

Informe anual 2004
123è Exercici
Volum I

BancSabadell



**Informe
anual 2004**

4	Carta del President	66	Capital-desenvolupament: BIDSA i Aurica XXI
8	Dades del grup	67	Bancs filials i participats
10	L'acció Banc Sabadell	69	Tecnologia
14	Creixement i consolidació	72	Gestió del risc
17	L'operació Banco Atlántico		
22	Informe financer		
23	Balanç		
30	Compte de resultats		
34	Informació complementària d'empreses del grup		

Índice

42	Negoci
42	Expansió
44	Banca Comercial
49	Banco Herrero
50	Solbank
50	ActivoBank
51	Banca d'Empreses
54	Banca Privada
55	BancaAssegurances
58	Gestió d'Actius
60	Ibersecurities
60	Tresoreria i Mercats de Capitals
63	BS Internacional
65	Negocis complementaris
65	Landscape, grup immobiliari

**Equip
de direcció**

- 84 Consell
d'Administració**
- 86 Comissió Executiva**
- 88 Equip directiu**

**Informació
legal**

- 93 Informació legal**
- 97** Informe d'auditoria
- 98** Comptes anuals
- 159** Informe de gestió
- 169 Dades de contacte
amb el grup**

Annexos
Volum II

**Informe anual de Govern
Corporatiu de Banco de
Sabadell, S.A.**

**Informe de la Comissió
d'Auditoria i Control**

**Informe de Responsabilitat
Social Corporativa**

**Carta del
President**

Benvolguts/udes accionistes,

Em sento molt satisfet de poder-los fer saber que el 2004 ha estat un any magnífic per a Banc Sabadell, una vegada culminada l'operació Banco Atlántico amb èxit total.

La nostra entitat ha tancat el seu 123è exercici social amb uns beneficis molt superiors als de l'any anterior i ha conclòs el pla triennal 2002-2004 amb creixements molt importants en totes les seves línies de negoci i amb una nova posició de mercat, més forta i més equilibrada a tot el país.

L'any 2004, el creixement econòmic mundial ha assolit nivells que no es registren aquestes últimes dècades i l'evolució favorable dels resultats empresarials ha contribuït a la recuperació dels mercats financers.

L'economia espanyola ha evolucionat novament millor que la del conjunt de la zona euro i s'ha beneficiat d'una política monetària amb uns tipus d'interès reals negatius, per tercer any consecutiu. El consum privat i la inversió en construcció han estat un altre cop els motors econòmics d'un creixement moderat que ha situat el PIB en el 2,7%, mentre que la inflació s'ha situat en el 3,2%.

En aquest context general, Banc Sabadell ha donat un fort impuls a la seva progressió ascendent i ha tancat l'exercici amb un balanç consolidat un 38,6% superior al que tenia el 31 de desembre de 2003. El creixement interanual de la inversió creditícia a clients ha estat del 41,6% i els recursos gestionats s'han

incrementat un 41,7%. El benefici net atribuït ha crescut un 38,8% i depassa els 326 milions d'euros.

Han estat dotze mesos crucials, durant els quals s'ha hagut de combinar el manteniment d'una vigorosa activitat comercial ordinària amb l'extraordinari esforç que ha comportat la fusió i la integració de Banco Atlántico i les importants ampliacions de capital que es van fer el mes de març de 2004.

Aquest any s'ha cobert també el pla triennal d'actuació fixat l'any 2002. Han estat tres anys focalitzats en el creixement i en la consolidació de les diferents línies de negoci, en els quals Banc Sabadell ha fet un gran esforç d'inversió i de modernització.

Si fem un balanç del creixement experimentat aquests tres anys, veiem que la nostra entitat té uns actius totals que són un 59% més elevats que els que tenia l'any 2002; la inversió creditícia ha crescut en aquest període un 87%, i els recursos gestionats, un 72%. Els fons propis superen ara els 3.000 milions d'euros, amb un increment del 46,5%, i la capitalització borsària, el 31 de desembre de 2004, ha crescut un 87% i depassa els 5.200 milions d'euros.

Les xifres que els acabo d'exposar reflecteixen ben clarament que s'han assolit amb escreix els objectius que es van fixar amb aquest pla triennal i són ben eloqüents també del que ha significat per a Banc Sabadell la seva execució. Les nombroses i rellevants actuacions que s'han dut a terme aquests tres anys palesen

l'abast i la importància d'aquest període en el conjunt de la transformació que protagonitza la nostra entitat d'uns anys ençà.

D'entre totes les actuacions que s'han fet voldria destacar especialment la implantació del model d'organització comercial per negocis i marques diferenciades; la renovació de la plataforma tecnològica; l'establiment d'un sistema de govern corporatiu i l'actualització dels valors que defineixen avui la nostra cultura d'empresa; la fusió i la integració dels negocis i de les plantilles de Banco Herrero, Banco Asturias, ActivoBank i Banco Atlántico; la incorporació de rellevants inversors institucionals nacionals i internacionals en el capital social, i la inclusió de l'acció Banc Sabadell a l'IBEX-35. Sens dubte, un bagatge excel·lent de realitzacions.

La nova situació de Banc Sabadell i les expectatives que ofereixen les seves capacitats, juntament amb i el nou potencial de creixement i de creació de valor, han incidit també favorablement en l'evolució de la cotització de l'acció, que ha tancat l'exercici amb una rendibilitat ponderada superior al 13% en relació amb el tancament de l'any 2003.

En aquest Informe anual que tenen a les mans trobaran àmplia informació comptable del balanç i del compte de resultats consolidats auditats, juntament amb el detall de les diferents activitats internes i externes que han desenvolupat el Banc i les societats del grup, filials i participades, durant l'any 2004. També hi tro-

baran, en el volum corresponent, els informes anuals del govern de la societat, de la comissió d'auditoria i control i de responsabilitat social corporativa.

Com els vaig dir fa un any, el 2004 el nostre objectiu prioritari era fer una integració ràpida de Banco Atlántico i poder iniciar el nou exercici com un sol banc. La integració s'ha fet bé i en un temps rècord, cosa que ha marcat una fita al sector bancari europeu.

Així, doncs, després d'haver cobert amb èxit un cicle de creixement, ens trobem ara a l'inici d'una etapa nova en què la prioritat serà la rendibilitat i el valor per a l'accionista per incrementar el benefici per acció. Aquest és el repte que ens hem fixat per al trienni 2005-2007 i en això estarà focalitzat el nostre esforç.

Podem mirar el futur amb optimisme. Els fets ens demostren que estem en el bon camí. Els objectius que ens guien són el creixement sostenible i la rendibilitat del projecte empresarial que estem desenvolupant i cap a ells orientem la nostra actuació. Comptem amb les capacitats i els recursos humans i tecnològics per assolir-los i tenim també la confiança diària de centenars de milers de clients i el suport dels accionistes que creuen en la gestió de l'equip directiu i en un brillant futur per a la nostra entitat.

Cordialment,

Josep Ollí i Creus



Dades del grup

El grup Banc Sabadell el 2004

En milers d'euros

Magnituds	2004	2003	% 04/03	2002	2001	2000
Fons propis (*)	3.004.183	2.130.619	41,0	2.050.348	2.355.664	1.594.900
Actius totals	42.293.967	30.511.552	38,6	27.224.222	26.547.498	18.613.388
Inversió creditícia bruta de clients	35.316.096	24.935.764	41,6	21.382.665	18.876.855	13.098.526
Recursos de clients en balanç,	33.748.232	24.423.671	38,2	20.954.679	19.746.270	13.952.939
dels quals: dipòsits de clients	31.114.794	22.195.044	40,2	19.169.389	17.832.466	12.198.850
Patrimoni en fons d'inversió	7.780.135	5.166.217	50,6	4.569.605	4.669.690	4.442.188
Patrimoni en fons de pensions	2.220.488	1.697.086	30,8	1.522.807	1.348.559	1.241.042
Provisions matemàtiques d'assegurances	2.288.823	2.143.094	6,8	2.253.352	1.871.180	1.208.305
Recursos gestionats de clients	44.201.256	31.184.315	41,7	27.439.343	25.648.979	19.555.249

En milers d'euros

Resultats						
Marge d'intermediació	972.713	759.908	28,0	714.379	703.124	498.225
Marge bàsic	1.387.766	1.054.097	31,7	999.447	983.645	748.383
Marge ordinari	1.456.305	1.102.958	32,0	1.008.064	1.040.023	775.719
Marge d'explotació	581.944	468.146	24,3	291.999	433.242	316.308
Benefici abans d'impostos	504.759	370.573	36,2	260.279	361.707	320.771
Benefici atribuït al grup	326.038	234.895	38,8	220.416	216.510	199.374

En percentatge

Ràtios						
Rendibilitat i eficiència:						
ROA (benefici net respecte a actius totals mitjans)	0,78	0,84		0,86	0,93	1,23
ROE (benefici atribuït al grup respecte a recursos propis mitjans)	11,54	11,65		10,02	9,59	14,67
ROE ajustada (aïllant l'efecte fons de comerç BCP, B. Atlántico i Caixa Holding) (**)	13,22	13,72		13,56	15,51	17,61
Eficiència (despeses generals d'administració respecte a marge ordinari)	54,85	52,93		66,18	53,29	54,45
Eficiència bàsica (despeses generals d'administració respecte a marge bàsic)	57,56	55,38		66,75	56,34	56,44
Ràtio de capital (normativa BIS):						
Total	12,49	10,85		11,85	11,46	11,28
TIER I	8,53	7,57		8,16	8,72	9,91
Gestió del risc:						
Ràtio de morositat	0,51	0,40		0,47	0,46	0,56
Ràtio de cobertura de morositat	419,64	475,02		351,07	334,94	279,86
Ràtio de cobertura de morositat (amb garanties hipotecàries)	446,68	499,17		373,71	359,19	298,02

Mitjans

Nombre d'oficines	1.112	884		921	918	706
Nombre d'empleats i empleades	9.628	7.545		7.755	7.788	6.606

Accions

Nombre d'accions	306.003.420	204.002.736		204.002.736	204.002.736	148.630.560
Nombre d'accionistes	68.237	53.991		48.977	50.573	40.097
Valor de cotització de l'acció (euros)	17,20	17,01		13,80	14,90	-
Benefici atribuït al grup per acció (euros)	1,07	1,15		1,08	1,06	1,34
Dividend per acció (euros)	0,50	0,50		0,50	0,50	0,50
Dividend total (milers d'euros)	153.002	102.001		102.001	102.001	74.441

(*) Després de la distribució de resultats

(**) 2004: BCP i Banco Atlántico
2003: BCP
2002 i 2001: BCP i Caixa Holding
2000: BCP

L'acció Banc Sabadell

L'acord de compra de Banco Atlántico, formalitzat el dia 21 de desembre de 2003, les ampliacions de capital que es van fer el març de 2004 per finançar aquesta adquisició (detallades a l'apartat "L'operació Banco Atlántico" de la pàgina 17 d'aquest Informe anual) i l'entrada de l'acció SAB a l'índex IBEX-35 l'1 de juliol passat han constituït, sens dubte, els fets clau de l'evolució de l'acció Banc Sabadell el 2004.

L'èxit d'aquestes ampliacions de capital i el conseqüent augment del 50% en el total d'accions en circulació van tenir com a resultat un comportament molt bo de l'acció les setmanes posteriors, juntament amb la incorporació de més de 350 inversors institucionals nous, l'augment del 26,40% en el nombre d'accionistes i el seguiment per part de nous analistes, que van iniciar la cobertura de l'acció, cosa que, en conjunt, va redundar en un coneixement més gran de Banc Sabadell als mercats financers.

L'augment registrat pels indicadors de liquiditat de l'acció després de les ampliacions de capital es va traduir en la decisió del Comitè Assessor Tècnic de l'índex IBEX-35 d'incorporar-hi els títols de Banc Sabadell en la revisió semestral del mes de juny, amb efecte 1 de juliol. Des del mes d'abril de 2004, l'acció Banc Sabadell cotitzava en l'índex FTSE Eurotop 300, com un dels quatre bancs espanyols que consten en aquesta important referència empresarial que segueix l'evolució de les tres-centes principals empreses europees per capitalització.

En el quadre següent es pot veure com el volum mitjà dels títols negociats diàriament va passar de 94.269 accions l'any 2003 a 1.071.303 accions l'any 2004 (equivalent a una rotació del capital del 7,32% mensual).

Mes	Última cotització	Cotització màxima	Cotització mínima	IBEX final de mes	Volum mitjà diari (títols)
desembre-2003	15,62 *			7.737,2	
gener	17,47 *	17,50 *	15,55 *	7.929,9	213.147
febrer	15,90	17,45 *	15,20	8.249,4	348.730
març	16,26	16,34	15,55	8.018,1	4.055.146
abril	17,20	17,70	16,05	8.109,5	601.766
maig	16,68	17,65	16,10	7.959,3	443.622
juny	17,80	17,80	16,45	8.078,3	1.499.032
juliol	16,06	17,86	15,81	7.919,3	790.916
agost	16,35	16,44	15,56	7.869,5	392.294
setembre	17,10	17,15	16,30	8.029,2	580.396
octubre	16,82	17,45	16,41	8.418,3	1.573.865
novembre	16,88	17,10	16,57	8.693,0	1.373.622
desembre	17,20	17,30	16,80	9.080,8	596.267
Variació	+10,12%			+17,37%	

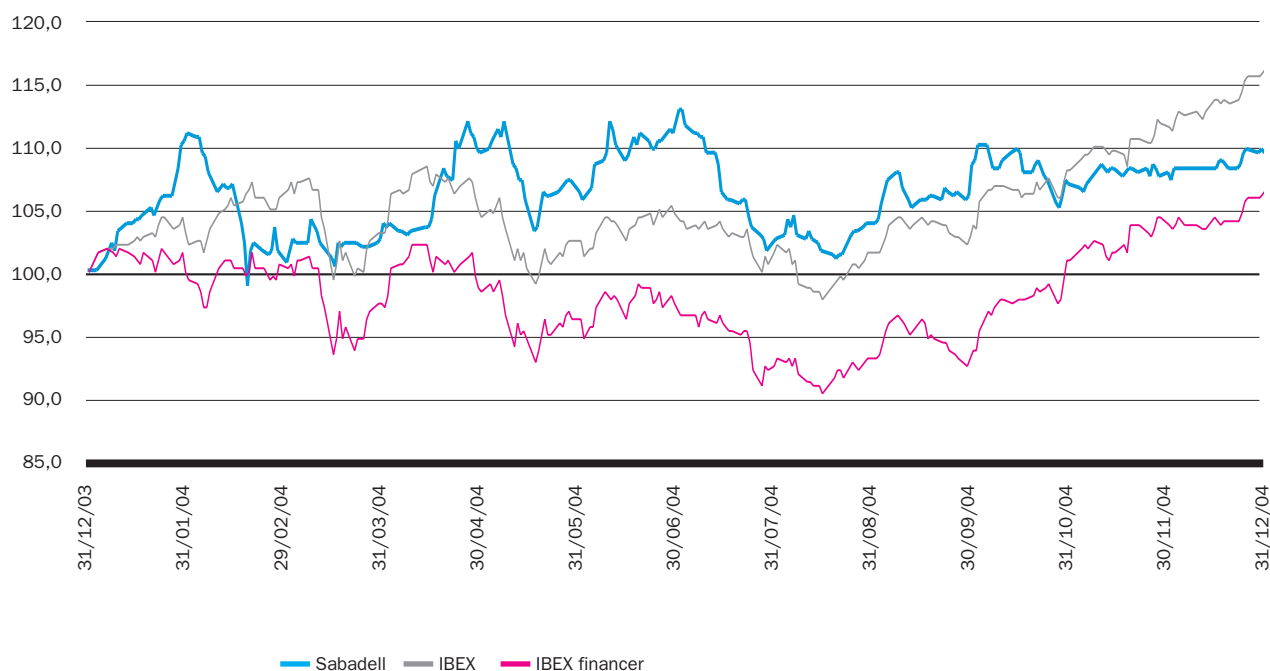
(*) Preus ajustats amb l'ampliació de capital de febrer de 2004.

Preu no ajustat el 31.12.2003: 17,01 euros.

El fort increment del preu del petroli i la permanent tensió geopolítica han estat dos dels principals factors d'inestabilitat a les borses el 2004. Tot i així, gràcies als beneficis empresarials, els mercats de renda variable han tingut un comportament positiu durant aquest exercici. Als Estats Units, l'índex Standard & Poor's 500 va guanyar un 1,02% en euros i al Japó el Nikkei 300 es va revalorar un 6,03% en euros. A Europa, el Dow Jones Stoxx 50 va pujar un 4,30% i l'IBEX-35, un destacat 17,37%.

Durant el darrer trimestre de l'exercici, les borses van experimentar un comportament relatiu de millora a conseqüència de l'evolució del preu del cru en aquest període i la desaparició de la incertesa que havia generat el procés electoral nord-americà.





Durant l'exercici de 2004, l'acció Banc Sabadell ha registrat una revaloració del 10,12% i un rendiment per dividend del 3,20% en relació amb el seu valor el 31 de desembre de 2003, un comportament que ha estat millor que el del conjunt dels valors financers del mercat espanyol. La rendibilitat total va ser, per tant, del 13,32%.

Pel que fa al nombre d'accionistes, com es pot veure al quadre adjunt, s'ha arribat als 68.237 en tancar l'exercici, amb un augment del 26,4% respecte al final de l'any anterior. Aquesta base accionarial, en acabar l'exercici, estava composta pels dos socis estratègics ("la Caixa" amb el 14,8% del capital i Banco Comercial Portuguès amb el 3,0%), inversors institucionals (que sumen el 24,6% del capital) i accionistes minoritaris, que, en conjunt, posseïen el 57,6% restant del capital social.

Trams d'accions	Nombre d'accionistes		
	2004	2003	2002
Fins a 3.500	59.496	46.826	41.781
de 3.501 a 35.000	7.909	6.506	6.532
de 35.001 a 70.000	452	387	385
de 70.001 a 350.000	325	247	257
més de 350.000	55	25	22
Total	68.237	53.991	48.977

			2004
Nombre d'accions	Nombre d'accionistes	Accions per trams	% Sobre capital
Fins a 3.500	59.496	39.241.278	12,82%
de 3.501 a 35.000	7.909	74.421.275	24,32%
de 35.001 a 70.000	452	22.027.553	7,20%
de 70.001 a 350.000	325	42.302.041	13,82%
Més de 350.000	55	128.011.273	41,84%
Total	68.237	306.003.420	100,00%

En acabar l'exercici de 2004, la cotització de l'acció era de 17,20 euros, equivalent a una capitalització borsària de Banc Sabadell de 5.263 milions d'euros, la qual cosa situava l'entitat en la posició 14 per capitalització de l'IBEX 35.

A continuació, es detallen algunes de les dades més significatives de l'evolució de l'acció i de Banc Sabadell els sis últims anys i també les ràtios borsàries de l'acció en acabar l'exercici.



	Milions Nombre d'accions	Milions d'euros Benefici atribuït al grup	Milions d'euros Recursos propis	Euros Valor comptable per acció
1999	156,1 (1)	176,0	1.182	7,57
2000	173,4 (1)	199,4	1.595	9,20
2001	204,0	216,5	2.356	11,55
2002	204,0	220,4	2.050 (2)	10,05 (2)
2003	204,0	234,9	2.131	10,47
2004	306,0	326,0	3.004 (3)	9,82 (3)

(1) Xifra ajustada per les ampliacions efectuades per a BCP (any 2000) i "la Caixa" (any 2001)

(2) L'any 2002, el volum de recursos propis i el valor comptable per acció han disminuït a conseqüència de l'amortització del fons de comerç generat en la compra de Banco Herrero contra prima d'emissió d'accions.

(3) L'any 2004, els recursos propis i el valor comptable queden afectats per les ampliacions de capital i l'amortització del fons de fusió de Banco Atlántico contra prima d'emissió d'accions.

Preu 31/12/04	17,20
PER 2004	16,14 x
P/VC ⁽¹⁾ 2004	1,75 x
Rendibilitat per dividend 2004	2,91%

(1) Preu/Valor comptable.

A black and white photograph of two men in business suits standing in front of a large, stylized 'B' logo. The man on the left is older, with grey hair and glasses, wearing a dark suit and a light-colored tie. The man on the right is younger, balding with glasses, wearing a dark suit and a striped tie. A horizontal blue bar is overlaid across the middle of the image, containing the text 'Creixement i consolidació'.

Creixement i consolidació

L'exercici de l'any 2004 ha estat determinant en l'evolució de Banc Sabadell. En tancar-lo, s'ha dut a terme amb èxit la fusió i la integració de Banco Atlántico, de manera que ha culminat amb molta rellevància el pla director triennal, posat en marxa el 2002, i s'ha complert el doble objectiu d'augmentar els volums de negoci i consolidar les operacions corporatives que s'han fet aquests darrers anys.

Banc Sabadell ha tancat el 2004 amb una capitalització un 87% superior a la que tenia el 2002, reflex fidel del que han significat aquests tres anys de creixement i consolidació per a l'entitat.

En aquest termini de temps, els actius totals han passat de 26.547,5 milions d'euros a 42.293,9 milions, fet que implica un increment del 59%. La inversió creditícia ha crescut un 87%, fins als 35.316,1 milions d'euros, i els recursos gestionats, un 72%, fins als 44.201,3 milions d'euros.

La culminació del pla triennal, el desenvolupament del qual cal emmarcar en l'actuació estratègica que Banc Sabadell va iniciar l'any 2001 amb la sortida a borsa, tanca una magnífica etapa en què s'han executat accions molt importants, com les fusions de Banco Herrero, Banco Asturias i Banco Atlántico; l'ampliació del capital social en un 50%; la creació o l'expansió de nous negocis, com Landscape, ActivoBank, BancSabadell d'Andorra, Dexia Sabadell Banco Local, BSCapital o BSFincom, i el desenvolupament de la marca especialitzada Solbank, la reestructuració organitzativa i comercial, la introducció d'un nou disseny per a les oficines, la

renovació total de la plataforma informàtica i la incorporació de l'acció Banc Sabadell a l'IBEX-35.

Al llarg de l'any s'ha dut a terme un alt nivell d'activitat que ha permès complir el pla de negoci previst per al 2004. Així, el 31 de desembre, el balanç consolidat de Banc Sabadell suma 42.293,97 milions d'euros, un 38,6% més que al tancament de l'exercici anterior. El compte de resultats consolidat presenta un benefici net atribuït de 326,04 milions d'euros, amb un creixement interanual del 38,8%.

La inversió creditícia bruta de clients ha augmentat un 41,6% i puja a 35.316,10 milions d'euros. Els recursos gestionats de clients sumen 44.201,26 milions d'euros, un 41,7% més que l'any 2003.

En el transcurs de l'exercici s'ha dut a terme el procés d'integració operativa i comercial de Banco Atlántico i la unificació de les xarxes comercials sota la plataforma de sistemes d'informació i comunicació de Banc Sabadell.

Amb la integració de Banco Atlántico, la ràtio de morositat sobre el total de la inversió ha passat a ser del 0,51% i es manté entre les millors del sistema. Les provisions efectuades situen la cobertura sobre riscos dubtosos i en mora en el 419,6%.

La planificació i l'experiència adquirida en els processos d'integració que ha protagonitzat Banc Sabadell els últims anys, unides a les capacitats de la nova plataforma informàtica, han estat claus perquè l'operació es portés a terme amb èxit.

En el període que ha durat el programa d'integració dissenyat s'ha fet una intensa activitat reorganitzativa sota un estricte calendari, que ha estat rigorosament complert en les seves diferents fases.

Entre les nombroses actuacions que s'han fet en aquest interval de temps destaquen la implantació de la nova marca comercial SabadellAtlántico, la integració de les entitats d'assegurances, pensions i corredoria, el redimensionament i l'alineació de la xarxa comercial nacional i internacional, l'homologació de les condicions laborals i de previsió social de la plantilla de Banco Atlántico amb les de Banc Sabadell i la reordenació d'immobles i oficines, operació que ha comportat la venda de sis edificis corporatius.

Banc Sabadell disposa ara d'un nou edifici corporatiu a Barcelona, a l'avinguda Diagonal –l'antiga i emblemàtica seu central de Banco Atlántico, avui redenominada Edifici Banc Sabadell–, que aviat acollirà la direcció del Banc a la Ciutat Comtal i la d'altres societats filials del grup com Sabadell Banca Privada i Landscape.

Un dels aspectes rellevants de la integració de Banco Atlántico a Banc Sabadell, per l'impacte que té sobre l'obtenció de sinèrgies i la generació de valor que aporta, és, sens dubte, la unificació de xarxes i equips sota una única plataforma tecnològica i una estructura de negoci més àmplia i equilibrada a tot Espanya.

Aquesta nova organització comercial, que opera principalment sota la marca SabadellAtlántico i compta així mateix amb les marques especialitzades Banco

Herrero, Solbank i ActivoBank, queda configurada per un total de 1.091 oficines a Espanya, distribuïdes en vuit Direccions Regionals de Banca Comercial, dues de les quals són de nova creació, deu Direccions Regionals de Banca d'Empreses i quatre de Banca Privada.

Coincidint amb l'última fase del procés d'integració de Banco Atlántico a Banc Sabadell, es va portar a terme una reorganització de les funcions directives.

Així, el Consell d'Administració, a proposta del seu President, va nomenar Joan Maria Nin i Genova, nou Conseller Delegat de Banc Sabadell.

D'altra banda, el Conseller Josep Permanyer i Cunillera, fins aleshores President de Banco Atlántico, va ser nomenat President de la Comissió Delegada de Control de Riscos.

Com s'havia previst, al llarg del segon semestre s'ha produït la migració de la plataforma de mitjans de pagament de Sistema 4B a ServiRed, Sociedad Española de Medios de Pago, S.C., després que Banc Sabadell augmentés la seva participació en aquesta societat fins al 6,32% el desembre de 2004.

