Informe anual de govern corporatiu i els continguts publicats al web corporatiu, reflecteix el compromís de Banc Sabadell de posar a disposició dels accionistes i els inversors la informació necessària per a un més bon coneixement del funcionament del govern corporatiu del banc en benefici de la transparència que n'ha de presidir l'actuació.

Regulació

En compliment del que disposa 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.

L'article 62 dels Estatuts Socials i l'article 14 bis del Reglament del Consell d'Administració contenen una regulació bàsica de la Comissió de Retribucions, que, a més a més, es regeix pel Reglament de la Comissió de Retribucions aprovat pel Consell d'Administració el 24 d'octubre de 2019, que en determina els principis d'actuació, les competències i les funcions, així com les regles bàsiques d'organització i el funcionament. Aquests documents es troben publicats a la pàgina web corporativa www.grupbancsabadell.com. La comissió segueix les Directrius de govern intern de l'Autoritat Bancària Europea (EBA/GL/2017/11), les Directrius sobre l'avaluació de la idoneïtat dels membres de l'òrgan d'administració i els titulars de funcions clau (EBA/GL/2017/12) i la Guia tècnica 1/2019 de la Comissió Nacional del Mercat de Valors sobre comissions de nomenaments i retribucions.

Composició i assistència a les reunions durant l'any 2020

La comissió està formada, al tancament de l'exercici de 2020, exclusivament per consellers no executius, tots, independents, en compliment de les regles de composició que estableix l'article 62 dels Estatuts Socials de Banc Sabadell, que requereix que la Comissió de Nomenaments estigui 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 que el president sigui designat d'entre els consellers independents.

Durant l'any 2020 no s'han produït canvis en la composició de la Comissió de Retribucions.

En virtut seva, la composició de la comissió compleix el que estableix 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 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.

L'Informe anual sobre remuneracions de consellers i l'apartat "Comissions del Consell" de l'Informe anual de govern corporatiu, ambdós disponibles a la pàgina web www.grupbancsabadell.com, contenen informació detallada sobre la Comissió de Retribucions.

Quant a la designació dels membres de la Comissió de Retribucions pel Consell d'Administració, aquesta designació ha tingut en compte els seus coneixements, aptituds i experiència en matèria de govern corporatiu, l'anàlisi i l'avaluació estratègica de recursos humans, el disseny de polítiques i plans retributius de consellers i directius i l'acompliment de funcions d'alta direcció, en compliment del que estableix l'article 5.3 del Reglament de la Comissió de Retribucions, de manera que, en el seu conjunt, els membres de la comissió posseeixen els coneixements pertinents i l'experiència adequada requerits a la seva funció. En la designació dels membres de la comissió s'ha procurat promoure la diversitat, tant de gènere com d'experiències professionals, competències, coneixements sectorials, experiència internacional i procedència geogràfica.

Per a més informació sobre les capacitats, els coneixements i l'experiència de cadascun dels membres de la comissió, es pot consultar el perfil professional i la matriu de competències i diversitat dels membres del Consell d'Administració de Banc Sabadell (apartat "Marc de govern intern"), en la secció de govern corporatiu de la pàgina web corporativa www.grupbancsabadell.com.

En data 31 de desembre, la composició de la Comissió de Retribucions és la següent:

Càrrec	Nom	Categoria	Antiguitat en la comissió
Presidenta	Sra. Aurora Catá Sala	Independent	28/05/2015
Vocals	Sr. Anthony Frank Elliott Ball	Independent	21/09/2017
	Sr. George Donald Johnston	Independent	26/10/2017
	Sr. José Ramón Martínez Sufrategui	Independent	28/03/2019
	Sra. María José García Beato		
Secretària no vocal			

De conformitat amb el que estableix el reglament de la comissió, està previst que aquesta es reuneixi totes les vegades que calgui i, com a mínim, una vegada cada tres mesos. Durant l'exercici de 2020, la comissió s'ha reunit dotze vegades, seguint el programa de dates establert a l'inici de l'exercici, i una d'aquestes sessions ha estat extraordinària, i la durada de les reunions ha estat la necessària per debatre els assumptes de l'ordre del dia i adoptar les decisions pertinents.

La comissió pot requerir que hi assisteixin aquells executius, inclosos els consellers, que cregui convenient, cosa que ha de notificar al/s director/s general/s perquè en disposi/n l'assistència. La comissió pot convocar, així mateix, altres consellers, directius o professionals de l'entitat o del grup Banc Sabadell i experts externs, així com qualsevol membre dels òrgans d'administració de les societats participades, cas en què la seva presència s'ha de limitar a aquells punts de l'ordre del dia als quals siguin convocats.

Totes les reunions de la comissió han estat convocades amb l'antelació mínima establerta, i s'ha facilitat l'ordre del dia de la sessió i la documentació disponible. L'ús d'eines de suport documental ha facilitat l'accés als consellers de manera regular i segmentada a la informació de la comissió i ha permès que aquests disposin d'aquesta informació amb l'antelació necessària per a la deliberació i l'adopció d'acords sobre els assumptes inclosos en l'ordre del dia de les reunions de la comissió.

L'assistència dels membres de la comissió a les reunions el 2020 ha estat la següent:

Nombre de reunions i assistència

Sra. Aurora Catá Sala	12 / 12
Sr. Anthony Frank Elliott Ball	12 / 12
Sr. George Donald Johnston*	11 / 12
Sr. José Ramón Martínez Sufrategui	12 / 12

* El conseller va delegar amb instruccions concretes la seva representació en la/les sessió/ons en què va estar absent.

Per explicar els temes relatius a les seves funcions respectives, han assistit a les reunions els directius de Banc Sabadell responsables de les matèries tractades en la sessió corresponent sempre que han estat requerits per fer-ho.

El secretari ha aixecat una acta detallada de cadascuna de les sessions mantingudes, que s'ha aprovat en la mateixa sessió o en la immediatament posterior. Del contingut de les reunions esmentades s'ha informat puntualment el Consell d'Administració.

Funcions

La Comissió de Retribucions té entre les seves funcions les definides en l'article 62 dels Estatuts Socials de Banc Sabadell i les definides en l'article 14 bis del Reglament del Consell d'Administració, així com totes aquelles funcions previstes en el mateix Reglament de la Comissió de Retribucions i les que li siguin atribuïdes per la llei.

La comissió té les funcions següents:

1. Proposar al Consell d'Administració la Política de remuneracions dels consellers.
2. Proposar al Consell d'Administració la Política de remuneracions dels directors generals o dels qui desenvolupin les seves funcions d'alta direcció sota la dependència directa del Consell, de la Comissió Delegada 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 quant als programes de retribució mitjançant accions i/o opcions.
4. 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.
5. Revisar anualment la Política de remuneracions per assegurar que està alineada amb la situació i l'estratègia a curt, mitjà i llarg termini de l'entitat i amb les condicions del mercat i per valorar si contribueix a la

creació de valor a llarg termini i a un control i una gestió adequats dels riscos.

6. Garantir que la política i les pràctiques de remuneració de l'entitat estiguin actualitzades, amb la proposta de qualsevol canvi necessari, i se sotmetin a una revisió interna central i independent almenys una vegada a l'any.
7. Verificar que la Política de remuneracions s'aplica adequadament i que no es fan pagaments a consellers que no hi estiguin previstos.
8. Avaluar els mecanismes i els sistemes adoptats per garantir que el sistema de remuneració tingui en compte degudament tots els tipus de riscos i els nivells de liquiditat i de capital i que la Política de remuneració promogui i sigui coherent amb una gestió de riscos adequada i eficaç i estigui en línia amb l'estratègia del negoci, els objectius, la cultura i els valors corporatius i els interessos a llarg termini de l'entitat.
9. Revisar els diversos escenaris possibles per analitzar com reaccionen les polítiques i les pràctiques de remuneració davant d'esdeveniments interns i externs, i les proves retrospectives dels criteris utilitzats per determinar la concessió i l'ajust *ex ante* al risc amb base en els resultats de riscos reals.
10. Revisar les condicions dels contractes dels consellers executius i de l'alta direcció i informar-los, si s'escau, al Consell d'Administració, i verificar que són consistents amb la política de remuneracions vigent.
11. Avaluar el grau de compliment dels criteris i els objectius establerts en relació amb l'exercici anterior, que ha de determinar la proposta sobre les retribucions individuals dels consellers, especialment els executius, i de l'alta direcció i els membres del col·lectiu identificat, inclosos els components variables a curt, mitjà i llarg termini, i involucrar-hi, si s'escau, l'assessor extern.
12. Proposar la determinació de les retribucions meritades dels consellers i de l'alta direcció.
13. Proposar la determinació del *bonus* de l'alta direcció del banc i de les seves filials.
14. Verificar si s'han produït les circumstàncies que justifiquin l'aplicació de clàusules de reducció (*malus*) i de recuperació (*clawback*) de la retribució variable i proposar les mesures oportunes per, si s'escau, recuperar els imports que puguin correspondre.