L'aportació al compte de resultats de les societats que consoliden pel mètode de posada en equivalència ha estat, el 2004, de 73,18 milions d'euros, un 57,7% superior a la de l'any anterior, amb un protagonisme destacat del grup immobiliari i les asseguradores.

En tancar l'exercici, els negocis de capital desenvolupament que duen a terme les societats BIDSa i AURICA totalitzen inversions per un import de 191 milions d'euros, amb una aportació de 12 milions d'euros al benefici consolidat abans d'impostos.

El grup immobiliari Landscape ha tancat l'exercici amb un resultat net consolidat de 28,3 milions d'euros, fet que comporta un increment del 141% respecte a l'obtingut el 2003.

El 31 de desembre, la inversió de Landscape en actius immobiliaris supera els 1.168 milions d'euros, cosa que representa un increment del 15% respecte a l'exercici anterior. Segons la valoració encarregada a experts independents, el seu valor de mercat és de 1.523 milions d'euros, amb unes plusvàlues latents de 355 milions d'euros.

Dexia Sabadell Banc Local, creat l'any 2001 juntament amb el grup financer francobelga Dexia, ha tancat l'any amb una cartera de préstecs per valor de 3.542 milions d'euros i una quota de mercat en el finançament de les administracions territorials del 6,5%. Els beneficis de l'exercici van pujar a 7,5 milions d'euros.

BancSabadell d'Andorra ha cobert el seu cinquè exercici social amb l'assoliment d'uns beneficis de 2,06 milions d'euros en tancar-lo. El 31 de desembre, la inversió creditícia ha augmentat un 28,8% interanual, fins als 176,73 milions d'euros. Els recursos gestionats de clients totalitzen 781,40 milions d'euros, un 26,8% més que l'any 2003.



Pel que fa a un altre àmbit, el 2004 s'ha cobert el tercer any del Pla de Qualitat 2002-2005. Banc Sabadell havia aconseguit la certificació del 90% de la seva activitat financera a l'Estat espanyol, segons els requisits de la norma internacional de qualitat ISO 9001:2000, i es manté, per tant, l'objectiu previst d'obtenir la certificació del 100% durant l'any 2005.

L'operació Banco Atlántico

Després d'un llarg període de preparació, i havent estat seleccionats pel venedor entre totes les prestigioses entitats que van acudir al concurs internacional de venda, el 21 de desembre de 2003 es va formalitzar a Londres un contracte de compromís irrevocable de compra amb Arab Banking Corporation i Banco Bilbao Vizcaya Argentaria per adquirir les participacions del 68,5% i del 24,3% que aquestes corporacions tenien, respectivament, en el capital social de Banco Atlántico, S.A. El preu acordat de compra per al 100% d'aquesta entitat va ser de 1.500 milions d'euros.

El control d'aquest percentatge majoritari comportava legalment la presentació d'una Oferta Pública d'Adquisició pel 100% que Banc Sabadell va presentar l'endemà, 22 de desembre de 2003, davant la Comissió Nacional del Mercat de Valors per al tràmit preceptiu.

L'adquisició de Banco Atlántico tenia una enorme transcendència històrica per a Banc Sabadell, no solament per l'increment de la dimensió que s'aconseguia, sinó també perquè així l'entitat es consolidava com el quart grup bancari del país, després d'una seqüència d'incorporacions i integracions d'èxit portades a terme els últims anys, i es situava en una nova posició competitiva.

Banco Atlántico era la vuitena entitat del rànquing bancari nacional, una entitat històrica fundada a Barcelona el 1901, amb una gran tradició en el context financer català i espanyol i amb una marca, sòlida i reconeguda a tot el món, que estava associada a la qualitat de servei en banca personal i d'empreses i a l'activitat en el negoci internacional.

La complementarietat geogràfica de les xarxes nacionals de Banco Atlántico i Banc Sabadell, en àrees de negoci prioritàries com les de la Comunitat Valenciana, les illes Balears i Madrid i en altres de gran potencial per a Banc Sabadell com Andalusia, Aragó, Canàries, el País Basc i Navarra era fonamental en la valoració d'aquesta operació.

La xarxa internacional de què disposava Banco Atlántico, reconeguda i consolidada des de feia anys i amb oficines, operatives i de representació, i empreses subsidiàries a països on Banc Sabadell operava i a uns altres de nous, reforçava la plataforma d'activitat internacional del Banc.

A més a més, Banco Atlántico comptava amb una àmplia base de clients fidelitzada, majoritàriament particulars de renda mitjana i alta i petites i mitjanes empreses.



Tots aquests factors feien d'aquesta entitat un complement idoni i molt important en la consecució de massa crítica de desenvolupament en gairebé totes les comunitats espanyoles i un motor per impulsar els negocis bancaris i parabancaris que Banc Sabadell ha anat desenvolupant aquests anys.

L'oferta presentada pel Banc va ser guanyadora. Els venedors van valorar no tan sols el valor de l'operació, sinó també el rigor i la serietat dels plantejaments del Banc al llarg del procés negociador.

De totes les entitats nacionals i estrangeres que optaven a fer-se amb el control de Banco Atlántico, Banc Sabadell era la que obtenia més capacitat de generació de beneficis amb l'adquisició, per les complementarietats i sinergies existents, i era també la que tenia més capacitat de gestió al nostre país.

El programa de finançament

El finançament de l'adquisició es va portar a terme fonamentalment amb recursos propis mitjançant tres ampliacions de capital simultànies, dins d'un innovador programa financer dissenyat sobre la base de tres premisses: que les ràtios de solvència de Banc Sabadell, existents abans de l'operació, no quedessin afectades; que l'accionista pogués acudir a l'ampliació en condicions favorables o bé fer valer els seus drets, i que el mercat marqués la pauta de la valoració de l'acció.

El Consell d'Administració va buscar una solució que equilibrés l'aportació de recursos dels accionistes tradicionals amb la incorporació d'inversors institucionals per a la resta de l'operació per aconseguir, així, que s'incrementés substancialment la liquiditat de l'acció.

Els accionistes, que van ser convocats a una junta extraordinària el dia 29 de gener de 2004 per poder ser àmpliament informats de l'operació, van aprovar de manera gairebé unànime el programa de finançament per a la compra de Banco Atlántico.

L'ampliació destinada als accionistes tradicionals era de 51.000.684 accions, a raó d'una acció nova per cada quatre antigues, que es van oferir a subscripció al valor de 10,83 euros per acció. El període de subscripció de les noves accions i de cotització dels drets de les accions en circulació va ser de quinze dies, les dues últimes setmanes de febrer.

La segona ampliació era de 46 milions d'accions noves destinades al mercat institucional, nacional i internacional, adjudicades pel procediment del *book building*, i actuaven com a asseguradores i col·locadores un conjunt d'entitats internacionals i espanyoles, liderades per Citigroup.

S'hi incloïa també una tercera ampliació de 5 milions d'accions, de caràcter tècnic i complementària a aquesta segona, denominada *green shoe*, destinada als membres del sindicat assegurador de manera opcional i al mateix preu de l'emissió institucional.

El dia 2 de març de 2004 van quedar totalment cobertes les dues primeres ampliacions de capital i el dia 8 de març, la tercera.



El 100% dels 552,3 milions d'euros de la primera ampliació, destinada als antics accionistes, va ser aportat mitjançant l'exercici del seu dret preferent de subscripció de noves accions i per nous inversors que van adquirir al mercat els drets sobrants a un preu mitjà d'1,24 euros per dret.

Durant el període de subscripció, l'operativa d'accionistes i inversors en la compravenda dels drets corresponents va donar lloc a un elevat volum de negociació, que va superar els 12 milions de drets intercanviats diàriament, volum que va posar de manifest el gran interès que aquesta operació va despertar al mercat.

El nombre d'accionistes minoritaris va créixer amb aquesta ampliació un 27,50% i s'hi van incorporar 24.846 accionistes nous respecte al 31 de desembre de 2003.

El complet programa de presentacions de l'operació, que es va portar a terme en un total de quinze places financeres d'Europa i els Estats Units, i el contacte directe amb més de cent inversors institucionals que aquestes visites van afavorir van donar els seus fruits. La segona ampliació, destinada als inversors institucionals, per la qual l'entitat va obtenir 678,5 milions d'euros, va ser coberta en més de 5,5 vegades, a un preu de 14,75 euros per acció, un 36,2% superior al preu de 10,83 euros satisfet pels antics accionistes.

El preu va ser fixat pel Consell d'Administració amb l'assessorament del sindicat assegurador, tenint en compte l'estructura de les demandes rebudes i la pràctica de les ampliacions de capital en circumstàncies semblants.

El prestigi i la diversitat van ser els criteris sobre els quals es va basar la selecció de més de 350 inversors institucionals espanyols, europeus i nord-americans, que, segons estava previst, es van incorporar per mitjà d'aquesta ampliació a la base d'accionistes i que, en conjunt, quan es va tancar l'exercici, comporten el 24,6% del capital social.

Les entitats col·locadores i asseguradores de l'oferta van exercitar també la seva opció de subscripció sobre el *greenshoe* o tram tècnic de 5 milions de noves accions, complementari de la segona ampliació destinada als inversors institucionals i al mateix preu fixat de 14,75 euros per acció, la qual cosa va permetre al Banc obtenir 73,75 milions d'euros més.

En suma, mitjançant el programa de finançament es van obtenir, per tant, 1.304,75 milions d'euros, quantitat superior a la prevista inicialment, a causa de la bona acollida que va tenir l'operació i de l'èxit d'una col·locació que els analistes no van dubtar a qualificar d'històrica i sense precedents en el sector financer europeu.

La cobertura total d'aquest programa de finançament va permetre adquirir Banco Atlántico en els termes previstos a l'OPA llançada, el termini d'acceptació de la qual acabava l'11 de març de 2004.

D'altra banda, aquesta operació va reforçar la sòlida posició de Banc Sabadell en el sistema financer espanyol i va comportar un complement definitiu al procés de sortida a borsa de Banc Sabadell, que s'havia fet el 2001 pel sistema de *listing*.



Amb aquesta operació, l'acció Banc Sabadell va assolir uns volums de negociació rècord durant el període de subscripció i va poder augmentar de manera molt significativa la mitjana diària de contractació, que va arribar als nivells de liquiditat propis dels valors que cotitzen a l'IBEX-35 i va aconseguir així un altre dels objectius esperats amb aquestes ampliacions de capital. El Comitè Assessor Tècnic va valorar aquestes circumstàncies i va acordar incorporar l'acció SAB a l'índex IBEX-35 de les principals societats cotitzades a la borsa espanyola, la qual cosa es va portar a terme el dia 1 de juliol de 2004, després de complir els requisits de capitalització i liquiditat establerts per formar-ne part.

El procés d'integració

Una vegada liquidada l'OPA, el Consell d'Administració de Banco Atlántico va ser renovat totalment. El nou Consell, format exclusivament per alts directius de Banc Sabadell, va quedar formalment constituït el dia 24 de març de 2004, sota la presidència de Josep Permanyer i Cunillera, que en aquesta mateixa data va deixar les seves funcions com a Director General de Banc Sabadell, i Francisco Vallejo Vallejo, fins aleshores Director de la xarxa Banco Herrero, que va ser nomenat Conseller-Director General de Banco Atlántico.

Coincidint amb aquests nomenaments, Joan Maria Nin i Genova va ampliar les seves funcions executives com a Conseller-Director General de Banc Sabadell i pre-

sident del Comitè de Direcció encarregat de dur a terme la integració de Banco Atlántico a Banc Sabadell.

El Programa d'integració es va dissenyar sobre la base de quatre grans àrees d'actuació: el negoci domèstic, la gestió del risc, la plataforma tecnològica i el negoci internacional.

La seva posada en marxa es va portar a terme sota un estricte calendari que es va desenvolupar en tres fases: la primera, centrada en el disseny i la posada en marxa del programa, va culminar amb la liquidació de l'OPA; la segona, iniciada l'1 d'abril i finalitzada el 30 de juny, va permetre dur a terme el redimensionament de l'estructura organitzativa i l'alineació comercial i del centre corporatiu de Banco Atlántico amb la resta del grup, i la tercera, que va abastar els últims cinc mesos de l'any, va finalitzar el dia 6 de desembre amb la integració operativa i tecnològica i la unificació simultània de totes les xarxes comercials sota la plataforma de sistemes d'informació i comunicació de Banc Sabadell.

Entre les nombroses actuacions incloses dins de la tercera fase del programa, sobresurt la fusió societària, aprovada per les respectives juntes d'accionistes el dia 30 de juny de 2004. Formalment la fusió es va fer el dia 6 d'agost següent i va ser inscrita al Registre Mercantil de Barcelona el dia 1 de setembre de 2004. Altres actuacions portades a terme van ser la integració de les entitats d'assegurances, pensions i corredoria; la implantació de la nova marca comercial SabadellAtlántico, i la formació de la plantilla de Banco Atlántico, la reordenació d'immobles i



l'homologació de les condicions laborals i de previsió social de la plantilla de Banco Atlántico amb la de Banc Sabadell.

La reordenació i la venda d'edificis i locals comercials redundants a tot Espanya ha implicat la venda de sis edificis corporatius, quatre a Barcelona i dos a Madrid.

Després de la integració, Banc Sabadell compta amb una nova organització comercial que opera principalment sota la marca SabadellAtlántico i també amb les marques Banco Herrero, Solbank i ActivoBank i queda configurada a Espanya per un total de 1.091 oficines.

La planificació rigorosa i l'experiència acumulada en els processos d'integració dels bancs NatWest España (avui, Solbank), Asturias, Herrero i ActivoBank que ha protagonitzat Banc Sabadell els últims vuit anys, unides a les capacitats i la flexibilitat de la nova plataforma informàtica de Banc Sabadell i l'excel·lent resposta i actitud professional de la plantilla de Banco Atlántico han estat claus per dur a terme la integració d'una manera eficient i com estava previst, en un temps rècord, que és menys de la meitat del temps habitual en aquests processos i que és tota una fita històrica en el sector bancari espanyol i europeu.

Amb la compra i la integració de Banco Atlántico, Banc Sabadell ha tancat brillantment el pla director a tres anys iniciat el 2002 i ha culminat així el procés de consolidació com a quart banc del país, avançant clarament cap a l'objectiu de desenvolupar-se com un gran banc nacional i una entitat de referència a totes les comunitats espanyoles.

Informe financer

Balanç consolidat

En milers d'euros

Actiu	2004	2003	% 04/03
Caixa i dipòsits en bancs centrals	532.541	431.117	23,5
Deutes de l'Estat	1.018.140	1.013.909	0,4
Entitats de crèdit	4.407.810	2.263.546	94,7
Crèdits sobre clients	32.307.997	23.757.401	36,0
Obligacions i altres valors de renda fixa	810.786	724.871	11,9
Accions i participacions	675.605	618.829	9,2
Fons de comerç de consolidació	157.639	194.021	(18,8)
Actius materials	752.752	452.289	66,4
Pèrdues en societats consolidades	141.926	168.152	(15,6)
Comptes de periodificació i altres actius	1.488.771	887.417	67,8
Total actiu	42.293.967	30.511.552	38,6

En milers d'euros

Passiu	2004	2003	% 04/03
Entitats de crèdit	3.269.064	2.316.074	41,1
Dèbits a clients	23.568.121	17.186.001	37,1
Dèbits representats per valors negociables	9.139.123	6.642.463	37,6
Comptes de periodificació i altres passius	1.415.593	946.050	49,6
Fons per a riscos generals i altres provisions	291.795	146.676	98,9
Passius subordinats	1.040.988	595.207	74,9
Recursos propis	2.973.134	2.171.077	36,9
Interessos minoritaris	262.061	261.694	0,1
Benefici consolidat de l'exercici	334.088	246.310	35,6
Total passiu	42.293.967	30.511.552	38,6

En milers d'euros

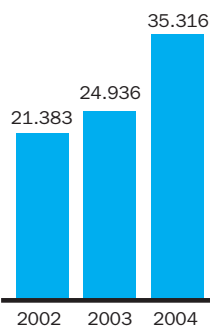
Comptes d'ordre	2004	2003	% 04/03
Passius contingents	5.412.421	3.615.724	49,7
Compromisos	13.414.876	9.062.385	48,0
Total comptes d'ordre	18.827.297	12.678.109	48,5

Inversió creditícia

La inversió creditícia bruta de clients ha augmentat un 41,6% i puja a 35.316,10 milions d'euros. En destaca el crèdit hipotecari, que ha augmentat un 52,6%, en relació amb l'any passat, fins als 17.857,42 milions d'euros, en especial les hipoteques a particulars, que han concentrat el 56% del total de crèdits hipotecaris formalitzats.

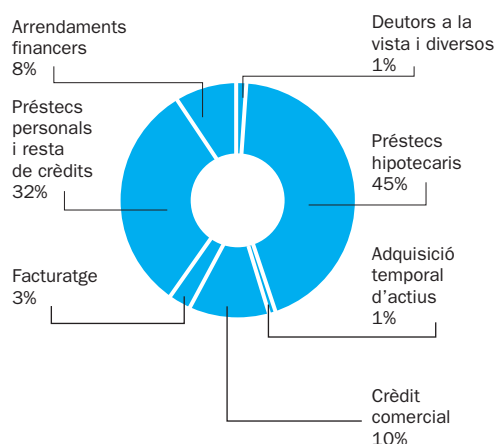
En la inversió a empreses destaca sobretot l'increment del descompte comercial, que creix un 26,5% interanual, i el dels contractes de lísing i de facturatge, que s'han incrementat un 19,4% i un 53,7%, respectivament, d'un any a l'altre.

**Inversió creditícia
bruta de clients**
En milions d'euros

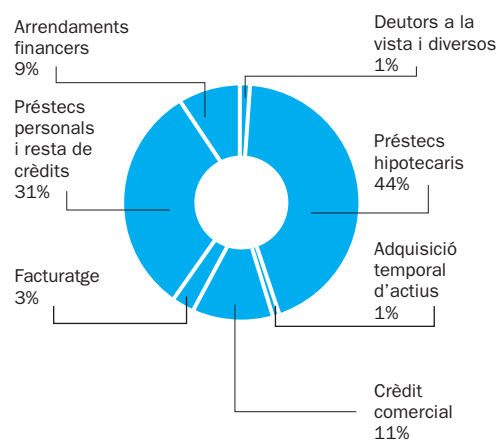


	2004	2003	% 04/03
Crèdit a les administracions públiques	250.743	49.908	402,4
Crèdit comercial	3.041.314	2.498.453	21,7
Préstecs amb garantia hipotecària	13.554.776	9.925.268	36,6
Préstecs personals	4.073.097	2.792.465	45,9
Comptes de crèdit	4.742.640	3.917.227	21,1
Deutors amb altres garanties reals	802.294	458.612	74,9
Deutors a la vista i diversos	431.172	299.149	44,1
Adquisició temporal d'actius (3,6)	226.243	234.755	
Arrendament financer	2.427.260	2.033.483	19,4
Operacions de facturatge	1.004.311	665.409	50,9
Crèdit al sector resident	30.303.107	22.824.821	32,8
Crèdit comercial	168.983	39.455	328,3
Préstecs amb garantia hipotecària	1.006.742	430.726	133,7
Préstecs personals	604.065	557.972	8,3
Comptes de crèdit	193.478	125.240	54,5
Deutors amb altres garanties reals	255.377	42.477	-
Deutors a la vista i diversos	18.852	11.414	65,2
Arrendament financer	10.310	8.661	19,0
Operacions de facturatge	20.601	1.601	-
Crèdit al sector no resident	2.278.408	1.217.546	87,1
Actius dubtosos	166.637	96.671	72,4
Total inversió creditícia bruta	32.998.895	24.188.946	36,4
Fons d'insolvències i de risc-país	(690.898)	(431.545)	60,1
Total inversió creditícia neta	32.307.997	23.757.401	36,0
Adquisició temporal d'actius i d'altres (25,5)	(419.493)	(563.364)	
Actius titulitzats	2.736.694	1.310.182	108,9
Fons d'insolvències i de risc-país	690.898	431.545	60,1
Total inversió creditícia bruta de clients	35.316.096	24.935.764	41,6

**Crèdit al sector resident
el 31.12.2004**



**Crèdit al sector resident
el 31.12.2003**



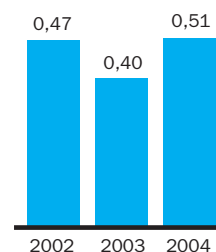
Riscos morosos i dubtosos i la seva cobertura

Amb la integració de Banco Atlántico, la ràtio de morositat sobre el total de la inversió ha passat a ser del 0,51% i es manté entre les millors del sistema. Les provisions realitzades situen la cobertura sobre riscos dubtosos i en mora en el 419,64%, i arriba al 446,68% si es tenen en compte les garanties hipotecàries.

En milers d'euros

	2004	2003	% 04/03
Riscos morosos i dubtosos:			
Saldo inicial exercici (1 de gener)	112.049	114.617	(2,2)
Incorporació del grup Banco Atlántico	81.473	0	-
Increment per nova morositat	155.536	162.013	(4,0)
Recuperacions	(103.452)	(128.904)	(19,7)
Amortitzacions	(50.857)	(35.677)	42,5
Total riscos morosos i dubtosos	194.749	112.049	73,8
Inversió creditícia bruta	32.998.895	24.188.946	36,4
Passius contingents	5.412.421	3.615.724	49,7
Total riscos	38.411.316	27.804.670	38,1
Ràtio de morositat (%)	0,51	0,40	
Fons per a insolvències cobertura específica	151.038	63.487	137,9
Fons per a insolvències cobertura genèrica	329.840	244.515	34,9
Fons per a insolvències cobertura estadística	336.373	224.245	50,0
Total fons per a insolvències	817.251	532.247	53,5
Ràtio de cobertura de morositat (%)	419,64	475,02	
Ràtio de cobertura de morositat (%)	446,68	499,17	
(amb garanties hipotecàries)			

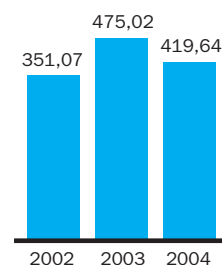
Ràtio de morositat (%)



El saldo del fons de provisió per a insolvències ha tingut un increment interanual d'un 53,5% i s'ha situat en 817 milions d'euros.

El superàvit de cobertura, la diferència entre el saldo del fons de provisió per a insolvències i el saldo de riscos morosos i dubtosos, és de 623 milions d'euros, amb un increment del 48,1% respecte a l'exercici anterior.

Ràtio de cobertura de morositat (%)



	Riscos	2004 Cobertura necessària	Riscos	2003 Cobertura necessària	% 04/03 Cobertura necessària
Riscos morosos i dubtosos amb cobertura específica	160.374	120.707	90.210	51.076	136,3
Riscos morosos i dubtosos sense necessitat de cobertura	34.375	–	21.839	–	–
Altres cobertures específiques	–	20.544	–	11.278	82,2
Riscos morosos i dubtosos i cobertura específica	194.749	141.251	112.049	62.354	126,5
Riscos amb cobertura genèrica general (1%)	29.407.437	294.074	22.352.959	223.529	31,6
Riscos amb cobertura genèrica reduïda (0,5%)	6.944.570	34.722	4.171.369	20.857	66,5
Riscos amb cobertura genèrica	36.352.007	328.796	26.524.328	244.386	34,5
Cobertura estadística		336.373		224.245	50,0
Total cobertura necessària		806.420		530.985	51,9
Altres cobertures addicionals		10.831		1.262	–
Fons de provisió per a insolvències		817.251		532.247	53,5
Superàvit de cobertura		622.502		420.198	48,1

Cartera de títols

El total de la cartera de títols del grup Banc Sabadell ha augmentat un 6,2% en relació amb el tancament de l'exercici anterior i ha superat, el 31 de desembre de 2004, els 2.500 milions d'euros.

En milers d'euros

	2004	2003	% 04/03
Lletres del Tresor	26.133	23.044	13,4
Altres deute públic	992.007	990.865	0,1
Deutes de l'Estat	1.018.140	1.013.909	0,4
Valors de renda fixa	810.786	724.871	11,9
Altres valors de renda fixa	814.146	728.165	11,8
Menys: fons de fluctuació de valors	(3.360)	(3.294)	2,0
Accions i participacions	675.605	618.829	9,2
Participacions en empreses del grup	285.420	258.302	10,5
Participacions	220.158	197.615	11,4
Accions i altres títols de renda variable	191.340	177.029	8,1
Menys: fons de fluctuació de valors	(21.313)	(14.117)	51,0
Altres títols	1.486.391	1.343.700	10,6
Total cartera de títols	2.504.531	2.357.609	6,2

Recursos de clients en el balanç

Els recursos de clients comptabilitzats en el balanç totalitzen 33.748 milions d'euros, un 38,2% més que el 2003, dels quals 31.115 milions d'euros són dipòsits (recursos invertibles captats), l'increment dels quals en aquest cas ha estat del 40,2% en relació amb l'exercici anterior.

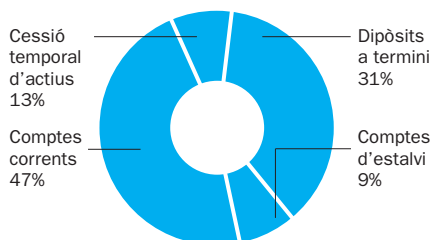
Dins de l'apartat d'emprèstits i altres valors negociables, cal mencionar l'emissió de cèdules hipotecàries que hi va haver a començament de l'exercici de 2004, per un import de 1.200 milions d'euros. Així mateix, dins de l'exercici de 2004, s'ha renovat el programa de pagarés d'empresa, el saldo del qual el 31 de desembre és de 2.689 milions d'euros. També es va produir l'emissió d'obligacions simples per un import de 1.000 milions d'euros.