-
15. Aprovar el nomenament de consultors externs en matèria de retribucions que la comissió pugui decidir contractar per rebre assessorament o suport.
 16. Vetllar perquè els eventuais conflictes d'interès no perjudiquin la independència de l'assessorament extern.
 17. Vetllar per la transparència de les retribucions.
 18. Verificar la informació sobre remuneracions continguda en els diferents documents corporatius, inclòs l'Informe de remuneracions dels consellers.
 19. 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.
 20. Revisar que la informació que l'entitat difon a través de la seva pàgina web sobre matèries que siguin competència de la comissió sobre els consellers i els membres de l'alta direcció és suficient i adequada i segueix les recomanacions de bon govern corporatiu aplicables.

Formació

Durant l'exercici 2020, s'ha continuat amb el Programa de formació de consellers, inclosos els membres de la Comissió de Retribucions, i han tingut lloc les sessions relatives a *openbanking* i transformació digital de la banca *retail*, pla d'actuació en matèria de sostenibilitat, dades i intel·ligència artificial i aplicació al banc de la normativa en concessió i seguiment del crèdit.

Activitats durant l'any 2020

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

Nomenament de conseller delegat

- Va informar favorablement el contracte del nou conseller delegat.

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 del president, el conseller delegat i els

consellers executius, l'alta direcció del banc i la resta de persones que integren el denominat col·lectiu identificat de grup.

Retribució fixa i retribució variable

- Va analitzar el grau de compliment dels objectius de grup establerts per a l'any 2019 i va informar el Consell per a l'aprovació dels percentatges de compliment dels objectius per al grup, per al president, el conseller delegat i els consellers executius, els membres de l'alta direcció i la directora d'Auditoria, així com per als membres del col·lectiu identificat de grup.
- Es va informar favorablement al Consell d'Administració la quantificació de la retribució variable 2019 per a la totalitat dels empleats del grup, així com del president, el conseller delegat i els consellers executius i els membres de l'alta direcció i Auditoria Interna, com també per als membres del col·lectiu identificat de grup. La Comissió de Retribucions va valorar l'eventual aplicació d'ajusts *ex ante* per riscos a la retribució variable 2019 i l'eventual aplicació de clàusules *malus i clawback* a la retribució variable diferida d'anys anteriors del col·lectiu identificat de grup, i va determinar que no s'identificaven esdeveniments per a la seva aplicació a escala de grup, unitat o individual.
- Va informar favorablement al Consell d'Administració per a la seva aprovació en la Junta General el límit màxim global de retribució del Consell d'Administració per a l'exercici 2020.
- Va informar favorablement al Consell d'Administració per sotmetre a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes l'aprovació del límit màxim aplicable a la retribució variable dels membres del col·lectiu identificat de grup.
- Va informar favorablement al Consell d'Administració la revisió salarial per a l'any 2020 de la retribució fixa per a la totalitat de la plantilla d'empleats del grup, així com un increment del salari fix de la massa salarial per a l'exercici 2020.
- Va informar favorablement al Consell d'Administració la proposta de remuneració 2020 del president, el conseller delegat i els consellers executius, l'alta direcció i Auditoria Interna. Així mateix, va aprovar la proposta de remuneració 2020 dels membres del col·lectiu identificat de grup.
- Va informar favorablement al Consell d'Administració l'aprovació dels objectius anuals i plurianuals de grup, i les seves escales de compliment per a l'exercici 2020.

-
- Va informar favorablement al Consell d'Administració l'aprovació dels objectius individuals del conseller delegat i els consellers executius. Va aprovar els objectius individuals dels membres de l'alta direcció i, addicionalment, va aprovar l'informe de la Direcció de Recursos Humans que recollia la fixació d'objectius individuals dels membres del col·lectiu identificat de grup. La Comissió de Retribucions també comptava amb l'informe de la Comissió de Riscos sobre la coherència d'aquests objectius amb el nivell d'apetit de risc.
 - Va informar favorablement al Consell d'Administració l'aprovació dels *targets* 2020 de retribució variable per als consellers executius i els membres de l'alta direcció. Així mateix, la Comissió de Retribucions va aprovar el *target* 2020 de retribució variable dels membres del col·lectiu identificat de grup.
 - Va aprovar el Fons de Retribució Variable del grup per a l'exercici 2020 i se'n va analitzar la variació davant d'escenaris estressats.

Col·lectiu identificat de grup

- Va informar favorablement el Consell d'Administració de la identificació anual de membres del col·lectiu identificat de grup per a l'exercici 2020, en aplicació del Reglament delegat (UE) 604/2014.
- Va informar favorablement al Consell d'Administració les propostes d'altes i baixes del col·lectiu identificat de Banc Sabadell, TSB i filials.
- Va revisar i informar, si es va escaure, sobre les condicions dels contractes, la modificació i/o la sortida dels consellers executius i de l'alta direcció, i va verificar que són consistents amb la Política de remuneracions. Va aprovar aquestes mateixes condicions per als membres del col·lectiu identificat de grup.

Polítiques

- Va revisar i informar favorablement al Consell d'Administració les polítiques retributives de Banc Sabadell, compostes per la Política retributiva del grup Banc Sabadell, la Política retributiva de l'alta direcció, la Política retributiva del col·lectiu identificat del grup i la Política retributiva de Banco de Sabadell, S.A.

Informe anual de govern corporatiu de societats anònimes cotitzades

- Va analitzar i verificar la informació per incorporar a l'Informe anual de govern corporatiu i hi 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 independent emès pel consultor extern Mercer sobre l'avaluació prudencial de les remuneracions 2019, 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.
- Va analitzar l'informe d'Auditoria Interna anual de Política retributiva de grup i filials, l'objectiu principal del qual és la revisió de l'alineament de les directrius de l'EBA i la normativa aplicable, respecte a les polítiques de remuneracions de l'organització (grup i filials).

Mèxic

- Va ser informada de temes rellevants presentats en el Comitè de Remuneracions de Mèxic.

TSB

- Va revisar i aprovar modificacions en la Política retributiva de TSB i el seu alineament amb la Política retributiva del col·lectiu identificat de grup.
- Va aprovar modificacions a l'esquema de retribució variable de TSB, més alineat al mercat local y a la Política retributiva de grup.
- Va ser informada de temes rellevants presentats en el RemCo de TSB.

Resta de filials

- Va revisar i aprovar la identificació del col·lectiu identificat local, així com la revisió salarial i el pagament de variable d'aquests.

-
- Va verificar i informar favorablement al Consell d'Administració de les filials les modificacions aplicables a polítiques retributives locals per alinear-les amb la Política retributiva de grup.

Avaluació

- Va aprovar i informar al Consell d'Administració l'Informe d'avaluació de la Comissió de Retribucions corresponent a l'exercici 2019 i la proposta del pla d'acció per a l'exercici 2020.
- Va aprovar l'Informe sobre funcions i activitats de la Comissió de Retribucions de l'exercici 2019, que va ser elevat al Consell d'Administració i publicat a la pàgina web corporativa amb prou antelació a la celebració de la Junta General Ordinària d'Accionistes, de manera que va donar compliment a les millors pràctiques de govern corporatiu.

Avanços principals en relació amb el Pla d'acció 2020

Durant l'exercici, la Comissió de Retribucions ha donat cobertura al pla d'acció establert per a l'exercici 2020 mitjançant la implantació d'una sèrie de mesures.