En milers d'euros

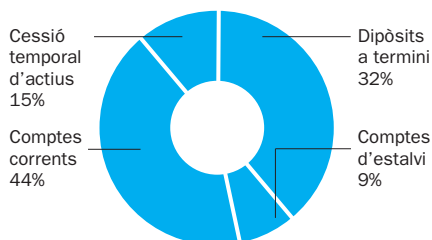
	2004	2003	% 04/03
Creditors administracions públiques	412.355	155.576	165,1
Comptes corrents	9.486.482	6.954.198	36,4
Comptes d'estalvi	1.850.106	1.319.862	40,2
Dipòsits a termini	6.276.008	4.962.578	26,5
Cessió temporal d'actius	2.626.535	2.259.438	16,2
Creditors del sector resident	20.239.131	15.496.076	30,6
Comptes corrents	1.049.827	677.236	55,0
Comptes d'estalvi	91.840	15.940	476,2
Dipòsits a termini	1.768.083	826.996	113,8
Cessió temporal d'actius	6.885	14.177	(51,4)
Creditors del sector no resident	2.916.635	1.534.349	90,1
Emprèstits i altres valors negociables	9.139.123	6.642.463	37,6
Passius subordinats	1.040.988	595.207	74,9
Total recursos de clients en balanç	33.748.232	24.423.671	38,2



Recursos del sector resident
el 31.12.2004



Recursos del sector resident
el 31.12.2003



Patrimoni gestionat en fons d'inversió i de pensions

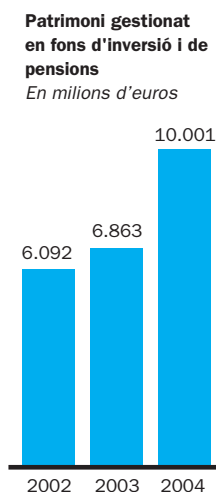
El patrimoni gestionat pel grup Banc Sabadell ha assolit un volum total de 12.983 milions d'euros al tancament de l'exercici. Descomptat l'efecte dels fons d'inversió principals, els actius gestionats per a inversors finals supera per primera vegada els 10.000 milions d'euros.

El patrimoni total dels fons d'inversió puja fortament, per sobre del 50% respecte a l'exercici anterior, en gran mesura gràcies a la integració a mitjans del 2004 dels fons d'inversió gestionats per Atlántico Fondos, la qual cosa va suposar un creixement patrimonial del 36% en aquell moment.

En general, els fons d'inversió han aconseguit revaloracions interessants durant l'exercici. Les subscripcions s'han concentrat en els fons d'inversió en renda variable i en els de renda fixa a curt termini.

Seguint la pauta dels anys anteriors, l'experiència de fortes oscil·lacions als mercats financers ha propiciat un fort corrent subscriptor de fons d'inversió garantits.

Convé destacar el fort creixement del patrimoni del primer fons d'inversió immobiliària gestionat per BanSabadell Inversió. Al final del seu primer exercici d'activitat, aquest nou fons d'inversió immobiliària acumula un patrimoni que el converteix en el quart fons immobiliari espanyol més gran per la seva capacitat d'inversió.



El patrimoni dels fons de pensions ha arribat als 2.220 milions d'euros. Aquest augment es deu a les aportacions als plans de pensions del sistema individual i a la integració dels plans promoguts per Banco Atlántico.

En milers d'euros

	2004	2003	% 04/03
FIM de renda variable	433.560	201.642	115,0
FIM mixtos	914.677	582.634	57,0
FIM de renda fixa	3.094.852	1.691.400	83,0
FIM garantits	2.615.945	2.162.952	20,9
FIM immobiliaris	156.553	9.015	–
SIMCAV i SIM	564.548	518.574	8,9
Fons d'inversió	7.780.135	5.166.217	50,6
Individuals	1.318.710	811.663	62,5
Empreses	877.453	862.935	1,7
Associatius	24.325	22.488	8,2
Fons de pensions	2.220.488	1.697.086	30,8
Total fons	10.000.623	6.863.303	45,7

Recursos gestionats de clients

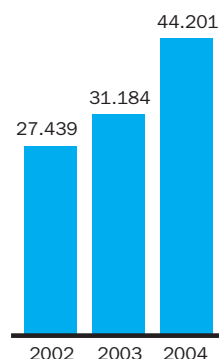
El volum de recursos gestionats de clients arriba als 44.201 milions d'euros el 31 de desembre de 2004, amb un increment del 41,7% respecte a l'exercici anterior.

En milers d'euros

	2004	2003	% 04/03
Creditors administracions públiques	412.355	155.576	165,1
Creditors del sector resident	20.239.131	15.496.076	30,6
Creditors del sector no resident	2.916.635	1.534.349	90,1
Emprèstits i altres valors negociables	9.139.123	6.642.463	37,6
Passius subordinats	1.040.988	595.207	74,9
Fons d'inversió	7.780.135	5.166.217	50,6
Fons de pensions	2.220.488	1.697.086	30,8
Assegurances (provisions matemàtiques)	2.288.823	2.143.094	6,8
Altres recursos	1.266.222	777.780	62,8
Ajustos de consolidació	(3.102.644)	(3.023.533)	2,6
Total recursos gestionats de clients	44.201.256	31.184.315	41,7

Recursos gestionats de clients

En milions d'euros



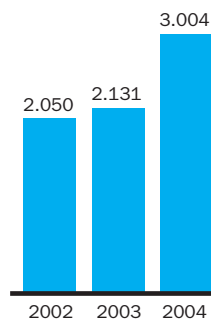
Fons propis

En milers d'euros

	2004	2003	% 04/03
Capital	153.002	102.001	50,0
Reserves	2.665.095	1.922.215	38,6
Reserves en societats consolidades	155.037	146.861	5,6
Pèrdues en societats consolidades	(141.926)	(168.152)	(15,6)
Accions pròpies (net de provisió)	(61)	(5.200)	(98,8)
Benefici de l'exercici atribuït al grup	326.038	234.895	38,8
Per deduir: dividend de l'exercici	(153.002)	(102.001)	50,0
Total fons propis	3.004.183	2.130.619	41,0

Fons propis

En milions d'euros



Ràtio de capital (normativa BIS)

En milers d'euros

	2004	2003	% 04/03
Capital	153.002	102.001	50,0
Reserves	2.814.196	1.996.772	40,9
Minoritaris	263.081	262.059	0,4
Altres conceptes	4.940	5.385	(8,3)
Deduccions	(157.715)	(199.237)	(20,8)
Recursos de primera categoria	3.077.504	2.166.980	42,0
TIER I (%)	8,53	7,57	
Passius subordinats	1.004.984	591.000	70,0
Reserves de revaloració	37.046	37.046	0,0
Provisions genèriques	447.519	354.846	26,1
Deduccions	(61.125)	(44.493)	37,4
Recursos de segona categoria	1.428.424	938.399	52,2
TIER II (%)	3,96	3,28	
Base de capital	4.505.928	3.105.379	45,1
Ràtio BIS (%)	12,49	10,85	
Recursos propis mínims exigibles	2.888.500	2.287.563	26,3
Excedent de recursos	1.617.428	817.816	97,8
Promemòria:			
Actius ponderats per risc (RWA)	35.578.596	28.273.743	25,8



Compte de resultats

El 31 de desembre de 2004, el compte de resultats consolidat totalitza un benefici net atribuït al grup de 326,04 milions d'euros, amb un creixement interanual del 38,8%.

La gestió acurada dels marges i dels clients realitzada durant l'exercici de 2004 ha permès atenuar una bona part del drenatge que els tipus d'interès baixos i la competència de preus provoquen sobre els ingressos que s'obtenen del negoci comercial ordinari.

El marge d'intermediació anual suma 972,71 milions d'euros i és un 28,0% superior al que es va obtenir en el tancament de l'exercici de l'any 2003. El marge bàsic, un cop comptabilitzades les comissions netes, és de 1.387,77 milions d'euros, un 31,7% més elevat que fa un any.

L'evolució favorable dels mercats de renda variable en relació amb el tancament de l'any anterior i l'increment dels ingressos per diferències de canvi, derivats de l'operativa dels clients en el mercat de divises, s'han traduït en una millora notable dels resultats per operacions financeres, que han estat un 40,3% superiors als de l'any 2003, amb la qual cosa el marge ordinari és de 1.456,30 milions d'euros, que reflecteix un creixement interanual del 32,0%.

El conjunt de provisions preceptives fet per a tots els conceptes relacionats amb les insolvències és de 192,66 milions d'euros, un 24,8% superior al de fa un any.

D'altra banda, l'aportació al compte de resultats de les societats que consoliden pel mètode de posada en equivalència ha estat, l'any 2004, de 73,18 milions d'euros, un 57,7% superior a la de l'any anterior, amb un protagonisme destacat del grup immobiliari Landscape i de les companyies d'assegurances (BanSabadell Vida i BanSabadell Corredoria d'Assegurances).

En milers d'euros

	2004	% S/ATM	2003	% S/ATM	% 04/03
Productes financers	1.591.909	3,71	1.236.363	4,23	28,8
Costos financers	(619.196)	(1,44)	(476.455)	(1,63)	30,0
Marge d'intermediació	972.713	2,27	759.908	2,60	28,0
Comissions netes	415.053	0,97	294.189	1,01	41,1
Marge bàsic	1.387.766	3,24	1.054.097	3,61	31,7
Resultat operacions financeres	68.539	0,16	48.861	0,17	40,3
Marge ordinari	1.456.305	3,40	1.102.958	3,78	32,0
Altres productes d'explotació	7.457	0,02	5.724	0,02	30,3
Despeses generals d'administració	(798.802)	(1,86)	(583.803)	(2,00)	36,8
Despeses de personal	(516.057)	(1,20)	(378.436)	(1,30)	36,4
Altres despeses administratives	(282.745)	(0,66)	(205.367)	(0,70)	37,7
Amortitzacions immobilitzat	(71.799)	(0,17)	(48.629)	(0,17)	47,6
Altres càrregues d'explotació	(11.217)	(0,03)	(8.104)	(0,03)	38,4
Marge d'explotació	581.944	1,36	468.146	1,60	24,3
Resultats societats posades en equivalència	73.179	0,17	46.404	0,16	57,7
Amortització del fons de comerç de consolidació	(27.352)	(0,06)	(11.957)	(0,04)	128,8
Resultats per operacions grup	26.905	0,06	12.330	0,04	118,2
Amortització i provisions per a insolvències	(192.658)	(0,45)	(154.318)	(0,53)	24,8
Sanejament d'immobilitzacions financeres (net)	(2)	(0,00)	83	0,00	-
Dotació al fons per a riscos bancaris generals	0	0,00	0	0,00	-
Resultats extraordinaris (net)	42.743	0,10	9.885	0,03	332,4
Benefici abans d'impostos	504.759	1,18	370.573	1,27	36,2
Impost sobre beneficis	(162.252)	(0,38)	(117.907)	(0,40)	37,6
Altres impostos	(8.419)	(0,02)	(6.356)	(0,02)	32,5
Benefici consolidat net	334.088	0,78	246.310	0,84	35,6
Resultat atribuït a la minoria	8.050		11.415		(29,5)
Benefici atribuït al grup	326.038		234.895		38,8

Rendiment mitjà de les ocupacions i cost mitjà dels recursos

Els actius totals mitjans, l'exercici de 2004, han estat de 42.882 milions d'euros, amb un increment del 46,9% respecte a l'exercici anterior.

Com va passant aquests darrers anys, l'exercici de 2004 ha evolucionat en un entorn de tipus d'interès baixos. Aquest fet ha afectat tant la rendibilitat mitjana de la inversió com el cost mitjà dels recursos, si bé la gestió eficaç dels preus i la labor comercial intensa desenvolupada han contribuït en gran part a la millora del marge d'intermediació en un 28,0%.

En milers d'euros

	2004			2003		
	Volum	Tipus	Resultats	Volum	Tipus	Resultats
Caixa i bancs centrals	1.387.542	0,62	8.642	545.027	1,16	6.330
Entitats de crèdit	2.583.298	2,42	62.433	1.669.269	2,55	42.492
Crèdits a clients	32.203.635	4,15	1.336.475	22.390.674	4,72	1.057.614
Cartera renda fixa i deutes Estat	3.908.449	2,94	114.713	2.416.130	3,56	86.125
Cartera renda variable	670.215	5,01	33.559	574.710	3,97	22.825
Actiu material i immaterial	908.565	–	0	480.052	–	0
Altres actius	1.219.938	0,34	4.171	1.124.666	0,36	4.003
Total inversió	42.881.642	3,64	1.559.993	29.200.528	4,18	1.219.389
Entitats de crèdit	11.970.559	(1,97)	(236.070)	7.526.827	(2,38)	(178.827)
Recursos de clients	20.988.544	(1,19)	(250.436)	15.420.971	(1,40)	(215.190)
Passius subordinats	1.004.941	(4,14)	(41.605)	604.207	(5,15)	(31.118)
Cessions temporals actius i d'altres	3.410.995	(1,88)	(64.135)	1.729.123	(2,21)	(38.257)
Altres passius	2.422.245	(0,03)	(619)	1.730.111	(0,03)	(559)
Recursos propis	3.084.358	–	0	2.189.289	–	0
Total recursos	42.881.642	(1,38)	(592.865)	29.200.528	(1,59)	(463.951)
Diferencial net d'operacions en divisa a termini			5.585			4.470
Marge d'intermediació		2,26	972.713		2,60	759.908

Comissions

Els ingressos per comissions netes han assolit durant l'exercici de 2004 la xifra de 415 milions d'euros, amb un increment del 41,1% en relació amb l'exercici anterior.

Cal comentar, dins d'aquest capítol, l'increment de les comissions de gestió, que ha estat del 42,7%, en què destaquen el corresponent als productes de targetes, valors i comptes a la vista.

Així mateix, les comissions de fons d'inversió, plans de pensions i assegurances han obtingut un augment important, concretament un 47,2%, en què destaquen especialment els fons d'inversió, que han augmentat un 51,9%, en consonància amb l'increment experimentat en els saldos d'aquest tipus de productes.

	2004	2003	% 04/03
Operacions d'actiu	68.649	62.388	10,0
Avals i altres garanties	57.754	39.662	45,6
Cedides a altres entitats	(2.722)	(9.434)	(71,1)
Comissions derivades d'operacions d'actiu	123.681	92.616	33,5
Targetes	83.488	59.863	39,5
Ordres de pagament	45.331	35.494	27,7
Valors	30.839	15.729	96,1
Comptes a la vista	29.400	16.315	80,2
Canvi de bitllets i divises	4.829	4.215	14,6
Altres operacions	6.154	1.131	444,1
Cedides a altres entitats	(28.053)	(12.264)	128,7
Comissions de gestió	171.988	120.483	42,7
Fons d'inversió	89.064	58.627	51,9
Plans de pensions	22.839	15.776	44,8
Assegurances de vida	7.481	6.687	11,9
Comissions de fons d'inversió, fons de pensions i assegurances	119.384	81.090	47,2
Total comissions netes	415.053	294.189	41,1

Despeses generals d'administració

Les despeses generals d'administració sumen 798,80 milions d'euros, un 36,8% més que l'any passat, com a conseqüència de la incorporació de les despeses generals de Banco Atlántico i de les despeses extraordinàries, derivades de l'aplicació de la nova marca comercial SabadellAtlántico i de la migració de la plataforma de mitjans de pagament de ServiRed. Aquestes despeses han registrat un descens del 5,4% en el quart trimestre, si es compara amb el tercer trimestre, i comencen a reflectir així l'efecte de les sinèrgies previstes en l'operació Banco Atlántico.

	2004	2003	% 04/03
Sous i salaris	(381.933)	(282.409)	35,2
Càrregues socials	(104.310)	(75.526)	38,1
Altres despeses de personal	(29.814)	(20.501)	45,4
Despeses de personal	(516.057)	(378.436)	36,4
Immobles i instal·lacions	(50.293)	(34.956)	43,9
Material i impresos	(12.551)	(7.805)	60,8
Informàtica	(72.613)	(55.153)	31,7
Comunicacions	(23.749)	(14.682)	61,8
Publicitat i propaganda	(18.622)	(13.052)	42,7
Despeses de representació	(10.989)	(6.586)	66,9
Informes tècnics i despeses judicials	(11.458)	(11.208)	2,2
Serveis vigilància i trasllat de fons	(9.941)	(7.655)	29,9
Contribucions i impostos	(35.825)	(28.327)	26,5
Altres despeses	(36.704)	(25.943)	41,5
Altres despeses administratives	(282.745)	(205.367)	37,7
Total despeses generals d'administració	(798.802)	(583.803)	36,8



Informació complementària d'empreses del grup

El Banc Sabadell lidera el quart grup bancari espanyol, integrat per diferents bancs, marques, societats filials i societats participades que abasten tots els àmbits del negoci financer.

Aquestes societats s'han consolidat pels mètodes d'integració global i proporcional i pel procediment de posada en equivalència, bo i seguint els criteris dictats per la normativa vigent el 31 de desembre dels exercicis de 2004 i de 2003.

En les pàgines corresponents a la informació legal (pàgines blaves), i dins dels comptes anuals, es detallen en l'annex de la memòria la relació de les societats del grup Banc Sabadell, classificades segons els mètodes o procediments de consolidació indicats anteriorment.

En l'annex esmentat consta, per a cada una de les societats, la informació següent:

- l'activitat
- el domicili
- el percentatge de participació (directa o indirecta)
- el capital, les reserves, el resultat i els dividendes pagats
- la inversió neta del grup
- l'aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades
- l'aportació al resultat consolidat del grup
- si la tributació és consolidada o no

Tot seguit s'informa dels balanços i els comptes de resultats individuals d'algunes d'aquestes empreses:

Banco de Sabadell, S.A.

Balanç

En milers d'euros

Actiu	2004	2003
Caixa i dipòsits en bancs centrals	504.858	410.145
Deutes de l'Estat	1.018.121	1.013.890
Entitats de crèdit	4.653.954	2.514.444
Crèdits sobre clients	31.357.719	23.330.371
Obligacions i altres valors de renda fixa	740.249	689.835
Accions i participacions	889.971	772.062
Actius materials	597.298	331.599
Comptes de periodificació i altres actius	1.442.393	835.438
Total actiu	41.204.563	29.897.784

En milers d'euros

Passiu	2004	2003
Entitats de crèdit	3.975.836	3.274.568
Dèbits a clients i per valors negociables	31.368.168	22.694.842
Comptes de periodificació i altres passius	1.288.012	831.559
Fons per a riscos generals i altres provisions	288.523	146.309
Passius subordinats	1.300.000	850.000
Recursos propis	2.701.059	1.918.354
Beneficis de l'exercici	282.965	182.152
Total passiu	41.204.563	29.897.784

En milers d'euros

Comptes d'ordre	2004	2003
Passius contingents	9.334.716	11.450.544
Compromisos	13.520.275	9.180.394
Total comptes d'ordre	22.854.991	20.630.938

Compte de resultats

En milers d'euros

	2004	2003
Productes financers	1.493.875	1.228.815
Costos financers	(572.314)	(480.636)
Marge d'intermediació	921.561	748.179
Comissions netes	329.820	256.006
Marge bàsic	1.251.381	1.004.185
Resultat operacions financeres	61.780	38.253
Marge ordinari	1.313.161	1.042.438
Costos operatius	(731.322)	(579.185)
Amortitzacions immobilitzat	(57.684)	(42.605)
Marge d'explotació	524.155	420.648
Amortitzacions i sanejaments (net)	(120.827)	(152.453)
Benefici abans d'impostos	403.328	268.195
Impost sobre beneficis	(118.479)	(80.177)
Altres impostos	(1.884)	(5.866)
Benefici net	282.965	182.152

Sabadell Banca Privada, S.A.

Balanç

En milers d'euros

Actiu	2004	2003
Caixa i dipòsits en bancs centrals	9.954	7.173
Deutes de l'Estat	19	19
Entitats de crèdit	762.950	957.833
Crèdits sobre clients	162.264	94.174
Obligacions i altres valors de renda fixa	0	1
Accions i participacions	6.757	2.769
Actius materials	1.445	948
Comptes de periodificació i altres actius	10.930	8.432
Total actiu	954.319	1.071.349

En milers d'euros

Passiu	2004	2003
Entitats de crèdit	87.685	38.541
Dèbits a clients i per valors negociables	809.319	988.540
Comptes de periodificació i altres passius	17.617	4.095
Fons per a riscos generals i altres provisions	161	165
Recursos propis	38.808	38.765
Beneficis de l'exercici	729	1.243
Total passiu	954.319	1.071.349

En milers d'euros

Comptes d'ordre	2004	2003
Passius contingents	16.985	18.456
Compromisos	80.690	23.024
Total comptes d'ordre	97.675	41.480

Compte de resultats

En milers d'euros

	2004	2003
Productes financers	22.759	16.179
Costos financers	(19.901)	(13.563)
Marge d'intermediació	2.858	2.616
Comissions netes	6.404	5.496
Marge bàsic	9.262	8.112
Resultat operacions financeres	455	960
Marge ordinari	9.717	9.072
Costos operatius	(6.172)	(6.240)
Amortitzacions immobilitzat	(143)	(115)
Marge d'explotació	3.402	2.717
Amortitzacions i sanejaments (net)	(2.063)	(778)
Benefici abans d'impostos	1.339	1.939
Impost sobre beneficis	(610)	(696)
Benefici net	729	1.243



BanSabadell Finançament, E.F.C., S.A.**Balanç**

En milers d'euros

Actiu	2004	2003
Caixa i dipòsits en bancs centrals	0	1
Entitats de crèdit	0	0
Crèdits sobre clients	437.960	445.120
Actius materials	29	92
Comptes de periodificació i altres actius	1.235	1.304
Total actiu	439.224	446.517

En milers d'euros

Passiu	2004	2003
Entitats de crèdit	384.128	389.295
Dèbits a clients i per valors negociables	0	0
Comptes de periodificació i altres passius	2.312	3.299
Recursos propis	50.763	50.731
Beneficis de l'exercici	2.021	3.192
Total passiu	439.224	446.517

En milers d'euros

Comptes d'ordre	2004	2003
Compromisos	5.201	5.516
Total comptes d'ordre	5.201	5.516

Compte de resultats

En milers d'euros

	2004	2003
Productes financers	11.707	16.730
Costos financers	(9.736)	(12.642)
Marge d'intermediació	1.971	4.088
Comissions netes	0	0
Marge bàsic	1.971	4.088
Resultat operacions financeres	925	1.494
Marge ordinari	2.896	5.582
Costos operatius	(673)	(1.092)
Marge d'explotació	2.223	4.490
Amortitzacions i sanejaments (net)	820	456
Benefici abans d'impostos	3.043	4.946
Impost sobre beneficis	(1.022)	(1.754)
Benefici net	2.021	3.192

BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros

Balanç

En milers d'euros

Actiu	2004	2003
Inversions	2.032.563	1.921.614
Inversions per compte dels prenedors d'assegurances de vida que assumeixin el risc de la inversió	263.653	202.139
Participació de la reassegurança en les provisions tècniques	2.251	1.861
Crèdits	31.231	14.010
Altres actius	156.611	133.511
Ajustos per periodificació	10.594	14.154
Total actiu	2.496.903	2.287.289

En milers d'euros

Passiu	2004	2003
Capital i reserves	113.620	97.948
Passius subordinats	5.000	0
Provisions tècniques	2.339.221	2.171.788
Provisions per a riscos i despeses	3.653	0
Deutes	34.833	16.878
Ajustos per periodificació i altres	576	675
Total passiu	2.496.903	2.287.289

Compte de resultats

En milers d'euros

	2004	2003
Resultat del compte tècnic de l'assegurança de no-vida	6	391
Resultat del compte tècnic de l'assegurança de vida	24.180	19.306
Ingressos de les inversions	1.000	548
Despeses de les inversions	(373)	(16)
Altres ingressos	39	2
Altres despeses	0	(308)
Despeses extraordinàries	(71)	0
Benefici abans d'impostos	24.781	19.923
Impost sobre beneficis	(8.671)	(6.969)
Benefici net	16.110	12.954



BanSabadell Correduría de Seguros, S.A.

Balanç

En milers d'euros

Actiu	2004	2003
Immobilitzat	21	16
Deutors	2.140	169
Tresoreria	8.584	6.404
Ajustos per periodificació	137	128
Total actiu	10.882	6.717

En milers d'euros

Passiu	2004	2003
Fons propis	5.002	4.460
Deutes amb empreses del grup	2.498	692
Creditors comercials	243	1.135
Altres deutes no comercials	2.374	142
Ajustos per periodificació	765	288
Total passiu	10.882	6.717

Compte de resultats

En milers d'euros

	2004	2003
Ingressos d'explotació	9.159	7.135
Despeses de personal	(1.625)	(1.348)
Dotacions per a amortitzacions d'immobilitzat	0	(1)
Altres despeses d'explotació	(592)	(410)
Benefici d'explotació	6.942	5.376
Ingressos financers	10	10
Despeses financeres	0	0
Despeses extraordinàries	0	0
Benefici abans d'impostos	6.952	5.386
Impost sobre beneficis	(2.433)	(1.921)
Benefici net	4.519	3.465

BanSabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A.

Balanç

En milers d'euros

Actiu	2004	2003
Immobilitzat	15	16
Deutors	196	34
Tresoreria	39.201	30.317
Ajustos per periodificació	466	21
Total actiu	39.878	30.388

En milers d'euros

Passiu	2004	2003
Fons propis	31.343	28.833
Deutes amb empreses del grup	840	1.181
Creditors comercials	7.580	243
Altres deutes no comercials	115	131
Total passiu	39.878	30.388

Compte de resultats

En milers d'euros

	2004	2003
Ingressos d'explotació	17.685	12.409
Despeses de personal	(1.289)	(1.093)
Despeses d'administració	(8.038)	(4.098)
Dotacions per a amortitzacions d'immobilitzat	0	(1)
Benefici d'explotació	8.358	7.217
Ingressos financers	80	24
Ingressos extraordinaris	32	8
Despeses extraordinàries	0	(11)
Benefici abans d'impostos	8.470	7.238
Impost sobre beneficis	(2.964)	(2.533)
Benefici net	5.506	4.705

BanSabadell Inversió, S.A., S.G.I.I.C.

Balanç

En milers d'euros

Actiu	2004	2003
Immobilitzat	18	18
Deutors	4.412	1
Inversions financeres temporals	11.206	16.486
Tresoreria	58.999	59.571
Total actiu	74.635	76.076

En milers d'euros

Passiu	2004	2003
Fons propis	27.430	36.362
Administracions públiques creditors	3.459	1.783
Comissions pendents de pagament	43.279	37.522
Ajustos per periodificació i altres	467	409
Total passiu	74.635	76.076

Compte de resultats

En milers d'euros

	2004	2003
Ingressos d'explotació	62.843	49.274
Altres ingressos d'explotació	2.046	1.511
Despeses de personal	(3.093)	(2.661)
Altres despeses d'explotació	(45.068)	(39.340)
Benefici d'explotació	16.728	8.784
Ingressos financers	258	375
Altres ingressos	60	0
Despeses extraordinàries	(18)	(447)
Benefici abans d'impostos	17.028	8.712
Impost sobre beneficis	(5.960)	(3.049)
Benefici net	11.068	5.663



Negoci

Expansió

Durant l'any 2004, i en paral·lel amb el procés d'integració operativa i comercial de la xarxa de Banco Atlántico, Banc Sabadell ha ampliat la seva capacitat comercial amb l'obertura de 38 oficines en les seves diferents línies de negoci i marques a Espanya.

Sota la nova marca comercial SabadellAtlántico, s'han obert al públic un total de dinou oficines de banca comercial, a zones amb un alt potencial econòmic i de creixement urbà de Madrid i la seva Comunitat, Catalunya, Castella-La Manxa i València.

També s'han posat en marxa catorze oficines noves de Banca d'Empreses a Catalunya, Madrid, Aragó, Andalusia, el País Basc, Galícia, Balears, Múrcia i Castella i Lleó.

Amb la marca Banco Herrero han entrat en funcionament quatre noves oficines a l'àrea asturleonessa, on Banc Sabadell opera específicament amb aquesta marca.

En el transcurs de l'exercici s'ha continuat ampliant la xarxa d'oficines Solbank, especialitzades en el segment dels europeus residents a zones de la costa, amb l'obertura d'una nova oficina a la Comunitat Valenciana.

La integració de Banco Atlántico ha implicat una àmplia reordenació d'immobles i locals comercials, que ha comportat la fusió, en tancar l'any, d'un total de vuitanta

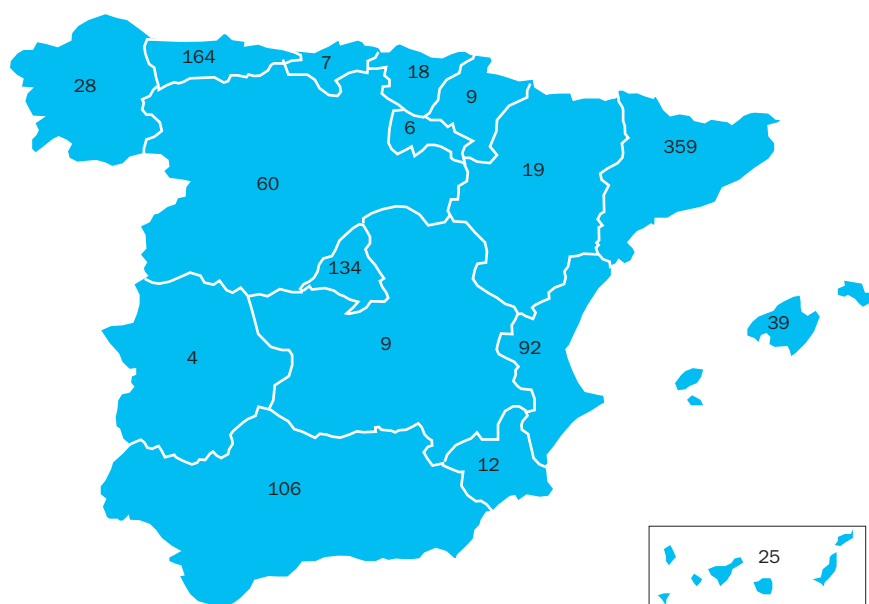
oficines procedents de la seva xarxa comercial per duplicitat amb les de Banc Sabadell. Les 196 oficines de Banco Atlántico restants han estat integrades a les diferents marques d'actuació comercial: 185 oficines han estat redenominades amb la marca SabadellAtlántico, 10 han passat a la xarxa Solbank i una sucursal ha estat integrada a la xarxa de la marca Banco Herrero.

Sota el mateix criteri de màxima eficiència, al llarg de 2004 s'han fusionat un total de quinze oficines en què hi havia redundàncies, nou de les quals eren de la marca Banco Herrero i sis de la marca SabadellAtlántico.

El 31 de desembre de 2004, aquesta era la distribució de la xarxa d'oficines nacional, per marques i comunitats autònomes:

Comunitat	(*) ActivoBank	Banco Herrero	Banco Herrero empreses	SabadellAtlántico	SabadellAtlántico empreses	Solbank	Sabadell Banca Privada	Total
Andalusia				74	1	31		106
Aragó				17	1		1	19
Astúries		161	3					164
Balears				23	1	14	1	39
Canàries				12		13		25
Cantàbria				7				7
Castella-La Manxa				9				9
Castella i Lleó		33	1	25	1			60
Catalunya	1			346	7	4	1	359
Extremadura				4				4
Galícia				26	1		1	28
La Rioja				6				6
Madrid	1			128	4		1	134
Múrcia				9	1	2		12
Navarra				9				9
País Basc				17	1			18
València				69	1	21	1	92
Total	2	194	4	781	19	85	6	1.091

(*) Centres de demostració



Banca Comercial

Banca Comercial és una de les dues branques fonamentals de l'estructura de negoci de Banc Sabadell. Enfocada a l'oferta de productes i serveis bancaris i financers a particulars, petites empreses i comerços, procura que els seus clients rebin una atenció personalitzada en funció de les seves necessitats i especificitats, per mitjà de les xarxes d'oficines de les diferents marques de què disposa i dels canals complementaris de relació amb els clients.

L'any 2004, Banc Sabadell ha consolidat totalment la seva estratègia de Banca Comercial, iniciada el 2003, i el model de negoci enfocat a la segmentació de clients i de mercats.

L'orientació i l'actuació en els diferents segments de mercat (pimes, particulars –banca personal i banca minorista–, no residents i col·lectius professionals) s'han dut a terme amb èxit, atenent adequadament les seves necessitats i obtenint consegüentment uns destacables increments en les quotes de mercat.

El desenvolupament efectiu d'aquest model de negoci ha permès tancar l'exercici amb un substancial increment del 43% en els recursos captats i del 39% en la inversió creditícia.



En la seva activitat enfocada als **mercats massius o de banca minorista**, cal destacar la intensa labor desenvolupada en el finançament de la compra d'habitatges. El nou producte Hipoteca Multiopció, destinat a estimular i premiar la vinculació del client amb el Banc, ha estat un important al·licient comercial que ha enfortit l'actual oferta de productes per finançar l'habitatge i ha permès augmentar un 20% el saldo viu hipotecari.

El centre de subrogacions, unitat especialitzada de suport a la xarxa comercial en la subrogació de promocions finançades per Banc Sabadell, ha estat un factor clau en el creixement dels volums hipotecaris i en l'entrada de nous clients.

Per incrementar la captació de recursos de clients s'han llançat al mercat i incorporat a l'oferta comercial una sèrie de dipòsits regal que han tingut molt bona acollida i que han atret nous clients.

En crèdits i préstecs s'han potenciat els destinats a finançar el consum finalista i, en aquest sentit, mereixen una especial menció els acords subscrits amb les prestigioses escoles de negocis IESE i ESADE per finançar programes MBA.

S'ha incrementat de manera considerable la contractació dels productes de previsió, amb un protagonisme especial de les assegurances de vida, tant les vinculats a les hipoteques i préstecs al consum com les de contractació lliure.

El nombre de contractes de servei de banca a distància es situa, al tancament de l'exercici, en els 524.476, amb un increment interanual del 45%. El nombre de clients fidelitzats (que fan quatre o més consultes i/o una o més operacions al mes en l'últim trimestre) supera els 125.000, un 80,75% més que l'any anterior.

En banca comercial per Internet, és remarcable el reconeixement obtingut pel canal BS Online en diferents publicacions especialitzades com el portal financer amb més disponibilitat del mercat.

En el transcurs de l'exercici s'ha completat la renovació operativa del portal TecnoCredit, destinat als professionals col·legiats, i s'ha creat un *pack* de benvinguda per als nous usuaris dels serveis de banca a distància.

D'altra banda, s'ha dissenyat, sota la denominació BS Sènior, una oferta específica de productes financers i serveis no financers associats, destinada a captar i fidelitzar nous clients més grans de 55 anys.

Enfocada al segment de clients que requereixen un assessorament més personalitzat, a l'àrea de negoci de **Banca Personal** cada client té assignat un assessor financer i patrimonial amb capacitat i experiència en la gestió certificada per l'European Financial Advisor (EFA). El 31 de desembre de 2004, en banca personal es gestionaven recursos per un total de 8.000 milions d'euros.



L'assessorament patrimonial especialitzat comporta uns volums de 1.200 milions d'euros, que pertanyen a 1.600 grups familiars, la qual cosa representa una mitjana de 60 milions d'euros gestionats per cada assessor.

La personalització de la gestió i l'enfocament a aquest segment de negoci han generat un augment en la demanda de productes més sofisticats, raó per la qual s'ha ampliat la gamma de fons d'inversió i de productes de previsió i s'han incorporat SICAV a l'oferta comercial.

Les emissions de dipòsits referenciats a índexs financers han constituït un altre dels fets rellevants de l'activitat que s'ha desenvolupat. Així, s'han dut a terme dues campanyes orientades a captar nous recursos mitjançant fortes accions comercials i l'oferta d'una àmplia gamma de productes, contractables des de sis mesos fins a cinc anys, amb tipus d'interès fixos i creixents. En total, aquestes accions comercials han permès ingressar 350 milions d'euros en recursos invertibles.

En aquest apartat de banca comercial cal destacar també la creació de BS/BH Preferent, un lot específic de productes amb excel·lents condicions de contractació, adreçat a nous clients de banca personal i al fet d'establir amb ells una relació fluïda i duradora.

De la intensa activitat comercial desenvolupada durant l'any 2004 sobresurt la labor efectuada en l'adequació del catàleg de productes d'estalvi-inversió i la seva

comercialització. Al llarg de l'exercici, s'han incorporat nous fons d'inversió garantits i s'han adaptat constantment les garanties de rendibilitat a la situació de mercat, introduint com a novetat una garantia que combina la rendibilitat fixa amb la rendibilitat referenciada a un índex de mercat i la possibilitat de reemborsar el fons en determinats supòsits sense cap comissió. En total, s'han comercialitzat nou fons d'inversió garantits amb un volum global superior als 1.000 milions d'euros.

L'oferta global de fons d'inversió s'ha ampliat amb la incorporació de noves categories d'inversió, no cobertes fins ara, entre les quals destaca el fons immobiliari Sabadell BS Immobiliari FII.

Els productes de previsió, i especialment els dissenyats a canalitzar l'estalvi per a la jubilació, han registrat una significativa demanda. En la recerca de millors alternatives per als clients objectiu s'ha incorporat a l'oferta multimarca el pla BS Pentapensión, líder per rendibilitat en la seva categoria, i ha prosseguit l'oferta de plans de pensions amb rendibilitat garantida, orientats als clients amb un perfil inversor més conservador.

El llançament de BS Multinversió, una assegurança de vida estructurada tipus *unit linked*, ha estat tota una innovació per al mercat, ja que permet sumar els avantatges dels productes amb rendibilitat indexada i els avantatges de les assegurances de vida-estalvi, oferint d'aquesta manera una expectativa més gran de rendibilitat i uns avantatges fiscals excel·lents amb prestacions addicionals en cas de mort.



En el transcurs de l'exercici, Banc Sabadell ha avançat decididament cap al seu objectiu de lideratge en el segment de **les petites i mitjanes empreses** a tota Espanya. En finançament a **les pimes** s'han aconseguit increments superiors al 26% amb el suport dels productes amb més tradició en l'oferta, com són el descompte i el crèdit, i amb elevades vendes, com el lísing (amb la posada en marxa de la línia Leasing innovació pimes), el rènting i les línies-conveni com ICO, Crèdit Plus i Crèdit Cultura.

Durant aquest exercici també s'han llançat al mercat el paquet Forfet Pimes, integrat per productes que cobreixen les necessitats de finançament i tresoreria, i una nova línia de finançament anomenada Lísing Innovació Pimes, destinada a finançar la inversió en noves tecnologies que permeti millorar la productivitat d'aquest segment de negoci.

El finançament de promocions immobiliàries, segment prioritari com a font de nous clients particulars, ha superat el 45% d'increment i també ha augmentat significativament el percentatge de subrogacions cap a la nostra entitat.

L'any 2004, s'ha mantingut una important activitat comercial mitjançant la plantilla de gestors i gerents especialitzats en pimes, amb més de 60.000 gestions personals efectuades i orientades a incrementar el lideratge de Banc Sabadell en aquest segment.

Durant aquest exercici, ha continuat la formalització de convenis amb cambres de comerç i associacions empresarials, com a canal prioritari per difondre i oferir els productes i serveis bancaris destinats a les pimes. En aquest sentit, cal assenyalar els acords subscrits amb societats de garantia recíproca de la majoria de les comunitats autònomes com una important font futura de finançament a mitjà i llarg termini.

En negoci internacional, es manté una posició de lideratge i referència que s'ha continuat incrementant en l'orientació al servei especialitzat a totes les oficines i gestors.

En la labor de suport a la iniciació de les pimes en el negoci bancari, dins del programa de formació denominat Aules Financeres, hi ha hagut un total de 19 sessions divulgatives a tot el territori nacional a les quals han assistit 2.600 persones amb 67 ponents.

L'ús de la banca a distància també ha augmentat entre les pimes clientes al llarg de l'any, de manera que, en tancar l'exercici, s'han processat un total de 19,3 milions d'operacions en línia, amb un increment de l'11% en relació amb el mateix període de l'any 2003.

En **Banca de col·lectius, xarxa d'agents col·laboradors i banca associada** ha continuat creixent a tota Espanya la penetració dels serveis financers que Banc



Sabadell presta als col·lectius professionals. A Catalunya i Astúries, Banc Sabadell és líder en la prestació d'aquest tipus de serveis i, al llarg de 2004, ha mantingut amb bon ritme la consolidació d'aquesta operativa a Llevant i Andalusia i també a Madrid i la seva Comunitat, on s'han formalitzat importants convenis.

TecnoCredit, societat a través de la qual Banc Sabadell ofereix els seus productes i serveis financers als col·legiats i associats de col·lectius amb titulació universitària, ha superat aquest any la xifra dels mil milions d'euros en volums gestionats i s'acosta als 300 convenis signats.

L'estratègia de captació de clients particulars a través d'associacions i col·legis professionals i gremis continua tenint un gran potencial de desenvolupament, tant pel que fa a l'augment del nombre de convenis signats com a l'increment de clients.

Quant a la xarxa d'agents, la integració de Banco Atlántico, que feia tres anys que estava desenvolupant aquest canal de distribució, permet a Banc Sabadell tancar l'exercici amb una xarxa perfectament consolidada de 1.500 col·laboradors que contribueixen a incrementar els volums de negoci a tota la geografia espanyola.

En la denominada banca associada o estratègia de captació de nous clients que són empleats de les nostres empreses clientes, Banc Sabadell ha iniciat durant l'any 2004 el seu camí amb resultats molt satisfactoris, que s'aniran consolidant i ampliant durant els exercicis pròxims.

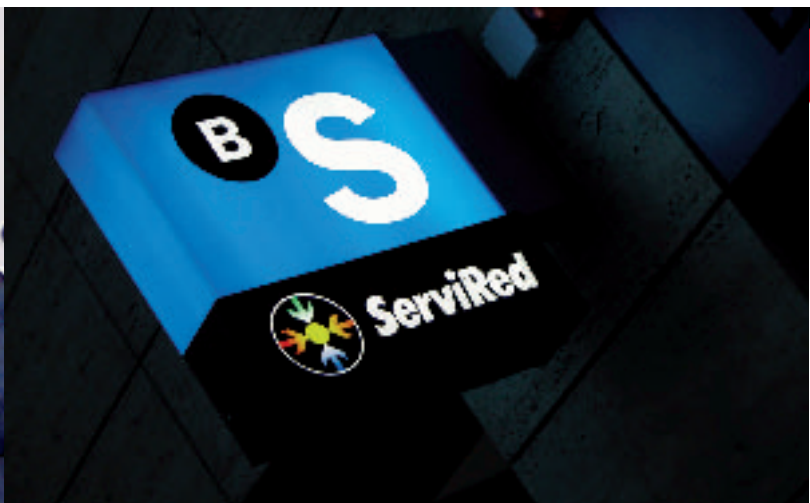
L'activitat en l'apartat dels **mitjans de pagament** durant l'any 2004 s'ha caracteritzat pel desenvolupament d'una gran activitat comercial ordinària i l'atenció simultània a altres activitats extraordinàries d'una importància molt significativa.

La integració de Banco Atlántico i la conseqüent equiparació comercial de productes, tarifes, comunicacions, etc., ha estat tot un repte tecnològic per tal de cercar l'homogeneïtat necessària per constituir una única entitat i obtenir així les sinergies i els increments de negoci previstos.

En paral·lel a aquest procés integrador, s'ha mantingut una alta activitat comercial, que ha permès complir plenament els objectius de negoci.

Així, l'emissió de targetes ha augmentat un 41,5% en comparació amb el 2003, fins a 1.383.700 targetes, amb un volum de facturació de 1.942 milions d'euros, un 42,8% més que l'any anterior. En l'activitat de canalització d'operacions de comerços per mitjà dels Terminals Punt de Venda s'ha assolit un volum de 1.466 milions d'euros, amb un increment interanual del 32,2%.

Un altre fet rellevant de l'exercici ha estat el traspàs a ServiRed de tot el parc de targetes, terminals en comerços i caixers automàtics. Aquesta operació ha comportat el disseny i el desplegament d'una important operació logística amb la finalitat d'atendre tots els clients adequadament i sense detriment de la seva operativa diària. Aquest procés ha implicat la substitució d'un total de 994.000 targetes i 12.000 terminals punt de venda i l'adaptació de 800 caixers automàtics.



La simultaneïtat dels diferents processos, que han estat portats a terme amb èxit i en el termini previst, i el manteniment d'un alt nivell d'activitat comercial per aconseguir els volums de negoci i resultats previstos són fites que permeten destacar la molt alta eficàcia comercial demostrada per tota la xarxa d'oficines.

Aquesta activitat comercial s'ha basat en la contínua política d'acords comercials amb institucions, empreses i associacions per fomentar l'emissió i el negoci; el ple desenvolupament del programa de fidelització de clients BS Punts, que va demostrant, amb notable èxit, la seva plena consolidació, i el desenvolupament de nous productes (BS Card MasterCard, Visa Shopping Or, Visa Prestige Or, Visa Senior), segons les noves necessitats del mercat i la incorporació de noves tecnologies en les solucions de pagament (TPV-ADSL, TPV-GPRS, solucions PC...).

BanSabadell Fincom

El dia 12 de juliol de 2004 es va constituir la societat BanSabadell Fincom E.F.C., S.A., un establiment financer de crèdit amb la participació del 50% de Banc Sabadell i del 50% de General Electric Capital Bank. Dedicada la seva activitat a finançar la compra de l'automòbil en el seu mateix punt de venda, juntament amb el finançament per màrqueting directe a professionals que formen part de col·lectius, gremis, etc., amb què Banc Sabadell té acords, juntament amb empleats d'empreses

clientes de Banc Sabadell. En aquests quatre mesos d'activitat, el volum de negoci ha estat de 7 milions d'euros i és previst que el 2005 superi els 70 milions d'euros.

Banco Herrero

Banco Herrero és la marca exclusiva de la xarxa d'oficines de Banc Sabadell a la regió asturleonesa, on històricament gaudeix d'un reconegut prestigi i ocupa una posició preeminent, associada a la qualitat en la prestació de serveis de banca comercial, adreçats als particulars i a les petites i mitjanes empreses.

El 2004 ha estat un any de consolidació de la seva estructura renovada i l'oferta comercial a Astúries i Lleó. En aquest exercici es va culminar la reestructuració de la xarxa comercial, derivada de la integració d'oficines de l'antic Banco Asturias a la xarxa Banco Herrero, de manera que la xarxa Banco Herrero queda configurada per 194 oficines.

A més de la comercialització de tota la gamma de productes i serveis de Banc Sabadell, la xarxa Banco Herrero compta amb una oferta específica, adaptada als requeriments dels clients del seu àmbit d'actuació. En aquest sentit, cal ressenyar que les oficines Banco Herrero van tramitar al llarg de l'any més de cinc mil ajudes oficials a clients amb activitat agroramadera.



Un altre important col·lectiu present al Principat d'Astúries és el dels emigrants, en què Banco Herrero té una quota de negoci destacada. Per a aquests clients es va reforçar l'oferta de productes amb el llançament d'una nova modalitat de dipòsit a termini fix (Imposició Creixent) i d'una gamma de Dipòsits Estructurats en dòlars, amb els quals es vol aconseguir una contractació pròxima als 40 milions de dòlars EUA.

La segmentació de la clientela per edat juga un paper important en la política comercial de la xarxa Banco Herrero. Per al segment júnior, amb més de 20.000 clients de fins a 14 anys d'edat, es va llançar el 2004 el programa "Les meves petites accions" en el qual es proposa als seus pares la utilització de les accions de Banc Sabadell com a regal i estímul a l'estalvi.

Per al segment jove, amb més de 30.000 clients de 15 a 26 anys, es va renovar el conveni amb la Conselleria de Cultura del Govern del Principat d'Astúries per a l'emissió del Carnet Jove Euro < 26.

Finalment, en el segment sènior, format per persones amb més de 55 anys, va continuar el desenvolupament de l'oferta exclusiva de serveis Club Herrero 3 i es va arribar als prop de 15.000 titulars amb uns índexs de penetració i utilització molt destacats dins del col·lectiu de gent gran.

Banco Herrero, a més dels suports que presta per mitjà dels seus programes de patrocini i mecenatge i de les activitats que porta a terme la Fundación Banco

Herrero, desenvolupa programes comercials que destinen fons a causes d'interès social. El 2004 es va acordar amb l'associació conservacionista FAPAS emetre la targeta VISA FAPAS, en què una part dels beneficis d'utilització es destinaran a la protecció d'animals salvatges.

Solbank

El segment de mercat dels europeus que resideixen de manera estable a Espanya i de les empreses amb activitat centrada en les àrees de turisme residencial, localitzades majoritàriament a les zones de la costa, és atès per la xarxa Solbank. Aquesta marca especialitzada de Banc Sabadell ha tingut una evolució excel·lent en el desenvolupament del seu negoci aquest any, amb increments interanuals destacables de volums i marges notables, de manera que consolida la seva posició de lideratge en aquest mercat.

La xarxa Solbank té un important potencial de captació de nous clients gràcies a dues vies bàsiques de prescripció: els professionals lligats al sector immobiliari i la recomanació dels clients actuals, cosa que reflecteix el seu elevat nivell de satisfacció amb l'atenció i el servei que reben. Solbank ha tancat l'any 2004 amb més de 28.000 nous clients captats.



La comercialització del producte *Prestige Care Account*, el compte d'estalvi que inclou serveis d'informació i d'ajuda per a estrangers amb habitatges a Espanya, ha estat el producte estrella del 2004 amb un total de gairebé 7.000 nous contractes.

En l'activitat orientada a captar recursos i vincular més els clients, ha augmentat el nombre de clients amb productes d'estalvi-inversió, gràcies especialment al desenvolupament d'altres alternatives en divises, com el *Solbank Sterling Deposit*, específic per al mercat anglès, que ha assolit els 50 milions d'euros, i el progressiu augment dels terminis contractats per a aquestes inversions.

L'avenç en els objectius de venda creuada, gràcies a l'eficaç actuació comercial de la xarxa d'oficines, ha fet possible una elevada penetració de productes i serveis, targetes i assegurances entre la base de clients de Solbank, amb ràtios de vinculació tan destacables com les dels clients amb contracte de banca a distància *Solbank en línia*, que arriba al 65%, o el dels clients amb assegurança de la llar, que supera el 13%.

ActivoBank

ActivoBank és una unitat de negoci de Banc Sabadell, autònoma i focalitzada en els clients de banca personal que operen exclusivament pel canal telefònic i Internet, als quals brinda una oferta financera innovadora i especialitzada.

Durant l'any 2004, ActivoBank ha continuat la seva consolidació com a marca especialitzada en la gestió d'inversions via Internet, cosa que ha permès aconseguir importants creixements en els patrimonis gestionats per Banc Sabadell sota aquesta marca. Sobresurten, en aquest sentit, els increments registrats en la contractació de fons d'inversió, que creix un 54%; plans de pensions, que puja un 77%, i valors a borsa, que ha estat un 20% superior a la de l'any anterior.