S'ha continuat amb el Programa de formació de consellers, inclosos els membres de la Comissió de Retribucions, i han tingut lloc les sessions relatives a *openbanking* i transformació digital de la banca *retail*, pla d'actuació en matèria de sostenibilitat, dades i intel·ligència artificial i aplicació al banc de la normativa en concessió i seguiment del crèdit. Els consellers van valorar satisfactòriament el Programa de formació de consellers i van manifestar l'enorme interès de les sessions celebrades, ja que permeten mantenir un coneixement actualitzat de tots els temes relatius tant a l'estructura i l'organització del banc com als principals aspectes de la seva gestió.

La Comissió de Retribucions ha comptat amb els serveis de Willis Towers Watson, que ha prestat assessorament en relació amb l'adequació de la remuneració a la normativa aplicable i sobre la implementació de qualsevol modificació que se'n pugui derivar i serveis d'actualització sobre les tendències actuals de governança i qualsevol assumpte regulatori nou o en evolució que afecti Banc Sabadell, amb una percepció de 35.000 euros. Com a plans d'acció concrets portats a terme per part seva cal destacar les actualitzacions a la comissió sobre les pràctiques de mercat respecte a l'impacte en retribucions de la crisi provocada per la COVID-19, actualitzacions de novetats regulatòries en el govern corporatiu de la remuneració, així com un resum de la temporada de Juntes Generals d'Accionistes.

També ha comptat amb els serveis de Mercer Consulting, qui ha elaborat l'Informe d'avaluació prudencial de remuneracions, amb la finalitat de garantir que la determinació del col·lectiu identificat existent en l'entitat i les seves pràctiques i polítiques retributives s'adeqüen als requisits establerts en la normativa aplicable i als criteris interpretatius de l'EBA i del Banc d'Espanya, amb una percepció de 24.000 euros.

No hi ha potencials conflictes d'interès entre els assessors externs i l'entitat o societats del seu grup.

Avaluació del funcionament de la Comissió de Retribucions

La Llei de societats de capital, en l'article 529 *nonies*, estableix l'obligació que el Consell d'Administració avaluï anualment el seu funcionament i el de les seves comissions i proposi, sobre la base del seu resultat, un pla d'acció que corregeixi les possibles deficiències detectades.

En compliment del que disposa la recomanació 36 del Codi de bon govern de les societats cotitzades, l'abast de la qual ha estat ampliat per la Guia tècnica 1/2019 sobre comissions de nomenaments i retribucions de les societats cotitzades, en l'apartat setè, cada tres anys el Consell d'Administració és auxiliat per a la realització de l'avaluació per un consultor extern, la independència del qual és verificada per la Comissió de Nomenaments.

Encara que la periodicitat mínima referida en l'esmentada recomanació 36 del Codi de bon govern és de tres anys i que l'última vegada que Banc Sabadell va rebre el suport d'un consultor extern per a aquesta avaluació va ser en l'exercici 2017, la Comissió de Nomenaments va acordar que l'autoavaluació del funcionament del Consell d'Administració i de les comissions de l'exercici 2019 es portés a terme pel consultor extern independent Deloitte Legal, S.L.P., que es va aprovar pel Consell d'Administració amb resultat satisfactori en la seva sessió de 26 de març de 2020.

El 2020, atesos els canvis rellevants que s'estan produint en el govern corporatiu del banc i que s'implementaran el 2021, s'ha considerat que és convenient fer-la internament, sense perjudici del que escaigui el 2021 quant a l'assistència del consultor extern.

Conclusió

Al llarg de l'exercici 2020, la Comissió de Retribucions ha exercit adequadament les responsabilitats que li assignen els Estatuts Socials, el Reglament del Consell d'Administració i el seu reglament propi.

Els membres de la Comissió de Retribucions, en data 26 de gener de 2021, formulen aquest informe de funcionament de la comissió durant l'exercici de 2020, que es presentarà al Consell d'Administració i es publicarà a la pàgina

web corporativa amb anterioritat a la celebració de la Junta General d'Accionistes.

La versió en català és una traducció de l'informe original en castellà i es facilita a efectes merament informatius. En cas de discrepància, prevaldrà la versió en castellà.