ActivoBank, que durant l'any 2004 ha rebut molt bones valoracions en les comparatives fetes per l'agència AQmetrix, va llançar també la Hipoteca Activa, iniciant així una nova línia de negoci *en línia*, que s'haurà de consolidar al llarg del 2005.

Banca d'Empreses

Banca d'Empreses és l'altra part fonamental de l'estructura del negoci bancari de Banc Sabadell. La seva oferta de productes i serveis financers nacionals i internacionals es dirigeix a empreses i institucions que compten amb una facturació anual superior als sis milions d'euros.

El negoci de Banca d'Empreses ha registrat, durant l'exercici de 2004, uns importants creixements en tots els seus indicadors.



En aquest context, el nombre d'oficines amb un servei especialitzat i exclusiu per a empreses s'ha incrementat i ha passat de les 9 a les 23 al llarg del 2004. També s'ha ampliat alhora la cobertura geogràfica i ara s'arriba a un total de nou comunitats autònomes. Dins d'aquest mateix procés d'expansió de la capacitat comercial, s'han incorporat 31 nous directors de comptes d'empreses.

Quant a les xifres de negoci, inversió i recursos, l'any 2004 ha estat per a Banca d'Empreses un exercici excel·lent amb increments molt importants, per sobre de la mitjana del mercat.

Els recursos totals han augmentat 2.481 milions d'euros, un 54% més que l'any anterior. L'enfocament de la xarxa comercial cap a la captació de recursos i el suport de nous equips especialitzats en la gestió patrimonial de les empreses han resultat claus per aconseguir aquest creixement.

Els productes que més han contribuït a aquesta evolució favorable dels recursos captats han estat els fons d'inversió, els dipòsits estructurats i els pagarés Banc Sabadell, que, en conjunt, van registrar increments de contractació superiors al 108% en relació amb l'any 2003.

La inversió total es va incrementar en 4.147 milions d'euros, amb un augment del 38,8% respecte a l'any anterior i amb creixements molt significatius tant en el finançament del circulat de les empreses (crèdits, descompte comercial, facturat-

ge i *confirming*) com en el finançament a mitjà i llarg termini, desenvolupant-se diferents iniciatives d'especialització financera per donar una resposta més adequada a les empreses que ho requerien (operacions estructurades i negoci de promocions immobiliàries).

El descompte comercial, amb un increment interanual del 23% en el volum de remeses cedides, i el facturatge, amb un 34% més de cessions de clients en relació amb l'any anterior, destaquen en el finançament del capital circulant de les empreses.

En l'operativa de *confirming*, les ordres de pagament cedides pels clients han superat els 3.700 milions d'euros, amb un creixement del 65% respecte a l'any anterior.

Durant l'any 2004 es van formalitzar un total de 6.200 operacions de finançament d'actius mitjançant línies de finançament subvencionades, tant estatals com autonòmiques, per un import total de 341 milions d'euros.

En l'operativa de lísing s'han fet un total de 12.658 operacions amb un valor de béns finançats de 888,4 milions d'euros.

El rènting de vehicles ha continuat consolidant la seva progressió i els seus volums de negoci, amb un creixement del nombre d'operacions realitzades superior al 43% en comparació amb les efectuades al llarg de l'any 2003.



En el transcurs de l'exercici, la Unitat de **Banca Corporativa**, que es dirigeix fonamentalment a les grans corporacions, ha redefinit el seu model de negoci de clients, la qual cosa ha comportat reforçar l'estructura de la xarxa i redissenyar l'oferta de productes i serveis. Aquest nou plantejament en la gestió de les grans empreses ha permès aconseguir un augment dels volums globals gestionats de 1.686 milions d'euros (un 49,14% més que l'any 2003).

També al llarg del 2004 s'han integrat en aquesta unitat les direccions especialitzades en el disseny d'operacions especials de finançament (sindicacions, adquisicions, infraestructures, etc.). L'increment dels recursos dedicats a aquesta activitat amplia el perímetre de les operacions gestionades, tant en volum com en tipologia, i consolida la capacitat de Banc Sabadell per assegurar i dirigir finançaments d'aquest tipus. Al tancament de l'exercici, s'han formalitzat un total de 139 operacions, amb un volum assegurat de 3.067 milions d'euros.

L'any 2004 s'ha potenciat el negoci bancari en el **sector immobiliari**, al qual s'ha assignat un equip responsable altament especialitzat, tant en l'àmbit territorial com en l'àmbit de la gestió de clients. Així mateix, s'han revisat els sistemes operatius i els circuits de decisió amb la finalitat de dinamitzar significativament tant l'activitat comercial com la capacitat de resposta en aquest segment de negoci. En total, s'han formalitzat 1.173 operacions, un 65% més que el 2003, per un import de 2.788 milions d'euros, un 95% més elevat que durant l'exercici anterior.

La unitat de **Negoci Internacional** ha redissenyat l'organització dels seus serveis a la xarxa d'oficines durant l'any 2004 per tal d'oferir una millor atenció i assessoria als clients. D'aquesta manera, totes les oficines disposen de personal format en aquest negoci i s'ha concentrat l'operativa més especialitzada en 42 centres operatius disseminats per tota la geografia nacional, dotats de personal altament qualificat.

El volum de negoci realitzat s'ha incrementat un 17% en operativa d'importació i un 22% en exportació, d'un exercici a l'altre. També el negoci rebut de la xarxa de corresponsals bancaris a tot el món ha crescut un 18% respecte a l'any 2003.

Al llarg de l'exercici, i sota la denominació **BS Patrimonis**, s'ha constituït una unitat especialitzada a oferir la millor resposta a les necessitats de les empreses i dels empresaris en la gestió de la seva tresoreria o patrimoni.

La seva finalitat és donar suport a la xarxa de directors de comptes en la gestió activa de les posicions patrimonials de les seves carteres de clients, reforçant així l'oferta de serveis i aportant més capacitat i agilitat de resposta. Els resultats, en aquest primer any d'implantació, han estat excel·lents i s'han aconseguit uns volums gestionats de 1.166 milions d'euros, gràcies sobretot a la comercialització de dipòsits estructurats personalitzats, que permeten ajustar els components risc-rendibilitat a les necessitats de cada client.



Cal esmentar l'activitat desenvolupada en la comercialització de cobertures de tipus d'interès, que ha rebut una resposta excel·lent per part de les empreses per la importància que donen a aquesta mena de producte. El 2004, s'ha aconseguit un volum de 1.500 milions d'euros contractats.

També aquest any s'ha posat en marxa la unitat de negoci **BS Circulant**, especialitzada a oferir a les empreses la millor solució en la gestió del seu capital circulant, per mitjà d'un servei amb suport en línia totalment integrat que permet millorar els seus processos de facturació, cobraments i pagaments i el finançament d'aquests i la gestió de la seva tresoreria.

L'excel·lent situació en l'àmbit de l'ús de la banca a distància en el nostre col·lectiu de clients empresa (el 90% amb contracte d'ús, un 22% més que el 2003) i un total de 21 milions d'operacions processades constitueixen un punt de partida més que favorable per a la ràpida consolidació d'aquest nou canal.

L'any 2004 ha estat pròdig també en la comercialització de nous productes i serveis destinats a les empreses. En aquest sentit cal destacar BS InfoRenting, adreçat al lloguer financer de béns tecnològics (informàtica, comunicacions, ofimàtica, etc.) i enfocat especialment a afavorir la renovació tecnològica de les empreses.

Per donar cobertura de cobrament als exportadors, Banc Sabadell ha creat BS Covering, producte financer molt innovador que ha impulsat la nostra entitat cap al

lideratge en facturatge d'exportació a Espanya i ha obert noves possibilitats de negoci, fins ara reservades a les companyies d'assegurances de crèdit.

Vinculat també al finançament del comerç exterior, s'ha creat Confirming Internacional, un servei de gestió dels pagaments en euros de les empreses als seus proveïdors de tot del món.

Finalment, cal destacar l'edició, per part de la direcció de negoci internacional, de la primera *Guia Pràctica de Comerç Exterior*. Es tracta d'una publicació sense precedents en el sector i amb un enfocament molt divulgatiu i pràctic sobre els productes i serveis financers adreçats al comerç exterior, en la qual s'inclouen a més a més exemples pràctics i una autoavaluació dels punts forts i febles de l'empresa.

Banca Privada

Sabadell Banca Privada és el banc filial, especialitzat en la planificació i l'assessorament patrimonial, tributari i la gestió d'actius de persones jurídiques, particulars d'elevat patrimoni, grups familiars i institucions que requereixen un model personalitzat de servei, amb especial atenció a l'empresa familiar i el seu entorn.

Mitjançant un complet equip de professionals financers, assessora els clients en l'assignació d'actius en els quals poden invertir, buscant sempre l'adequada diversificació per obtenir a mitjà-llarg termini la millor rendibilitat d'acord amb el nivell de risc assumit. Com a assessor independent, enfoca la seva activitat a la defensa dels interessos del client, utilitzant en cada cas aquells instruments financers més convenients, siguin o no de desenvolupament propi.

Sabadell Banca Privada disposa d'un equip d'especialistes fiscals que tenen com a funció col·laborar amb els assessors dels seus clients en el disseny de les estratègies més eficients quant a planificació tributària i successòria.

L'alta qualitat de servei és una de les seves característiques diferenciadores al mercat, com ho demostra el fet que aquest any hagi obtingut la Certificació internacional de Qualitat ISO 9001:2000.

El 2004, l'evolució del negoci de Sabadell Banca Privada ha mantingut el camí de creixement sostingut que l'ha caracteritzat aquests últims exercicis.

En un context financer general determinat pels baixos tipus d'interès i la indefinició dels mercats borsaris, l'activitat de gestió d'actius s'ha orientat a desenvolupar estratègies d'inversió amb una adequada combinació rendibilitat-risc i amb una especial atenció a la preservació dels capitals invertits pels nostres clients.

En aquest escenari, la xifra de negoci de Sabadell Banca Privada ha assolit els 2.512 milions d'euros, la qual cosa vol dir que ha registrat un creixement interanual del 15%, sensiblement superior a la mitjana del sector. El 31 de desembre de 2004, els recursos gestionats ascendeixen a 2.347 milions d'euros –un 12% més que el 2003– i els crèdits a clients sumen 166 milions d'euros, amb un augment del 99% en relació amb l'any anterior. Una dada significativa de la positiva evolució registrada aquest darrer exercici és que, en tancar-lo, Sabadell Banca Privada administra i gestiona un total de 88 SICAV.

El compte de resultats anual reflecteix tant la continuïtat del procés d'inversió iniciat el 2002 com l'increment de les provisions d'acord amb les normes del regulador, com a resultat de l'increment de l'activitat creditícia amb els clients.

El patrimoni mitjà de l'actual base de clients de Sabadell Banca Privada supera el milió d'euros.

Entre els desenvolupaments tecnològics incorporats aquest any, destaca la posada en marxa de les capacitats transaccionals del web www.sabadellbancaprivada.com i de l'accés dels clients, mitjançant la pàgina web, al sistema de *reporting* dels seus actius gestionats.

El comportament dels mercats els últims anys ha estat determinant quant al nivell de risc assumible pels inversors, a la qual cosa Sabadell Banca Privada, fidel

a la seva tradició innovadora en el desenvolupament d'alternatives d'inversió, ha donat resposta amb el llançament d'una àmplia gamma de productes, que garanteixen totalment o parcialment els capitals invertits i que estan vinculats a l'evolució previsible de determinats actius.

En el transcurs de l'exercici s'ha iniciat la publicació *SBP Mercats*, que s'alterna cada quinze dies amb la publicació existent *SBP Opinió*. Així, mentre a la primera s'informa de la situació i les expectatives dels mercats financers, a la segona es tracten amb deteniment qüestions relacionades amb l'actualitat econòmica i financera. Les dues publicacions han merescut una alta consideració, tant per part de la clientela com dels mitjans de comunicació receptors.

BancaAssegurances

A Banc Sabadell, la bancassegurança o distribució de productes d'assegurances a través de la xarxa bancària és responsabilitat de la unitat de negoci de BancaAssegurances, que té com a finalitat oferir productes d'assegurances (vida i diversos) i de plans de pensions, adequats per als clients del grup Banc Sabadell. Directament o mitjançant la xarxa d'oficines del Banc, comercialitza una gamma completa

de productes de previsió social (estalvi i protecció), dissenyats i adaptats als diferents segments de clients, tant de particulars com d'empreses i institucions.

L'exercici s'ha caracteritzat essencialment per l'important increment del volum de negoci, a conseqüència de l'efecte combinat del fort impuls comercial que s'ha donat a aquest àmbit de negoci l'any 2004 i la integració i fusió dels negocis de bancassegurances de Banco Atlántico. Així, el mes de setembre, BanSabadell Corredoria va absorbir Seguratlántico i, el mes d'octubre, BanSabadell Vida va integrar Atlántico Vida i BanSabadell Pensions va fer el mateix amb AGF Atlántico, EGFP.

Les entitats a través de les quals opera la unitat de BancaAssegurances són BanSabadell Vida, BanSabadell Pensions, BanSabadell Corredoria, BanSabadell Previsió Mutualitat de Previsió Social i BanSabadell Previsió Entitat de Previsió Social Voluntària.

De la intensa activitat desenvolupada al llarg de l'any destaquen, especialment, l'important creixement en assegurances de protecció; la potenciació de l'oferta de plans de pensions; el llançament de nous productes d'estalvi estructurats; la integració de l'entitat de previsió social voluntària en l'oferta de productes, i la promoció d'acords amb *partners* de referència en assegurances diverses.

La qualitat de servei ha estat una preocupació constant al llarg de l'exercici i en el seu transcurs s'han desenvolupat importants projectes adreçats a millorar la

gestió i el servei al client i a la xarxa comercial. Tot això s'ha traduït en l'obtenció de la certificació internacional de qualitat ISO 9001: 2000.

Una menció especial mereix aquest any el Pla Pentapensión, que ha estat l'eix de la campanya anual i de l'activitat comercial desenvolupada en plans d'empresa.

Com a resultat d'aquest creixement, la unitat de negoci de BancaAssegurances consolida una rellevant posició al mercat nacional. Així, destaca especialment el cinquè lloc en el rànquing d'assegurances d'estalvi individuals i de plans de pensions d'ocupació i el sisè lloc en plans de pensions individuals, segons les dades del sector publicades fins al tercer trimestre.

Pel que fa a resultats, els beneficis nets en bancassegurances han experimentat un important increment i han ascendit a 26 milions d'euros, un 24% més que l'any 2003. Els beneficis abans de comissions de comercialització i impostos han augmentat un 30%, fins als 54 milions d'euros, en el mateix període.

Aquests resultats són conseqüència de la gestió diària i el seguiment dels marges dels diferents productes i de la intensa tasca de comercialització que s'ha fet, en un entorn poc favorable a causa dels baixos tipus d'interès i de la forta competència de captació en el mercat, especialment en plans de pensions i de previsió social voluntària.

BanSabadell Vida

BanSabadell Vida presenta al final de l'exercici unes provisions matemàtiques de 2.342 milions d'euros, cosa que significa un increment interanual del 8%, superior al creixement global del mercat fins al tercer trimestre (últimes dades disponibles), que va ser del 5,7%.

Durant l'any 2004, s'han llançat al mercat nous productes d'estalvi estructurats que han tingut una acceptació molt bona entre els clients, especialment en els de banca privada.

Quant a les assegurances de protecció, tant en les vinculades a operacions d'actiu com en les de contractació lliure, les primes anuals han assolit els 32 milions d'euros, un 39% més que l'any anterior.

El volum total de contractes ha ascendit a 301.385, la qual cosa representa un significatiu increment del 21% respecte a l'any 2003.

Els volums gestionats situen aquesta entitat en la tretzena posició del rànquing espanyol del sector i en el cinquè lloc en assegurances individuals, segons els darrers rànquings publicats.

El benefici net ha ascendit a 16,1 milions d'euros, un 24% més que l'any anterior. El benefici abans de comissions i impostos ha estat de 33 milions d'euros.



BanSabadell Pensions

BanSabadell Pensions ha arribat als 2.220 milions d'euros en fons gestionats el 31 de desembre de 2004, amb un creixement del 31% respecte a l'exercici anterior. D'aquest import, 1.343 milions corresponen a plans de pensions individuals i associatius, que augmenten un 61%, i la resta provenen dels plans d'ocupació, que creixen un 2%. Es tracta d'uns resultats excel·lents si es té en compte la forta competència que hi ha al mercat, fruit de la tasca comercial portada a terme i de la important aportació en plans de pensions individuals derivada de la integració de Banco Atlántico.

Els volums gestionats situen l'entitat en el lloc vuitè del rànquing del total sistema i destaca així mateix el cinquè lloc en plans d'ocupació, segons les dades publicades fins al tercer trimestre.

El benefici net ha ascendit a 5,5 milions d'euros, un 17% més que l'any anterior. El benefici abans de comissions i impostos ha estat de 14 milions d'euros.

El nombre total de partícips puja a 291.990, el 31 de desembre de 2004, amb un increment del 31% respecte a l'exercici anterior.

BanSabadell Corredoria

BanSabadell Corredoria ha intermediat un total de 45 milions d'euros en primes, amb un creixement del 30% respecte a l'exercici anterior. El benefici net de l'exercici ha estat de 4,5 milions d'euros, un 30% superior al de 2003.

L'any 2004, BanSabadell Corredoria ha registrat un increment significatiu en el volum de negoci intermediat, especialment en assegurances de multirisc de la llar i d'empresa. Avui dia, aquesta filial asseguradora ofereix una gamma completa de productes d'alta qualitat que cobreixen les necessitats de protecció tant de particulars com d'empreses, com a resultat dels acords de comercialització que ha aconseguit amb entitats de primera línia en la seva especialitat.

El volum total de contractes assolit en tancar l'exercici ha ascendit a 168.488, cosa que representa un important increment del 37% respecte a l'any anterior.

BanSabadell Previsió, MPS

BanSabadell Previsió, Mutualitat de Previsió Social ha assolit el 31 de desembre de 2004 un volum de provisions d'1,2 milions d'euros, amb un increment del 47% sobre l'exercici anterior.

BanSabadell Previsió, EPSV

BanSabadell Previsió, Entitat de Previsió Social Voluntària, ha aconseguit al tancament de l'exercici un volum de provisions de 16,1 milions d'euros, amb un increment del 38% respecte al 2003. La incorporació d'aquesta entitat al grup després de la integració de Banco Atlántico comporta l'ampliació de la nostra oferta de previsió amb un nou producte de previsió que gaudeix d'una acceptació excel·lent a la xarxa i als clients del País Basc, el mercat on es dirigeix.

Gestió d'Actius

La unitat de negoci de Gestió d'Actius inclou l'activitat de gestió de les institucions d'inversió col·lectiva i de les inversions d'altres negocis del grup Banc Sabadell que inverteixen també en carteres d'actius per compte dels seus clients.

L'any 2004 ha estat molt exigent per a la inversió col·lectiva. Les esperades pujades dels tipus d'interès a Europa no s'han materialitzat i, contra pronòstic, aquest exercici ha estat favorable per als inversors en renda fixa a llarg termini. Les inversions en actius no denominats en euros han patit per la depreciació del dòlar nord-americà. Les borses europees, d'altra banda, no s'han decidit a prendre

clarament la direcció alcista fins al mes de setembre. Només les borses espanyoles han mantingut una evolució sostingudament positiva, culminada amb una brillant puja a la part final de l'any.

En aquest context tan volàtil, l'arribada d'estalvi familiar nou als fons d'inversió ha estat important. Les subscripcions netes acumulades l'exercici de 2004 han estat clarament positives. Les fortes i primerenques puges de les borses espanyoles n'ha impulsat el creixement. Tot el sector dels fons d'inversió espanyols ha registrat així un fort creixement del patrimoni gestionat i s'ha consolidat el patrimoni acumulat per sobre del màxim històric assolit l'abril de 1999.

La comercialització de fons d'inversió per Banc Sabadell ha concentrat la proposta als potencials subscriptors en els fons garantits, els fons mixtos i els fons de renda variable. Convé indicar també l'èxit de la subscripció dels fons tesorers destinats a empreses i del nou fons immobiliari, que s'ha beneficiat d'un fort corrent subscriptor l'últim trimestre de l'any. Prova del dinamisme d'aquesta activitat comercial és la posició a què s'ha arribat el 2004 per quatre dels fons d'inversió gestionats que són entre els quinze més subscrits de tota Espanya en la seva especialitat d'inversió: Sabadell BS Tesoreria Institucional, FI (en la categoria de fons de diners i renda fixa), Sabadell BS Garantía Superior 7, FI (en la categoria de fons garantits), InverSabadell 10, FI (en la categoria de fons mixtos i globals) i Ibersecurities BS Bolsa Activa, FI (en la categoria de fons de borsa espanyola).



L'interès dels inversors per assolir rendibilitats superiors als tipus d'interès disponibles l'any 2004, mantenint alhora el seu capital garantit passat el temps, explica l'important esforç dedicat al llarg de l'any a construir noves estratègies d'inversió instrumentades en fons garantits. S'ha superat el venciment aquest any de les garanties emeses per al patrimoni acumulat des de 1999 fent créixer el patrimoni gestionat en fons garantits. S'han emès garanties de revaloració sobre onze fons garantits, que sumen 1.121 milions d'euros el 31 de desembre. El conjunt de fons garantits representen, en tancar l'any, 2.616 milions d'euros de patrimoni, un 20,9% més que a final de 2003.

Amb tot, s'ha reforçat el catàleg de fons d'inversió amb el llançament de deu fons nous, la fusió de dos més i nombroses actuacions de millora de les seves especificacions. El 30 de juliol de 2004 es completa la integració dels 38 fons d'inversió promoguts per Banco Atlántico, i es substitueix la societat gestora i l'entitat dipositària en funcions fins al moment per BanSabadell Inversión i Banc Sabadell. D'aquests fons, vuit han alineat la seva denominació amb el criteri del grup Banc Sabadell i quatre s'han subordinat a fons d'inversió principals existents, amb la finalitat d'ordenar el repertori de fons d'inversió resultant.

Molts dels nostres fons d'inversió han tornat a assolir rendibilitats excel·lents el 2004. L'agència de qualificació Standard & Poor's Fund Services, especialitzada en

l'anàlisi de fons d'inversió, i el diari econòmic *Expansión* han atorgat un primer premi a Herrero Fondo Internacional, FI, distingint-lo com el millor fons nacional en la categoria de renda fixa global dels darrers cinc anys. El fons Sabadell BS Mixto España, FI ha estat premiat per l'agència de qualificació Lipper i el diari econòmic *Cinco Días* en la categoria de fons mixt equilibrat en euros. El fons gestionat més rendible de l'any ha estat Sabadell BS España Dividendo, FI amb una revaloració del 25,22%.

Són 219 les institucions d'inversió col·lectiva gestionades en tancar l'exercici de 2004, un 31% més que l'any anterior. El nombre de partícips i accionistes és de 236.971 i creix un 47,4% en comparació amb l'any 2003.

Ibersecurities

La Societat de Valors Ibersecurities, filial al 100% de Banc Sabadell, és un *broker* de llarga tradició i àmplia experiència als mercats de capitals. Els seus dos negocis principals són la intermediació en accions i derivats, tant al mercat nacional com en els principals mercats internacionals, i l'assessorament i la gestió d'actius.

El volum d'intermediació en accions espanyoles durant l'any 2004 va arribar als 31.402 milions d'euros, amb un creixement del 28,3% i una quota de mercat del 2,47%. Ibersecurities gestionava o assessorava a final d'any actius per valor de 482 milions d'euros respecte als 42 milions d'euros de l'any 2003.

Ibersecurities ofereix també un servei d'informació financera d'alta qualitat i valor afegit als seus clients i subministra informes, anàlisis tècniques i assessorament a les diferents unitats de negoci de Banc Sabadell.

Tresoreria i Mercat de capitals

L'any 2004, el creixement econòmic mundial ha estat el més gran registrat les tres darreres dècades. L'economia nord-americana ha mantingut un important dinamisme, similar al de la segona meitat de la dècada dels noranta, amb el suport de la favorable evolució de la demanda interna. Alhora, s'han accentuat els desequilibris d'aquesta economia. El dèficit de la balança per compte corrent s'ha situat en màxims històrics i la taxa d'estalvi de les famílies a penes representa el 0,2% de la renda disponible.

Entre les regions econòmiques més grans del món, la zona euro és la que ha mostrat un creixement més reduït i fortament dependent de l'evolució del sector exterior.

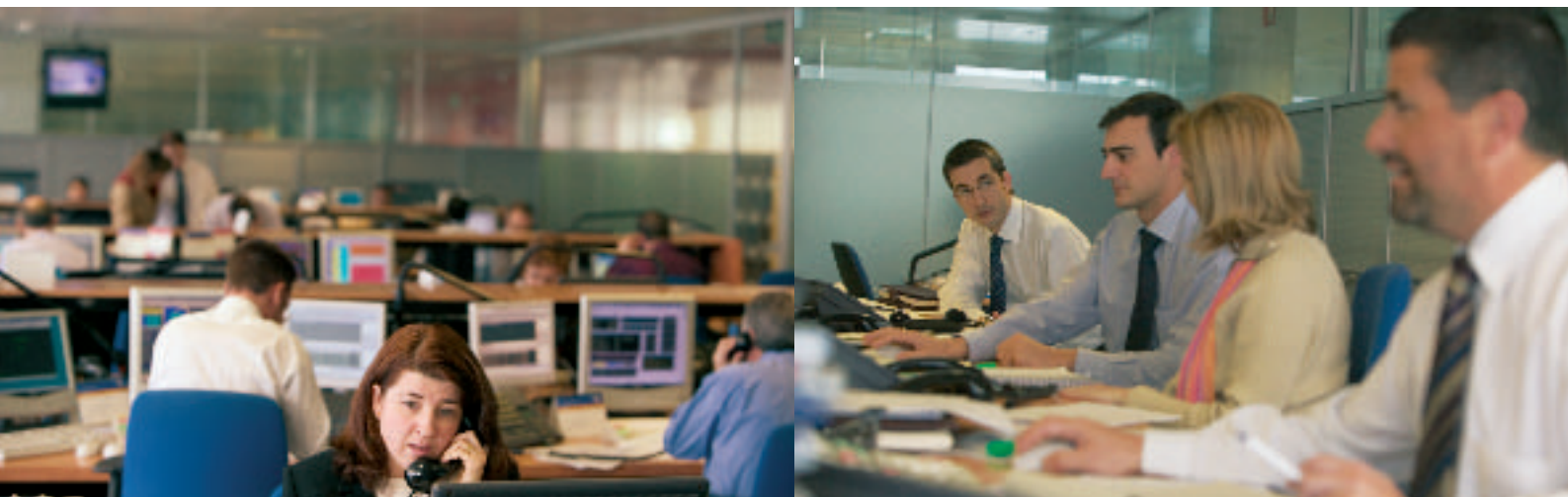
L'economia japonesa, per part seva, ha mostrat un creixement sostingut gràcies al comportament millor del consum privat.

Aquest creixement mundial més elevat s'ha traduït en una important demanda de matèries primeres i en el consegüent encariment d'aquestes. De fet, el preu del cru s'ha situat en màxims històrics, per sobre dels 50 dòlars el barril. Això ha desencadenat pressions inflacionistes en les primeres fases de la cadena productiva de les principals economies desenvolupades i també en un increment, encara que contingut, dels preus al consum.

En aquest context, la Reserva Federal dels Estats Units (FED) va iniciar el cicle de pujades de tipus a final del mes de juny, augmentant el tipus d'interès oficial de manera gradual fins al 2,25%, des de l'1,00% en què havia estat durant la primera meitat d'any. Malgrat aquestes pujades, la FED considera que la política monetària continua sent expansiva.

A la zona euro, el Banc Central Europeu (BCE) ha mantingut el tipus d'interès de referència sense canvis en el 2,00%, on continua des de juny de 2003. L'absència d'un creixement econòmic sostingut i l'evolució de la divisa han contrarestat els riscos a l'alça que, segons la màxima autoritat monetària, amenacen l'estabilitat de preus a mitjà termini.

Finalment, el Banc del Japó, després d'augmentar el seu objectiu de reserves a la reunió de gener de 2005, ha mantingut inalterada la política monetària. El banc



central estima que, per al pròxim exercici fiscal, la inflació subjacent es podria situar, per primera vegada des de 1999, en terreny positiu.

En relació amb els mercats de divises, el dòlar ha experimentat una important depreciació respecte a la major part de divises. La moneda de la zona euro s'ha situat en màxims històrics en la seva cotització respecte al dòlar, a prop d'1,35 USD/EUR. Aquesta situació s'ha produït en un context en el qual hi ha evidències de més dificultats per finançar el dèficit exterior nord-americà. Així mateix, la intenció d'alguns bancs centrals d'augmentar el pes de l'euro en les seves reserves internacionals i l'impacte negatiu que els elevats preus del cru han tingut sobre les perspectives econòmiques també han influït en aquest comportament.

En un entorn de reactivació econòmica, l'evolució dels resultats empresarials ha estat el principal motor per a les borses. La reestructuració de les companyies nord-americanes ha permès que els seus marges operatius aconseguissin nivells pròxims als màxims històrics i els beneficis corporatius han batut recurrentment les previsions. A Europa, aquesta tendència ha estat menys evident. Les empreses han estat afectades negativament per unes estructures de costos menys flexibles i per la revaloració de l'euro respecte al dòlar. Addicionalment, el fort increment del preu del petroli i la permanent tensió geopolítica també han condicionat l'evolució borsària durant el 2004.

En aquest context de manteniment dels tipus d'interès a la zona euro, cal destacar que un gran nombre d'empreses amb endeutaments a mitjà i llarg termini referenciats a un tipus variable (fonamentalment EURIBOR) han aprofitat aquesta conjuntura favorable per assegurar els seus costos financers mitjançant la contractació de cobertures de tipus d'interès. Quant al mercat de divises, la forta depreciació del dòlar a la part final de l'any no ha fet més que augmentar la conveniència de l'ús de productes de cobertura de risc de canvi.

Banc Sabadell ha continuat portant a terme la seva política d'inversió amb la màxima prudència dins dels límits de risc aprovats pel Consell d'Administració i fent un seguiment continuat de totes les inversions. Així, el 31 de desembre de 2004, el VaR (valor en risc) a deu dies i amb una confiança del 99% era de 3,24 milions d'euros, amb una mitjana durant tot l'exercici de 3,22 milions d'euros i un màxim de 4,98 milions d'euros.

Finançament

Pel que fa a la política de finançament als mercats de capitals, Banc Sabadell ha mantingut i ampliat segons cada cas els instruments de finançament que li permeten accedir als mercats de capitals de manera eficient.



En aquest sentit, durant els mesos de gener i febrer es van fer sengles emissions de cèdules hipotecàries (el mes de gener) per un import de 1.200 milions d'euros i de deute subordinat (el mes de febrer) per un import de 300 milions d'euros, totes dues adreçades a inversors institucionals als mercats de capitals internacionals. Així mateix, durant el mes de març es va registrar a la CNMV el Programa d'emissió de valors de renda fixa simple de Banc Sabadell 2004, per un import màxim d'emissió de 3.500 milions d'euros.

Durant el mes de juny, es va registrar a la CNMV el Programa de pagarés d'empresa d'elevada liquiditat 2004 de Banc Sabadell, amb un límit màxim del saldo viu de 3.500 milions d'euros, ampliable a 4.000 milions.

Al llarg de l'any, Banc Sabadell ha constituït dos fons de titulització. El primer dels fons es va denominar GC SABADELL 1, Fons de Titulització Hipotecària i es va constituir el mes de juliol. L'actiu d'aquest fons es compon íntegrament de préstecs hipotecaris cedits per Banc Sabadell i per un import total de 1.200 milions d'euros.

Durant el mes de novembre es va constituir el segon fons, IM FTPYME SABADELL 3, Fons de Titulització d'Actius, per un import de 600 milions d'euros. Aquest fons agrupa préstecs cedits tots ells per Banc Sabadell i concedits a petites i mitjanes empreses (pimes) espanyoles en el marc del conveni signat per promocionar

aquests fons amb destinació a afavorir el finançament de les pimes. Aquest conveni va ser subscrit amb la Direcció General de Política de la Petita i Mitjana Empresa del Ministeri d'Economia el mes de setembre de 2003. En els dos fons, els bons de titulització van ser subscrits per inversors institucionals als mercats de capitals internacionals.

Des de fa alguns anys, Banc Sabadell està qualificat per les agències de ràting internacionals més prestigioses, la qual cosa constitueix una condició necessària per aconseguir captar recursos als mercats de capitals nacionals i internacionals.

L'any 2004 no s'ha produït cap canvi en relació amb les qualificacions atorgades al deute de Banc Sabadell, que es resumeixen al quadre següent:

Agència	Qualificació deute a llarg termini	Qualificació deute a curt termini	Perspectiva de les qualificacions	Altres
FITCH	A+	F1	Estable	Suport 3
Moody's	A1	Primi 1	Estable	Fortalesa B-
Standard and Poor's	A	A-1	Estable	–

BS Internacional

Banc Sabadell ha tancat l'any 2004 amb oficines operatives i de representació en dinou ciutats fora d'Espanya i dona cobertura a un total de vint-i-tres països a quatre continents.

La integració de la xarxa exterior de Banco Atlántico ha elevat a cinc el nombre de sucursals a l'estranger i a setze les oficines de representació, set més que el 2003.

Les oficines operatives a Londres i a París han centrat els seus esforços a donar servei a empreses filials d'empreses espanyoles, empreses locals amb filials a Espanya i empreses amb activitat comercial amb el nostre país.

El 2004, la divisió internacional de Banc Sabadell ha continuat consolidant la seva posició tant a la Xina com a la regió administrativa especial de Hong Kong. És a la capital d'aquest país, Pequín, on compta amb presència pròpia des de 1991 i on s'ha forjat un reconegut prestigi com a interlocutor i assessor privilegiat d'empreses i empresaris espanyols amb interessos al país i la seva àrea d'influència juntament amb empresaris xinesos que comercien amb Espanya.

Banc Sabadell és avui dia el banc espanyol líder absolut en crèdit a l'exportació i líder relatiu en *Trade Finance*. Ha tingut l'honor de finançar el primer projecte

d'infraestructures del govern xinès a la ciutat de Pequín per als Jocs Olímpics de l'any 2008.

Pròximament és previst reforçar encara més la seva activitat interior amb l'obertura d'una segona oficina de representació a Xangai, capital de l'àrea industrial i comercial més gran de la Xina.

En el transcurs de l'exercici, Banc Sabadell ha obert una oficina de representació a Nova Delhi, a l'Índia, on actualment continua sent l'única entitat espanyola amb presència directa en aquest país.

D'altra banda, l'any 2004 la relació que Banc Sabadell manté amb bancs corresponsals a tot el món ha estat clarament determinada per la intensa gestió comercial feta amb vista a incrementar els volums d'intercanvi i per la integració del negoci de corresponsals de Banco Atlántico, cosa que situa la nostra entitat en una nova posició des de la qual pot generar noves sinergies en regions econòmiques específiques com l'Orient Mitjà i el Magreb.

El mes de maig de 2004 va tenir lloc la firma de l'acord amb l'Asian Development Bank, que permetrà millorar la gestió amb països i bancs a la regió de l'Àsia Central i l'Extrem Orient.

El 31 de desembre de 2004, la xarxa internacional de Banc Sabadell estava composta per les oficines següents:

País	Sucursal	Representació	Societats participades
Europa			
Andorra			1
França	1		
Itàlia		1	
Portugal	1		1
Regne Unit	1		
Amèrica			
Bahames			1
Brasil		1	
Colòmbia		1	
Cuba		1	1
Equador		1	
Estats Units	2		
Guatemala		1	
Mèxic		2	1
Panamà			1
República Dominicana			1
Veneçuela		1	
Xile		1	
Àsia			
Índia		1	
Iran		1	
Líban		1	
Singapur		1	
Xina		1	
Àfrica			
Algèria		1	
Total	5	16	7



Negocis complementaris

Amb la denominació BS Capital, Banc Sabadell manté agrupats els negocis immobiliaris i de capital-desenvolupament, posats en marxa el 1999 amb l'objectiu de trobar fonts de rendiment complementàries al negoci de banca comercial.

Aquests negocis i les societats que els desenvolupen duen a terme una activitat pròpia significativa i amb rendiments sobre el capital utilitzat, que contribueix a obtenir sinèrgies per al negoci bancari comercial com, per exemple, el finançament de projectes o la formalització de crèdits al promotor immobiliari i als compradors d'habitatges.

Landscape, grup immobiliari

La filial immobiliària de Banc Sabadell engloba el conjunt de societats dedicades a l'activitat patrimonial, a la gestió del sòl i a la promoció immobiliària de tota mena.

Tancat l'exercici, el resultat net consolidat és de 28,3 milions d'euros, fet que implica un increment del 141% respecte al 2003.

Amb data 31 de desembre, la inversió en actius immobiliaris supera els 1.168 milions d'euros, cosa que representa un increment del 15% respecte a l'exercici anterior. Segons la valoració encarregada a experts independents, el seu valor de

mercat és de 1.523 milions d'euros, amb unes plusvàlues latents de 355 milions d'euros.

D'aquests actius, un 34% corresponen a l'activitat patrimonial amb el lloguer d'immobles com a base dels seus ingressos. Un 30% es destina a inversions en sòl de tots els usos. L'altre 36% correspon a actius per desenvolupar promocions immobiliàries d'habitatges i naus industrials i logístiques en què participa conjuntament amb empreses promotores de reconeguda experiència al sector immobiliari.

El 2004 ha estat un any de consolidació de les diferents unitats de negoci de Landscape. En l'activitat patrimonial destaca l'adquisició a Barcelona d'un nou edifici d'oficines de 8.600 m² i la construcció i l'inici de l'explotació d'una nau logística de més de 28.000 m² a l'àrea metropolitana. En total, en aquest capítol, Landscape gestiona més de 300.000 m² de sòl.

Amb una cartera que supera els 1,6 milions de m² de sòl, la unitat de negoci de gestió de sòl ha continuat en aquest exercici l'expansió geogràfica i ha entrat en nous mercats residencials i industrials, a més de consolidar els mercats en els quals estava present.

L'àrea de promoció immobiliària ha tancat l'exercici de 2004 amb més de 1.400 habitatges acabats i prop de 900 lliurats. En l'àmbit societari, es van formalitzar noves societats, participades al 50%, per abastar la major part del territori estatal.



En un àmbit més general de la companyia, cal destacar, d'una banda, la formalització, el mes de juliol passat, d'una operació de finançament sindicada per import de 600 milions d'euros, que tenia com a finalitat reestructurar el deute i finançar les necessitats corporatives, i, de l'altra, la implantació del sistema d'informació SAP, cosa que permetrà gestionar les diferents unitats de negoci d'una manera integrada i d'acord amb els estàndards informàtics dels grups immobiliaris més importants del país.

Capital-desenvolupament: BIDSÀ i Aurica XXI

Banc Sabadell compta des de fa alguns anys amb una sèrie de participacions empresarials sota els principis del capital-desenvolupament, és a dir, prestant suport financer i en la gestió a unes iniciatives empresarials consolidades molt seleccionades en procés d'expansió i amb voluntat de desinversió a mitjà termini.

Aquesta activitat financera especialitzada es vehicula a través de dues societats, BanSabadell Inversió Desenvolupament, S.A. (BIDSÀ), constituïda el 1998, i Aurica XXI, S.C.R., societat creada al 50% amb Banco Pastor l'any 2000, focalitzada en l'operativa de capital-desenvolupament.

En conjunt, les dues societats totalitzen inversions per import de 191 milions d'euros, amb una aportació de 12 milions d'euros al benefici abans d'impostos del grup.

Pel que fa a participacions empresarials, el 31 de desembre, destaquen participacions en el Grup Derivados Forestales, Europastry, Grup Astralpool, Intursa, Duplico i Grafos, entre altres.

El segon semestre del 2004, BIDSa ha venut la seva filial SÍNIA XXI, que concentrava tota la cartera de companyies d'energia eòlica en funcionament al grup Gas Natural. No obstant això, BIDSa continua activa en el sector de les energies renovables i està invertint en nous projectes.

Bancs filials i participats

Atlántico Holding Financial: Panamà i Bahames

Banc Sabadell posseeix el 100% de Banco Atlántico Panamà, fundat el 1975, que opera en aquella república centreamericana prestant serveis de banca universal, adreçats especialment als particulars de renda mitjana i alta i a les empreses. En l'actualitat, aquesta entitat compta amb una xarxa comercial de set oficines, ubicades a les principals ciutats panamenyes i les seves àrees metropolitanes, i uns actius totals de 785 milions de dòlars, al tancament de l'exercici de 2004.



En tancar l'any, Banco Atlántico Panamà donava servei a 2.946 clients. La inversió creditícia pujava a 603 milions de dòlars, amb una quota de mercat del 2% del mercat panameny de finançament al sector privat. Els recursos gestionats totals eren de 1.094 milions de dòlars. Els beneficis de l'exercici van ascendir a 7,9 milions de dòlars, un 16% més que l'any anterior.

BancSabadell d'Andorra

Es tracta d'una entitat constituïda al Principat d'Andorra l'any 2000, en què Banc Sabadell té un 51% del capital social. La resta del capital és a mans de més de vuit-cents inversors particulars andorrans, que, des de la seva posada en marxa, van mostrar interès per aquest projecte acudint a l'oferta pública que es va portar a terme.

L'any 2004, BancSabadell d'Andorra ha cobert el seu cinquè exercici social i ha assolit uns beneficis de 2,06 milions d'euros en tancar-lo. Amb data 31 de desembre, la inversió creditícia ha crescut un 28,8% en relació amb la mateixa data de l'any anterior i ha superat els 176,73 milions d'euros. Els recursos gestionats de clients han augmentat un 26,8% interanual i han totalitzat 781 milions d'euros.

Al llarg de l'exercici, aquesta entitat ha obert al públic una nova sucursal al Principat, concretament a la Massana, amb la qual cosa la xarxa comercial és de

quatre oficines. També han entrat en funcionament quatre nous caixers automàtics, de manera que el nombre de punts d'autoservei ascendeix a nou.

Dexia Sabadell Banco Local

Creat l'any 2001 juntament amb el grup financer francobelga Dexia, es tracta d'una entitat especialitzada en el finançament a mitjà i llarg termini de les diferents administracions territorials. Banc Sabadell participa amb un 40% del seu capital, mentre que el 60% restant i la gestió són a mans de Dexia, primer grup europeu en el finançament del sector públic, amb prestigi i reconeixement a escala mundial.

Al tancament de l'any, Dexia Sabadell Banco Local disposava d'una cartera de préstecs per valor de 3.542 milions d'euros i una quota de mercat del 6,5% del mercat espanyol de finançament a les administracions territorials. Els beneficis de l'exercici van ascendir a 7,5 milions d'euros.

Centro Financiero BHD

A la República Dominicana, Banc Sabadell és accionista del Centro Financiero BHD, divisió financera del grup empresarial del mateix nom, amb interessos en sectors bàsics de l'economia de l'illa i de tota l'àrea caribenya, com són el bancari, el turístic i l'immobiliari. La participació accionarial de Banc Sabadell és del 19,44% en tancar l'exercici.

Banco del Bajío

El 1998, Banc Sabadell va prendre una participació en el capital social del Banco del Bajío, entitat privada mexicana enfocada al finançament empresarial, que pertany a un selecte grup d'empresaris de l'Estat de Guanajuato i amb oficines en els principals centres econòmics d'aquell país. El 31 de desembre de 2004, la participació en el capital social era del 10%.

Banco Comercial Português

Des de l'any 2001, Banc Sabadell té una participació accionarial a Banco Comercial Português, primer grup financer cotitzat de Portugal. Al tancament de l'exercici, aquesta participació era del 3,12% del capital social.

Tecnologia

La inversió que s'ha fet aquests darrers anys en la nova plataforma tecnològica es va rendibilitzant amb rapidesa, com ho demostren el suport al creixement del negoci i la velocitat d'adaptació als canvis produïts en la morfologia del grup.

Al llarg de l'exercici de 2004, Banc Sabadell ha culminat amb èxit, i dins dels ambiciosos terminis establerts, la integració tecnològica i operativa de Banco Atlántico.

Aquesta integració, que s'ha fet sense interrupcions en el servei i sense impactes negatius en l'activitat comercial, reportarà uns estalvis considerables en la partida de costos tecnològics i operatius i assegura un òptim punt de partida, pel que fa a sistemes de comunicació i informació, per al creixement i la consolidació de la nova marca SabadellAtlántico.

La ràpida consolidació del negoci de Banco Atlántico i la materialització de sinergies obtingudes en el procés han permès que l'esforç requerit pel projecte d'integració hagi quedat absorbit en els pressupostos ordinaris, sense necessitat de dotar cap partida extraordinària a aquest efecte. Les sinergies materialitzades en l'exercici de 2004 han estat de 31,2 milions d'euros. Els indicadors de gestió del cost tecnològic en relació amb els ingressos obtinguts situen Banc Sabadell en un nivell d'acord amb els estàndards del sector financer.

Els esforços informàtics del grup s'han centrat també, de manera decidida, en el suport a la línia de mercat, mitjançant la consolidació del sistema de dinamitza-



ció de la venda, per mitjà de la Fitxa de client, el nou Centre d'Informació, i la renovació de la intranet mitjançant prestacions amb vocació clarament comercial.

Al llarg de l'exercici de 2004, el grup ha protagonitzat la migració del Sistema 4B a ServiRed, amb la consegüent renovació del parc de targetes i caixers. Una vegada més, la substitució massiva s'ha dut a terme minimitzant els impactes negatius en clients, de manera que s'han materialitzat ràpidament els avantatges del canvi d'infraestructura.

El ritme de llançament de nous productes ha permès que Banc Sabadell mantingui una posició competitiva al mercat, cosa que s'ha materialitzat en ofertes especialitzades per a empreses (confirming internacional, BS Covering, etc.), en noves modalitats de productes d'actiu (hipoteca multiopció, hipoteca virtual...) i en la millora del catàleg de productes de mercats financers (ampliació de la gamma de fons d'inversió, compte únic de valors, gestió discrecional de carteres de fons, etc.).

Els nous canals han estat un focus d'atenció clar, com ho demostren la completa renovació de BS Online Empresas, que s'ha configurat com un dels serveis més intuïtius i orientats als professionals del mercat, la nova i exclusiva plataforma transaccional per als clients de Sabadell Banca Privada i la completa renovació del portal per a col·lectius TecnoCredit. Finalment, cal esmentar l'efecte positiu de la integració d'ActivoBank de l'exercici anterior, que ha implicat al llarg d'aquest any millores substancials en els portals de totes les marques del grup.

Els esforços que s'han fet quant a fiabilitat i seguretat en les aplicacions d'Internet de Banc Sabadell i el seu grup han constituït la consolidació efectiva del canal, juntament amb la quasi permanent primera posició en els rànquings de fiabilitat i disponibilitat. El volum d'informació i la política de transparència han portat al grup diverses distincions, com la primera posició en el rànquing de les empreses de l'IBEX-35 fet per Look&Enter.

Gestió del risc

Els principals riscos inherents en els negocis de Banc Sabadell i el seu grup són els de crèdit, de mercat i els operacionals. L'entitat és conscient que gestionar i controlar els riscos d'una manera prèvia i eficient comporta optimitzar la creació de valor per a l'accionista, garantint un adequat nivell de solvència.

Per a això, la gestió i el control de riscos es configuren com un ampli marc de principis, polítiques, procediments i metodologies avançades de valoració integrats en una eficient estructura de decisió.

Principis

Solvència

Banc Sabadell opta per una política de riscos prudent i equilibrada que asseguri un creixement sostingut i rendible de la seva activitat i que estigui alineada amb els objectius estratègics del grup amb la finalitat de maximitzar la creació de valor.

Cal assegurar, dins de l'estructura de límits, que no hi ha nivells de concentració que puguin comprometre una porció significativa dels recursos propis. Per a això, s'inclou la variable risc en les decisions de tots els àmbits i es quantifica sota una mesura comuna, el capital econòmic.

Responsabilitat

El Consell d'Administració està compromès amb els processos de gestió i control del risc: aprovació de polítiques, límits, model de gestió i procediments, metodologia de mesurament, seguiment i control. En l'àmbit executiu, hi ha una clara segregació de funcions entre les unitats de negoci, on s'origina el risc, i les unitats de gestió i control d'aquest risc.

Seguiment i control

La gestió del risc se sustenta en sòlids i continus procediments de control d'adequació als límits prefixats, amb responsabilitats ben definides en la identificació i el seguiment d'indicadors i avisos anticipats, juntament amb una avançada metodologia de valoració del risc.

Òrgans de gestió i control de riscos

Banc Sabadell disposa d'una clara estructura organitzativa de gestió i control del risc i d'una precisa delimitació de responsabilitats, que es poden consultar a l'Informe anual de Govern Corporatiu.

Gestió global de riscos, solvència i Basilea II

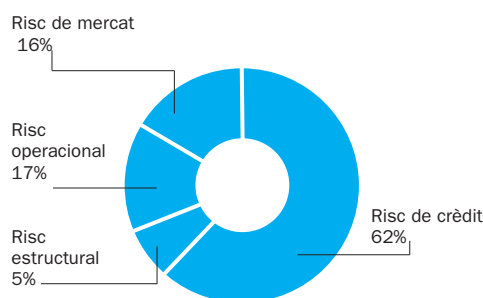
El Comitè de Supervisió Bancària de Basilea està configurant un nou marc regulador d'adequació de capital de les entitats financeres, anomenat Basilea II, que com a principi bàsic pretén relacionar més estretament els requeriments de recursos propis de les entitats amb els riscos realment incorreguts, basant-se en paràmetres i estimacions internes prèvia validació.

Conscient que disposar d'una metodologia avançada permet valorar de manera fiable els riscos assumits i gestionar-los activament, Banc Sabadell segueix les pautes definides pel nou marc regulador en el desenvolupament dels diferents elements necessaris per completar els sistemes de mesurament de risc.

Partint de les mesures de risc que proporcionen aquestes noves metodologies, l'entitat ha desenvolupat un model de mesurament integral de riscos sota una unitat de mesura comuna, el capital econòmic, amb l'objectiu de conèixer el nivell de capital necessari sota paràmetres interns adequat a un nivell de solvència determinat.

A continuació es presenta el mapa de capital econòmic per tipologia de risc, on cal ressaltar que s'inclou com a risc de mercat el derivat de la cartera d'inversions permanents i, dins de la categoria de risc operacional, es tracta un agregat més ampli que el que defineix per Basilea II ja que s'hi inclou una estimació del risc de negoci.

Mapa de capital econòmic
(per tipus de risc)



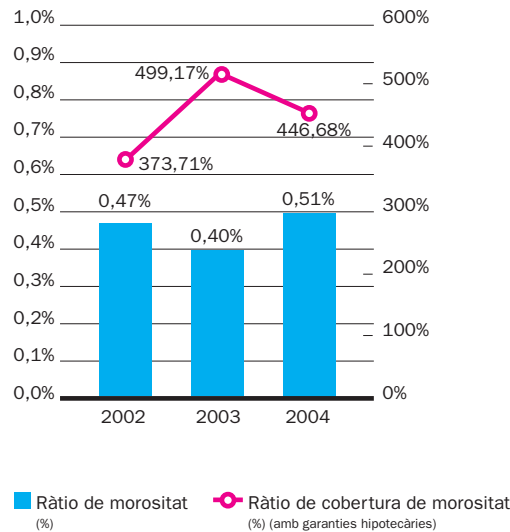
La valoració del risc en termes del capital necessari atribuït permet la seva relació amb la rendibilitat obtinguda des de l'àmbit de client fins a l'àmbit d'unitat de negoci. Banc Sabadell té desenvolupat un sistema analític de rendibilitat ajustada a risc (RaRoC), que proporciona aquesta valoració i també la seva inclusió en el procés de fixació de preus de les operacions.

Concretament en risc de crèdit i durant els últims anys, s'han implementat models de mesurament avançats basats en informació interna, adaptats als diferents segments i tipus de contrapart (empreses, comerços, particulars, promotors i promocions, entitats financeres i països), que permeten discriminar el risc de les operacions i també estimar la probabilitat de mora o la severitat en el supòsit que hi hagi l'incompliment.

Tots aquests avenços han estat possibles gràcies a l'esforç fet aquests últims anys i són una mostra de la importància que tenen per al grup les noves tècniques de gestió de riscos, aspecte al qual no són aliens els resultats obtinguts.

A continuació, es mostra l'evolució de la ràtio de morositat i la ràtio de cobertura amb garantia hipotecària de Banc Sabadell i el seu grup.

Ràtio de morositat i de cobertura
(amb garanties hipotecàries)



Risc de crèdit

El risc de crèdit sorgeix de l'eventualitat que es generin pèrdues per incompliment de les obligacions de pagament per part dels acreditats i de pèrdues de valor pel simple deteriorament de la qualitat creditícia d'aquests.

Admissió, seguiment i recuperació

Amb la finalitat d'optimitzar les possibilitats de negoci amb cada client i garantir un grau de seguretat suficient, la responsabilitat tant en l'admissió del risc com en el seguiment del risc està compartida entre el gestor de negoci i l'analista de riscos, la qual cosa, mitjançant una comunicació eficaç, permet una visió integral de la situació de cada client per part dels seus responsables.

El gestor realitza un seguiment operatiu que sorgeix del contacte directe amb el client i la gestió de la seva operativa diària, mentre que l'analista de risc aporta la part més sistemàtica derivada dels avisos.

El Consell d'Administració atorga facultats i autonomies a la Comissió de Control del Risc perquè aquesta, al seu torn, pugui delegar en diferents nivells de decisió. Les xifres d'autonomia que es fixen per a cada nivell representen un límit de risc del client o grup d'empreses, incloent-hi el conjunt de riscos que aquest tingui concedit a Banc Sabadell i el seu grup.

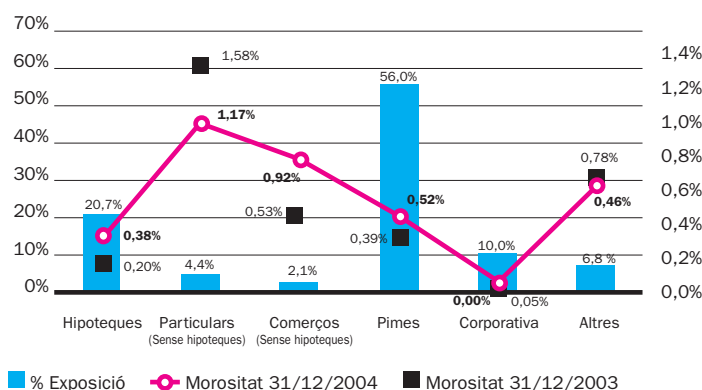
La implementació de la tramitació electrònica d'expedients de risc empresarial ha facilitat el procés de decisió amb una reducció significativa del temps de resposta a clients i ha aconseguit més eficiència, ja que s'han reduït els costos de gestió i administració.

L'anàlisi d'indicadors i avisos avançats juntament amb les revisions de *rating* permeten mesurar contínuament la bondat del risc contret d'una manera integrada.

L'establiment de procediments eficients de gestió dels riscos vius permet al seu torn obtenir avantatges en la gestió dels riscos vençuts ja que fa possible una política proactiva a partir de la identificació precoç dels casos amb tendència a convertir-se en morosos i el seu traspàs a especialistes en la gestió de recuperacions, els quals determinen els diferents tipus de procediments de recuperació que convé aplicar.

A continuació es detallen les ràtios de morositat per segments i el pes d'aquestes en termes d'exposició.

Distribució de la ràtio de morositat per segments



Rating

Des de fa alguns anys, als riscos de crèdit contrets amb empreses se'ls assigna un nivell de ràting basat en l'estimació interna de la seva probabilitat d'impagament. Compost per factors predictius de la morositat a un any, està dissenyat per a diferents segments. El model de ràting es revisa anualment basant-se en l'anàlisi del comportament de la morositat real.

A cada nivell de qualificació de ràting s'assigna una taxa de morositat anticipada que, al seu torn, permet la comparació homogènia respecte a altres segments i a les qualificacions d'agències de ràting externes mitjançant una escala mestra.

Scoring

Pel que fa als riscos crediticis contrets amb particulars, s'utilitzen sistemes d'*scoring*, basats també en la modelització quantitativa de dades estadístiques històriques que detecten els factors predictius rellevants. S'utilitzen dos tipus d'*scoring*:

- *Scoring* de comportament, on el sistema emet una xifra màxima de risc que es pot atorgar, que es distribueix pels diferents productes de risc.
- *Scoring* reactiu, que s'utilitza per avaluar propostes de préstecs al consum o hipotecaris i pòlisses de crèdit i targetes. Una vegada incorporades totes les dades de l'operació, el sistema emet un resultat sobre la base de l'estimació de capacitat d'endeutament, el perfil financer i, si correspon, el perfil dels actius en garantia.

L'assignació de taxes de morositat anticipades a cada nivell d'*scoring* i la seva equivalència a l'escala mestra permeten elaborar un perfil de risc de la cartera de risc d'hipoteques i consum de particulars.

Risc país

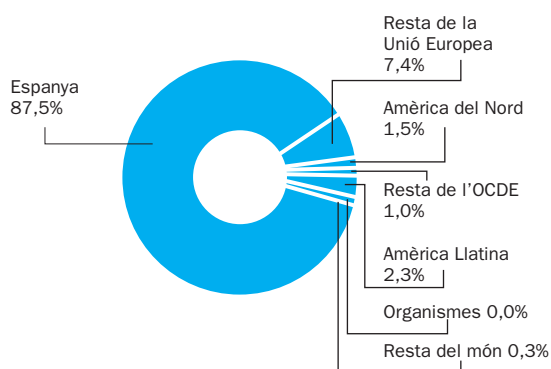
És el que concorre en els deutes d'un país globalment considerat per circumstàncies diferents del risc de crèdit. Es manifesta amb l'eventual incapacitat d'un deutor per afrontar les seves obligacions de pagament en divises respecte a creditors externs perquè el país no permet l'accés a la divisa, no la pot transferir o per la ineficàcia de les accions legals contra el prestatari per raons de sobirania.

Per a cada país es decideix un límit màxim de risc global i vàlid per a tot el Banc. Aquests límits són aprovats per la Comissió de Control del Risc i són objecte

de seguiment continu amb l'objectiu de detectar amb anticipació qualsevol deteriorament en les perspectives econòmiques, polítiques o socials de cada país.

La distribució geogràfica de l'exposició al risc creditici global presenta el perfil següent:

Distribució geogràfica del risc de crèdit



Risc de crèdit per operacions de mercat

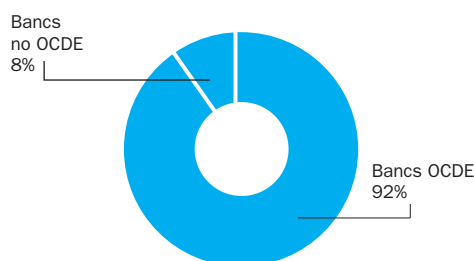
El risc creditici per operacions de mercat, o risc de contrapartida, és l'assumit amb altres entitats financeres i prové de l'operativa financera, tant la de comptat, en què l'import de risc és comparable al nominal de l'operació, com l'operativa en productes derivats no contractats en mercats organitzats, la xifra de la qual és, en la gran majoria de casos, inferior al seu nocional.

Banc Sabadell ha desenvolupat un sistema per avaluar el risc de contrapartida i ha obtingut resultats d'acord amb l'exposició futura que poden arribar a suposar les diferents posicions, realitzant un seguiment diari i integrat dels riscos incorreguts i reportant als òrgans de control aquest seguiment i el compliment dels límits aprovats.

Per tal de reduir l'exposició al risc de contrapartida, Banc Sabadell ha tancat contractes CSA (*Credit Support Annex*) amb les contraparts que comportaven més exposició en derivats. L'aportació de garanties permet que el risc incorregut amb aquestes contraparts es redueixi significativament.

Es mostra a continuació la distribució del risc de contrapartida per tipologia de contrapart.

Distribució del risc de contrapartida
(per tipologia de contrapart)



Risc de mercat

Risc discrecional

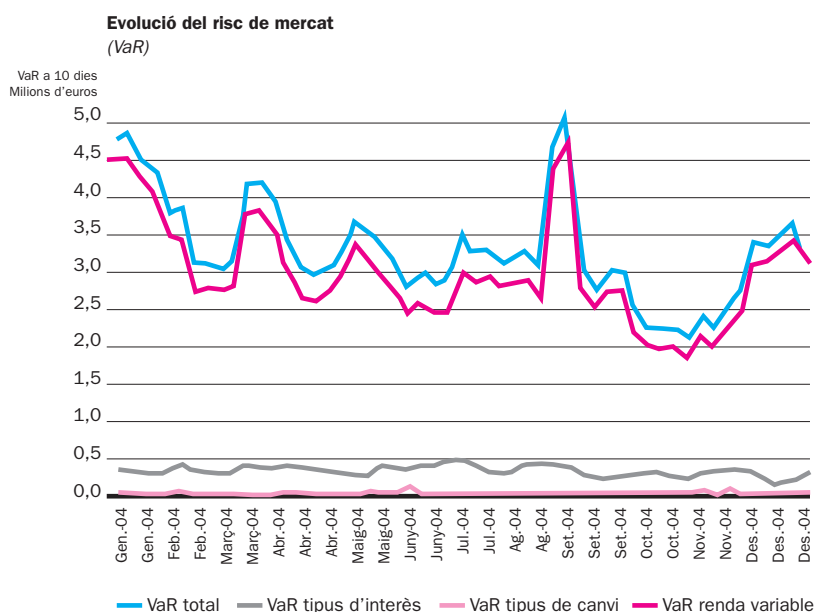
Aquest risc sorgeix davant l'eventualitat d'incórrer en pèrdues de valor, en les posicions en actius financers, a causa de la variació dels factors de risc de mercat (cotitzacions de renda variable, tipus d'interès, tipus de canvi, volatilitats implícites, correlacions, etc.). Principalment prové de les operacions de tresoreria i mercats de capitals, que presenten venciments certs i, per tant, els seus riscos són coneguts i es poden gestionar o cobrir mitjançant la contractació de productes financers.

El mesurament del risc discrecional de mercat s'efectua utilitzant la metodologia VaR (*Value at Risk*), que permet l'homogeneïtzació dels riscos dels diferents tipus d'operacions en els mercats financers. El VaR proporciona una estimació de la pèrdua màxima potencial esperada que presenta una posició a causa d'un moviment advers, però normal, d'algun dels paràmetres identificats que influeixen en el risc de mercat. L'esmentada estimació s'expressa en termes monetaris i es troba referida a una data concreta, a un determinat nivell de confiança i a un horitzó temporal especificat. Per a això, es tenen en compte els diferents nivells dels factors de risc de mercat.

El seguiment dels riscos de mercat es fa cada dia, reportant als òrgans de control sobre els nivells de risc existents i el compliment dels límits establerts per a cada unitat. Això permet percebre variacions en els nivells de risc per causa de variacions en els preus dels productes financers i en la seva volatilitat.

El control de riscos es complementa amb exercicis de simulació específics i amb escenaris de situacions extremes de mercat (*stress testing*). La fiabilitat de la metodologia VaR utilitzada es comprova mitjançant tècniques de *backtesting*, amb les quals es verifica que les estimacions de VaR són dins del nivell de confiança considerat.

El gràfic següent presenta l'evolució del VaR a deu dies, amb un nivell de confiança del 99% al llarg de l'any 2004.



Risc estructural

Aquest risc deriva de l'activitat comercial permanent amb clients i d'operacions corporatives i es desglossa en risc d'interès i de liquiditat. La seva gestió està destinada a proporcionar estabilitat al marge mantenint uns nivells de liquiditat i solvència adequats.

Risc de tipus d'interès

Aquest risc està causat per les variacions dels tipus d'interès, en nivell o pendent de la corba de tipus, als quals estan referenciats les posicions d'actiu, passiu o fora de balanç que, al presentar desfasaments temporals per terminis de repreciaació o venciment diferents, no queden afectades sincrònicament, cosa que repercuteix en la robustesa i l'estabilitat dels resultats.

La gestió del risc d'interès s'aplica mitjançant un enfocament global d'exposició financera en l'àmbit de Banc Sabadell i implica la proposta d'alternatives comercials o de cobertura tendents a aconseguir objectius de negoci acords amb la situació dels mercats i del balanç.

Per al mesurament d'aquest risc s'utilitzen diverses metodologies, com la de l'anàlisi de la sensibilitat del marge financer a l'horitzó d'un any davant variacions dels tipus mitjançant el GAP de tipus d'interès que detalla els volums d'actius i

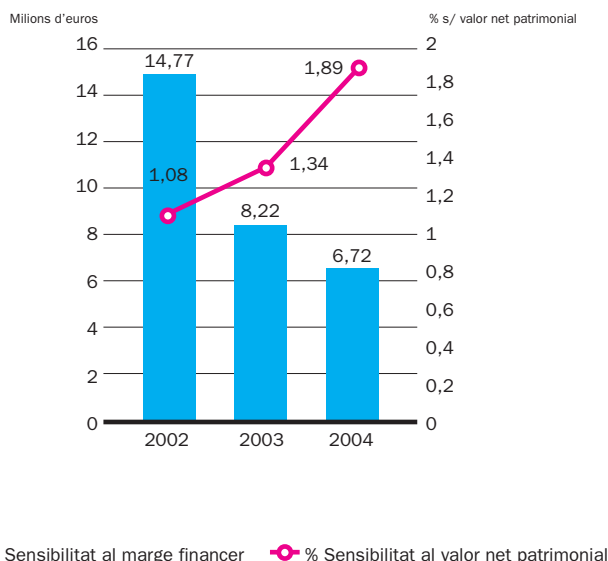
passius agrupats pel seu termini de venciment o repreciaió, segons es tracti d'instruments a tipus fix o a tipus variable, respectivament. Aquesta anàlisi permet estimar l'efecte teòric de la variació en els tipus d'interès sobre el marge financer sota les hipòtesis que tots els tipus varien en la mateixa mesura i d'una manera sostinguda.

Complementàriament, es simula l'efecte de diferents moviments dels tipus per a diferents terminis, és a dir, canvis de pendent de la corba. Mitjançant tècniques de simulació, s'assignen probabilitats a cada escenari per conèixer, de manera més ajustada, l'efecte de possibles moviments dels tipus d'interès.

Una altra tècnica utilitzada és la de l'anàlisi de la sensibilitat del valor net patrimonial a variacions de tipus d'interès mitjançant el GAP de durada, per recollir l'efecte de les esmentades variacions en un horitzó temporal superior.

A continuació s'adjunta un gràfic evolutiu tant de la sensibilitat del marge financer com de la del valor net patrimonial.

Risc de tipus d'interès estructural en euros
(sensibilitat a tipus d'interès)



Risc de liquiditat

Es defineix com la incapacitat potencial d'atendre els compromisos de pagament, encara que sigui de manera temporal ja que no es disposa d'actius líquids o no es pot accedir als mercats per al seu refinançament a un preu raonable.

Aquest risc pot estar motivat per factors externs provocats per crisis financeres o sistèmiques, per problemes reputacionals o bé, internament, a causa d'una excessiva concentració de venciments de passius.

Banc Sabadell realitza un seguiment diari de l'evolució dels actius líquids i manté una cartera diversificada d'aquests. També es fan projeccions anuals per anticipar necessitats futures.

Paral·lelament, es porta a terme una anàlisi del GAP de liquiditat analitzant les diferències previsibles entre entrades i sortides de fons en un horitzó de mitjà termini. Així mateix, es comprova de manera sistemàtica que la capacitat de finançament del grup en els mercats de capitals garanteixi les necessitats a mitjà i llarg termini.

Amb aquesta finalitat, Banc Sabadell i el seu grup mantenen actius diversos programes de finançament en els mercats de capitals a mitjà i llarg termini, juntament amb programes de pagarés a curt termini que permeten assegurar una diversificació de les fonts de finançament. També es fan emissions de cèdules hipotecàries i s'impulsen i desenvolupen nous mitjans de finançament, com la titulització d'actius, que proporciona instruments addicionals per facilitar la gestió del risc de liquiditat.

Risc operacional

El risc operacional sorgeix davant l'eventualitat d'obtenir pèrdues a falta d'adequació o d'una decisió en els processos, el personal o els sistemes interns o bé per esdeveniments externs imprevistos. S'inclou el risc legal o jurídic.

Banc Sabadell presta una especial atenció a aquesta mena de risc desenvolupant un marc de gestió que es fonamenta en una doble metodologia:

- Una detecció anticipada mitjançant l'ús d'indicadors sobre factors causals o de gestió que generen l'exposició potencial al risc i sobre els quals els gestors disposen de capacitat de gestió.
- Una anàlisi quantitativa de les pèrdues reals mitjançant la qual es pretén mesurar el risc operacional per línies de negoci i tipus d'esdeveniments sobre la base de la combinació de dades de pèrdues internes i externes.

Aquesta doble metodologia es relaciona mitjançant el vincle de mesuraments amb indicadors d'exposició i les corresponents palanques d'actuació a través del mapa de riscos operacionals lligats a les activitats clau de gestió o mapa de processos del grup, que abasta tots els àmbits de gestió i que constitueix l'eix central del sistema de control de gestió i del model organitzatiu.

Paral·lelament, l'anàlisi detallada de les pèrdues realment esdevingudes per aquest tipus de riscos permet millorar l'anàlisi cost/benefici a l'hora de decidir inversions per millorar la gestió i el control de processos o, fins i tot, optimitzar la contractació d'assegurances de danys i responsabilitats.

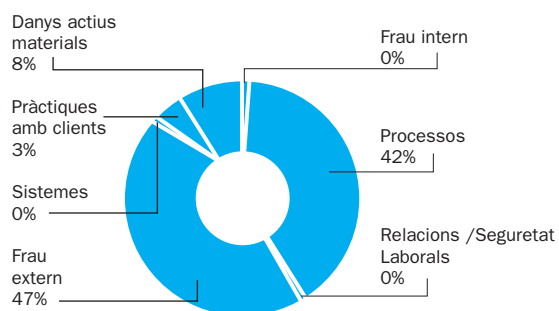
Amb aquesta finalitat, Banc Sabadell disposa d'una base de dades històrica de pèrdues efectives per risc operacional integrada i conciliada comptablement, la qual s'actualitza contínuament a mesura que es va rebent informació de les pèrdues

i de les recuperacions d'aquestes, tant per gestió pròpia com per les assegurances contractades.

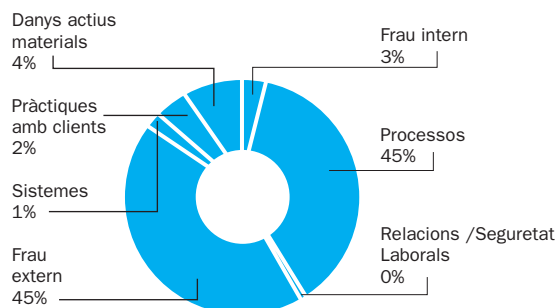
La base de dades acumula, des d'inici de 2003, un total de 633 esdeveniments que assoleixen un total de pèrdua neta de 3,9 milions d'euros. Aquestes dades exclouen les pèrdues operacionals relacionades amb el risc de crèdit.

La distribució dels esdeveniments recopilats en l'esmentada base tant per import com per nombre es detalla en els gràfics següents.

Distribució dels esdeveniments de risc operacional
(per nombre)



Distribució dels esdeveniments de risc operacional
(per import)



Tal com es pot veure als gràfics, tant per nombre com per import, les fonts principals de pèrdues per risc operacional es centren en qüestions relatives a execució, lliurament i gestió de processos i també a esdeveniments relacionats amb frau extern.

Banc Sabadell compta amb una unitat central de gestió del risc operacional. Les unitats dels centres corporatius i de suport, les de negoci i les de filials financeres participades disposen d'un coordinador que, dins de l'àmbit dels diferents processos administratius i de negoci sota la seva responsabilitat, els indicadors de riscos a ells associats i els esdeveniments realment esdevinguts, fa les gestions oportunes. A títol d'exemple, una de les tasques és identificar i analitzar els casos més significatius, i adaptar aquelles mesures de mitigació o contingència més adequades per evitar-los en un futur.

Conseller
**José Manuel
Lara Bosch**

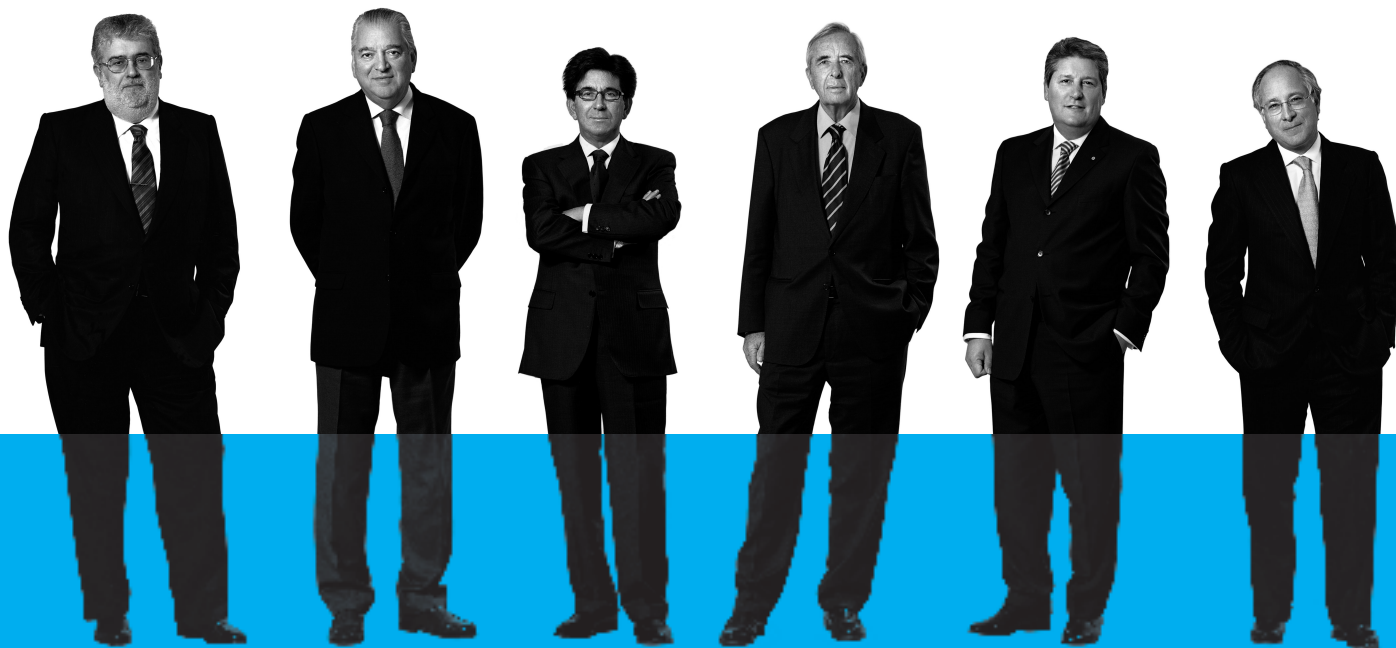
Conseller
**Miquel Bósser
i Rovira**

Conseller
**Héctor María
Colonques Moreno**

Conseller
**Joan Manuel
Desvalls
i Maristany**

Conseller Executiu
**Josep Permanyer
i Cunillera**

Conseller Delegat
Joan M. Nin i Genova



**Consell
d'Administració**

President
Josep Olliu i Creus

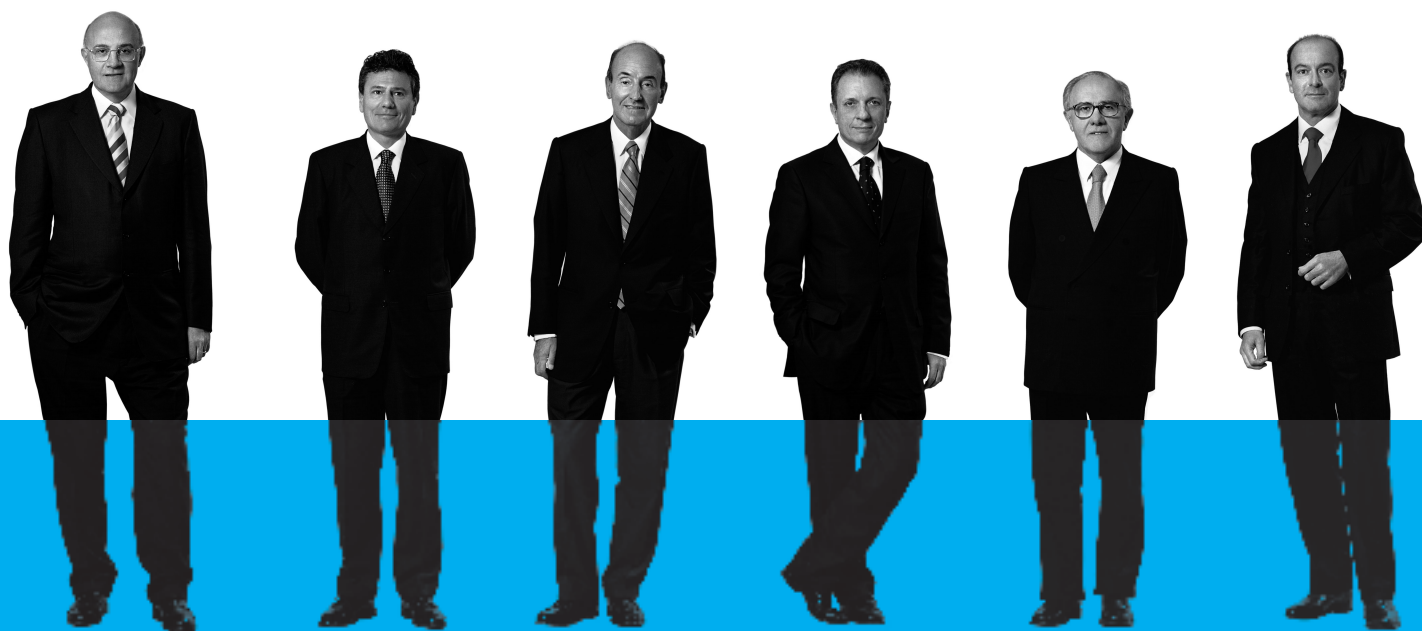
Vicepresident
Joan Llonch i Andreu

Secretari
Miquel Roca i Junyent

Conseller
**Francesc
Casas i Selvas**

Conseller
**Jorge Manuel
Jardim Gonçalves**

Conseller
**Joaquim Folch-Rusiñol
i Corachán**



Consellers Honoraris

Joan Corominas i Vila*
Domènec Fatjó i Sanmiquel
Antoni Ferrer i Sabater

* President d'Honor

A black and white photograph of two men in suits sitting on a light-colored wooden ledge. The man on the left is older, with grey hair, wearing a dark suit, white shirt, and patterned tie. The man on the right is younger, with glasses and grey hair, wearing a dark suit, white shirt, and solid tie. They are both smiling slightly. A bright blue horizontal band is superimposed over the middle of the image, containing white text. The background is a white curtain.

Comissió Executiva

Secretari
Josep Lluís Negro i Rodríguez

Conseller Delegat
Joan M. Nin i Genova



President
Josep Olliu i Creus

Conseller Executiu
Josep Permanyer i Cunillera

Conseller Delegat

Joan Maria Nin i Genova*

Interventor General

Josep Lluís Negro i Rodríguez*

Direccions de Negocis

Banca Comercial	Jaume Puig i Balsells*
Banca d'Empreses	Juan Antonio Alcaraz García*
Banca Privada i Amèrica	Francisco Vallejo Vallejo*
BS Capital	Eugeni Vilardell i Talló*
BancaAssegurances	Ignasi Camí i Casellas*
Tresoreria i Mercat de Capitals	Rafael García i Nauffal*
Gestió d'Actius	Cirus Andreu i Cabot
Gabinet Comercial	Ramon Domènech i Ibáñez

Direccions regionals i de marques**Equip
Directiu****Banca Comercial**

Direcció Regional d'Andalusia	Juan M. Lima Bautista
Direcció Regional de Barcelona	Antoni Sabaté i Boza
Direcció Regional de Catalunya	Josep Canalias i Puig
Direcció Regional d'Espanya Nord	José A. Enjuanes Turmo
Direcció Regional de Llevant i Balears	Jaume Matas i Vallverdú
Direcció Regional de Madrid i Canàries	Javier Vela Hernández
Direcció de Banco Herrero	Carlos J. Serrano Guerra
Direcció de Solbank	Aleix Masachs i Fatjó
Direcció d'ActivoBank	José Manuel Pedregal Varela

Direcció de Pimes
 Direcció de Màrqueting de Particulars
 Direcció de Col·lectius, Banca associada
 i Xarxa d'agents

Antoni Burón i Castellví
 Albert Constans i Fernández
 Conxa Oliu i Creus

Banca d'Empreses

Direcció Regional de Catalunya	Lluís Buil i Vall
Direcció Regional de Madrid	Blanca Montero Corominas
Direcció Regional de Llevant	Josep M. Sebastián Balfego
Direcció Regional de Castella i Galícia	Luis Alberto Requejo Bayón
Direcció de Banco Herrero	Herminio Huerta Cárcaba
Direcció Territorial d'Andalusia	Juan Krauel Alonso
Direcció Territorial d'Aragó-La Rioja	Domingo Jarabo de la Torre
Direcció Territorial de Canàries	Juan José Rivero Pérez
Direcció Territorial del País Basc, Navarra i Cantàbria	Pedro E. Sánchez Sologaistua
Direcció de Negoci BS Patrimonis	Ramón de la Riva Reina
Direcció de Negoci Immobiliari	Anna Ribalta i Roig
Direcció de Negoci Internacional	Francesc Xavier Puig i Asensio

Direccions corporatives

Control	Tomàs Varela i Muiña*
Organització i Recursos	Juan-Cruz Alcalde Merino*
Riscos i Recuperacions	Josep Tarrés i Busquets*
Tecnologia i Operacions	Miquel Montes i Güell*
Auditoria Interna	Núria Lázaró i Rubio
Gabinet de Comunicació	Joan Saborido i Camps
Gabinet Financer	Joan M. Grumé i Sierra
Qualitat, Compliment Normatiu i RSC	Pere Miralles i Vallbona

Bancs i societats filials

Sabadell Banca Privada	Francisco Vallejo Vallejo*
Ibersecurities	Juan Bastos-Mendes Rezende
Landscape	Salvador Grané i Terradas
Bidsa	Eugeni Vilardell i Talló

Bancs i societats participades

BancSabadell d'Andorra	Miquel Alabern i Comas
Dexia Sabadell Banco Local	José L. Castillo Villa
BanSabadell Fincom	Jaume Torruella i Roma

*Membres del Comitè de Direcció







Informació legal

Informació legal

La informació legal que consta a les pàgines següents inclou:

Informe d'Auditoria

Comptes anuals consolidats

Balanços consolidats

Comptes de pèrdues i guanys consolidats

Memòria

Informe de gestió consolidat

Els comptes anuals i l'informe de gestió consolidats han estat formulats per tots els Administradors de la societat, els quals n'han signat els originals.



Edifici Caja de Madrid
Avinguda Diagonal, 640
08017 Barcelona
Tel. +34 932 532 700
Fax +34 934 059 032

INFORME D'AUDITORIA DELS COMPTES ANUALS CONSOLIDATS

Als accionistes de Banco de Sabadell, S.A.

Hem auditat els comptes anuals consolidats de Banco de Sabadell, S.A. i societats dependents, que componen el Grup Banc Sabadell, que comprenen els balanços de situació consolidats al 31 de desembre de 2004 i 2003, els comptes de pèrdues i guanys i la memòria consolidats corresponents als exercicis anuals acabats en les esmentades dates, la formulació dels quals és responsabilitat dels administradors de la Societat dominant. La nostra responsabilitat és la d'expressar una opinió sobre els esmentats comptes anuals consolidats en el seu conjunt, basada en el treball realitzat d'acord amb les normes d'auditoria generalment acceptades, que requereixen l'examen, mitjançant la realització de proves selectives, de l'evidència justificativa dels comptes anuals consolidats i l'avaluació de la seva presentació, dels principis comptables aplicats i de les estimacions realitzades.

Com a conseqüència de l'adquisició de Banco Atlántico, S.A. per part de Banco de Sabadell, S.A., mencionada a la Nota 1 de la memòria adjunta, i amb l'objecte de facilitar la comparació de les xifres d'ambdós exercicis, que degut al fet anterior no són directament comparables, en l'esmentada Nota 1 s'inclouen el balanç de situació consolidat i el compte de pèrdues i guanys consolidat proformes de 2003, consistents en la combinació dels esmentats estats tant del Grup Banc Sabadell com del Grup Banco Atlántico, preparats amb les hipòtesis que en ella es mencionen.

Segons s'indica a la Nota 17 de la memòria adjunta, durant l'exercici 2003 l'entitat Banco de Sabadell, S.A., va carregar a reserves voluntàries, net de l'impost anticipat corresponent, un import de 23.920 milers d'euros, destinats a atendre els compromisos derivats de les prejubilacions acordades en l'esmentat exercici. Aquest càrrec va disposar de l'autorització expressa del Banco de España de data 19 de desembre de 2003, tal i com s'estableix a l'apartat nº 13 de la Norma Tretzena de la Circular 4/91.

Segons la nostra opinió, els comptes anuals consolidats dels exercicis 2004 i 2003 adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera de Banco de Sabadell, S.A. i societats dependents, que componen el Grup Banc Sabadell, al 31 de desembre de 2004 i 2003 i dels resultats de les seves operacions i dels recursos obtinguts i aplicats durant els exercicis anuals acabats en les esmentades dates i contenen la informació necessària i suficient per a la seva interpretació i adequada comprensió, de conformitat amb principis i normes comptables generalment acceptats aplicats uniformement.

L'informe de gestió consolidat adjunt de l'exercici 2004 conté les explicacions que els administradors de la Societat dominant consideren oportunes sobre la situació del Grup consolidat, l'evolució dels seus negocis i sobre altres qüestions i no forma part integrant dels comptes anuals consolidats. Hem verificat que la informació comptable que conté l'esmentat informe de gestió concorda amb la dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2004. El nostre treball com a auditors es limita a la verificació de l'informe de gestió amb l'abast esmentat en aquest mateix paràgraf i no inclou la revisió de cap informació diferent de l'obtinguda a partir dels registres comptables de les societats del Grup.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Antonio Greño Hidalgo
Soci - Auditor de Comptes

1 de març de 2005

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. - R. M. Madrid, hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3ª
Inscrita en el R.O.A.C. con el número S0242 - CIF: B-79 031290

Balanços de situació consolidats del grup Banc Sabadell

El 31 de desembre del 2004 i el 31 de desembre de 2003

En milers d'euros

Actiu	2004	2003
Caixa i dipòsits en bancs centrals	532.541	431.117
Caixa	242.834	189.152
Banc d'Espanya	273.227	226.651
Altres bancs centrals	16.480	15.314
Deutes de l'Estat (nota 5)	1.018.140	1.013.909
Entitats de crèdit (nota 4)	4.407.810	2.263.546
A la vista	198.396	217.076
Altres crèdits	4.209.414	2.046.470
Crèdits sobre clients (nota 6)	32.307.997	23.757.401
Obligacions i altres valors de renda fixa (nota 5)	810.786	724.871
D'emissió pública	55.775	10.761
Altres emissors	755.011	714.110
Promemòria: títols propis	0	0
Accions i altres títols de renda variable (nota 5)	173.244	166.130
Participacions (nota 5)	216.941	194.397
En entitats de crèdit	143.497	121.475
Altres participacions	73.444	72.922
Participacions en empreses del grup (nota 5)	285.420	258.302
En entitats de crèdit	0	0
Altres	285.420	258.302
Actius immaterials (nota 7)	70.481	25.813
Despeses de constitució i de primer establiment	143	370
Altres despeses amortitzables	70.338	25.443
Fons de comerç de consolidació (nota 8)	157.639	194.021
Per integració global i proporcional	53.373	64.178
Per posada en equivalència	104.266	129.843
Actius materials (nota 9)	752.752	452.289
Terrenys i edificis d'ús propi	415.238	222.344
Altres immobles	26.494	19.757
Mobiliari, instal·lacions i altres	311.020	210.188
Capital subscrit no desemborsat	0	0
Dividends passius reclamats no desemborsats	0	0
Resta	0	0
Accions pròpies	61	5.200
Promemòria: nominal	3	242
Altres actius (nota 10)	1.120.917	664.016
Comptes de periodificació	297.312	192.388
Pèrdues en societats consolidades (nota 11)	141.926	168.152
Per integració global i proporcional	63.382	74.648
Per posada en equivalència	78.625	93.537
Per diferències de conversió	(81)	(33)
Pèrdues consolidades de l'exercici	0	0
Del grup	0	0
De minoritaris	0	0
Total actiu	42.293.967	30.511.552

Passiu	2004	2003
Entitats de crèdit (nota 4)	3.269.064	2.316.074
A la vista	246.890	177.722
A termini o amb preavis	3.022.174	2.138.352
Dèbits a clients (nota 12)	23.568.121	17.186.001
Dipòsits d'estalvi	20.920.965	14.901.803
<i>A la vista</i>	<i>12.833.986</i>	<i>9.089.111</i>
<i>A termini</i>	<i>8.086.979</i>	<i>5.812.692</i>
Altres dèbits	2.647.156	2.284.198
<i>A la vista</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>A termini</i>	<i>2.647.156</i>	<i>2.284.198</i>
Dèbits representats per valors negociables (nota 12)	9.139.123	6.642.463
Bons i obligacions en circulació	6.403.938	4.664.466
Pagarés i altres valors	2.735.185	1.977.997
Altres passius (nota 13)	1.086.181	687.737
Comptes de periodificació	327.709	256.165
Provisions per a riscos i càrregues (nota 14)	288.558	143.439
Fons de pensionistes	124	110
Provisió per a impostos	0	0
Altres provisions	288.434	143.329
Fons per a riscos bancaris generals (nota 1.j)	3.237	3.237
Diferència negativa de consolidació (nota 8)	1.703	2.148
Per integració global i proporcional	204	64
Per posada en equivalència	1.499	2.084
Beneficis consolidats de l'exercici	334.088	246.310
Del Grup	326.038	234.895
De minoritaris	8.050	11.415
Passius subordinats (nota 15)	1.040.988	595.207
Interessos minoritaris (nota 19)	262.061	261.694
Capital subscrit (nota 16)	153.002	102.001
Primes d'emissió (nota 17)	1.401.121	749.609
Reserves (nota 17)	1.229.074	1.137.706
Reserves de revaloració (nota 17)	34.900	34.900
Reserves en societats consolidades (nota 18)	155.037	146.861
Per integració global i proporcional	102.957	111.133
Per posada en equivalència	82.387	61.601
Per diferències de conversió	(30.307)	(25.873)
Resultats d'exercicis anteriors	0	0
Total passiu	42.293.967	30.511.552
Comptes d'ordre		
Passius contingents (nota 20)	5.412.421	3.615.724
Redescomptes, endossos i acceptacions	2.537	0
Actius destinats a obligacions diverses	0	0
Fiances, avals i caucions	4.845.954	3.224.034
Altres passius contingents	563.930	391.690
Compromisos (nota 20)	13.414.876	9.062.385
Cessions temporals amb opció de recompra	0	0
Disponibles per tercers	12.150.856	7.906.662
Altres compromisos	1.264.020	1.155.723
Suma comptes d'ordre	18.827.297	12.678.109

Comptes de pèrdues i guanys consolidats del grup Banc Sabadell

Corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2004 i 2003

En milers d'euros

	2004	2003
Interessos i rendiments assimilats (nota 24)	1.558.352	1.213.539
Dels quals: cartera de renda fixa	76.499	70.137
Interessos i càrregues assimilades (nota 24)	(619.196)	(476.455)
Rendiment de la cartera de renda variable	33.557	22.824
D'accions i altres títols de renda variable	3.861	2.899
De participacions	11.590	12.435
De participacions en el Grup	18.106	7.490
Marge d'intermediació	972.713	759.908
Comissions percebudes (nota 24)	461.082	329.828
Comissions pagades (nota 24)	(46.029)	(35.639)
Resultats d'operacions financeres (nota 24)	68.539	48.861
Marge ordinari	1.456.305	1.102.958
Altres productes d'explotació	7.457	5.724
Despeses generals d'administració	(798.802)	(583.803)
De personal (nota 24)	(516.057)	(378.436)
De les quals: sous i salaris	(381.933)	(282.409)
Càrregues socials	(104.310)	(75.526)
De les quals: pensions	(17.990)	(11.075)
Altres despeses administratives	(282.745)	(205.367)
Amortització i sanejament d'actius materials i immaterials	(71.799)	(48.629)
Altres càrregues d'explotació	(11.217)	(8.104)
Marge d'explotació	581.944	468.146
Resultats nets generats per societats posades en equivalència	73.179	46.404
Participació en beneficis de societats posades en equivalència	109.982	68.039
Participació en pèrdues de societats posades en equivalència	(4.104)	(1.363)
Correccions de valor per cobrament de dividends	(32.699)	(20.272)
Amortització del fons de comerç de consolidació (nota 8)	(27.352)	(11.957)
Beneficis per operacions grup	28.911	15.171
Beneficis per alienació de participacions en entitats consolidades per integració global i proporcional	7.743	5.352
Beneficis per alienació de participacions posades en equivalència	16.385	924
Beneficis per operacions amb accions de la societat dominant i amb passius financers emesos pel grup	3.783	8.895
Reversió de diferències negatives de consolidació	1.000	0
Pèrdues per operacions grup	(2.006)	(2.841)
Pèrdues per alienació de participacions en entitats consolidades per integració global i proporcional	(819)	0
Pèrdues per alienació de participacions posades en equivalència	(969)	(104)
Pèrdues per operacions amb accions de la societat dominant i amb passius financers emesos pel grup	(218)	(2.737)
Amortització i provisions per a insolvències (net) (nota 24)	(192.658)	(154.318)
Sanejament d'immobilitzacions financeres (net)	(2)	83
Dotació al fons per a riscos bancaris generals	0	0
Beneficis extraordinaris (nota 24)	79.048	54.992
Pèrdues extraordinàries (nota 24)	(36.305)	(45.107)
Resultat abans d'impostos	504.759	370.573
Impost sobre beneficis (nota 23)	(162.252)	(117.907)
Altres impostos	(8.419)	(6.356)
Resultat consolidat de l'exercici	334.088	246.310
Resultat atribuït a la minoria (nota 19)	8.050	11.415
Resultat atribuït al grup	326.038	234.895

Memòria dels comptes anuals consolidats del grup Banc Sabadell

Per als exercicis acabats el 31 de desembre de 2004 i el 31 de desembre de 2003.

Nota 1. Activitat, polítiques i pràctiques de comptabilitat

Activitat

Banco de Sabadell, S.A. (a partir d'ara, també el Banc Sabadell o el Banc) té per objecte social el desenvolupament de l'activitat bancària i està subjecte a la normativa i les regulacions de les entitats bancàries que actuen a Espanya.

El Banc és societat dominant d'un grup d'entitats financeres l'activitat de les quals controla directament o indirectament.

Bases de presentació i consolidació

Els Comptes anuals consolidats han estat preparats a partir dels registres de comptabilitat del Banc i de cada una de les entitats del grup incloses a la consolidació, la relació nominal de les quals surt a l'annex. Aquest annex forma part integrant d'aquests comptes anuals consolidats pendents d'aprovació per les respectives Junes Generals d'Accionistes.

Aquests comptes anuals es presenten en milers d'euros.

Els balanços de situació consolidats i els comptes de pèrdues i guanys consolidats es presenten d'acord amb les normes en vigor el 31 de desembre dels exercicis respectius, en particular les que estableix la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya, del 14 de juny, i circulars posteriors que la modifiquen o desenvolupen.

Els criteris emprats en la consolidació es corresponen amb els que dicta la Llei 13/1985 del 25 de maig i el Reial Decret 1343/1992 del 6 de novembre, per mitjà dels quals es regula la consolidació dels estats comptables de les entitats de dipòsit, i la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya que ha desenvolupat aquesta norma. Per tant, el grup Banc Sabadell inclou totes les societats dependents l'activitat de les quals està relacionada directament amb la del Banc i constitueixen, juntament amb aquest, una unitat de decisió (nota 2). Aquestes societats han estat consolidades pel mètode d'integració global o proporcional, d'acord amb les normes incloses a la Circular esmentada. Tots els comptes i les transaccions importants entre les societats consolidades han estat eliminades en el procés de consolidació.

Adicionalment, les inversions en el capital de societats dependents no consolidables perquè la seva activitat no està relacionada directament amb la del Banc i d'altres empreses amb què manté una vinculació duradora, en les quals generalment es posseeix una participació igual o superior al 20% (3% si cotitzen a borsa) i inferior al 50%, es valoren per la fracció del net patrimonial que representen aquestes participacions, quan s'han tingut en compte els dividendes que se'n perceben i altres eliminacions patrimonials (criteri de posada en equivalència). La resta de les inversions en valors representatius de capital es presenta als balanços de situació consolidats adjunts, d'acord amb els criteris que s'indiquen a la nota 1.e.

En el procés de consolidació s'han fet els ajustaments de consolidació necessaris i les eliminacions corresponents als comptes i les transaccions efectuades entre les entitats consolidades. Concretament, el resultat aportat per les societats consolidades pel mètode de posada en equivalència que formen part del grup econòmic es presenta per l'import brut i es registra d'altra banda la despesa per l'impost de societats corresponent, mentre que per a la resta de societats s'integra per l'import net. L'amortització del fons de comerç d'exercicis anteriors es presenta en els comptes consolidats com a contrapartida en menys reserves a la societat que té la participació.

Les modificacions que hi ha hagut al perímetre de consolidació han estat:

Per a l'exercici de 2003

Entrades en el perímetre de consolidació:

Societat	% Participació	Tipus de participació	Mètode o procediment
Cannon Power España, S.L.	50,00	Indirecta	Posada en equivalència
Compañía de Electricidad y Cogeneración de Uvero, S.A.	47,97	Indirecta	Posada en equivalència
Derivados Forestales Group XXI, S.L. (1)	45,00	Indirecta	Posada en equivalència
Enervent, S.A.	26,00	Indirecta	Posada en equivalència
Landscape Coperfil Logistics, S.L.	50,00	Indirecta	Posada en equivalència
Montouto 2000, S.A.	49,00	Indirecta	Posada en equivalència
Sabadell International Capital, BV	100,00	Directa	Integració global
Sabadell International Finance, BV	100,00	Directa	Integració global

(1) Veure l'apartat "Constitució de Derivados Forestales Group XXI, S.L." dins d'aquesta nota.

Sortides del perímetre de consolidació:

Societat	% Participació	Tipus de participació	Mètode o procediment
BanAsturias Leasing, E.F.C., S.A. (1)	99,65	Indirecta	Integració global
Banco de Asturias, S.A. (1)	99,65	Directa	Integració global
BanSabadell Factoring, E.F.C., S.A. (1)	100,00	Directa	Integració global
BanSabadell Finance, S.A.	100,00	Directa	Integració global
BanSabadell Grup, A.I.E.	100,00	Directa	Integració global
BanSabadell Leasing, E.F.C., S.A. (1)	100,00	Directa	Integració global
Cajastur Gestión, S.G.I.I.C., S.A.	30,00	Indirecta	Posada en equivalència
Cajastur Pensiones, S.G.F.P., S.A.	30,00	Indirecta	Posada en equivalència
Cajastur Servicios Financieros, S.A.	30,00	Indirecta	Posada en equivalència
Herrero Pensiones, E.G.F.P., S.A. (1)	100,00	Directa	Integració global
Logistic Financial Network, S.L.	50,00	Directa	Posada en equivalència
Solbank Leasing, E.F.C., S.A. (1)	100,00	Directa	Integració global
Vidanorte, S.A.	100,00	Directa	Posada en equivalència

(1) Fusió amb altres entitats.

Acord de cooperació entre Banco de Sabadell, S.A. i E.F.G. Private Bank, S.A.

Amb data 28 de febrer de 2003, Banco de Sabadell, S.A. i el banc suís EFG Private Bank, S.A. van subscriure un acord de cooperació global, destinat a fomentar la col·laboració mútua i la millor atenció als clients de banca privada internacional.

L'acord subscrit té un ampli abast i, en virtut d'aquest acord, la filial BanSabadell Finance, S.A., ubicada a Ginebra, s'ha incorporat a l'estratègia de banca privada internacional d'EFG Private Bank, S.A. per tal d'aprofitar al màxim les sinergies que hi ha.

Banco de Sabadell, S.A. va procedir a vendre en aquella data a EFG Private Bank, S.A. totes les accions que integraven el capital de la companyia BanSabadell Finance, S.A. (l'import cobrat per aquestes accions puja a 20.868 milers d'euros, amb una plusvàlua de 9.990 milers d'euros).

Cessió de negoci d'Ibersecurities Holding, S.A. (abans ActivoBank, S.A.) a Banco de Sabadell, S.A.

Amb data 28 de febrer de 2003 es va fer la cessió d'Ibersecurities Holding, S.A. (abans ActivoBank, S.A.) a Banco de Sabadell, S.A. de la totalitat del negoci bancari. Aquesta cessió es va produir sense cap contraprestació, per compensar l'actiu i el passiu del negoci bancari cedit.

Fusió per absorció d'Herrero Pensiones E.G.F.P., S.A. per BanSabadell Pensiones E.G.F.P., S.A.

El 30 de juny de 2003 es va fer la fusió per absorció d'Herrero Pensiones E.G.F.P., S.A. per BanSabadell Pensiones E.G.F.P., S.A. A conseqüència d'això, BanSabadell Pensiones E.G.F.P., S.A. va absorbir la societat Herrero Pensiones E.G.F.P., S.A. amb total disposició en bloc del patrimoni d'aquesta darrera, que es va extingir, amb la subsegüent successió universal dels seus drets i les obligacions a favor de la societat absorbent.

A partir de l'1 de gener de 2003, les operacions de la societat absorbida es van considerar portades a terme a efectes comptables per compte de la societat absorbent. Com que BanSabadell Pensiones E.G.F.P., S.A. (societat absorbent) era el titular de totes les accions en què es dividia el capital social d'Herrero Pensiones E.G.F.P., S.A. (societat absorbida), no es va augmentar el capital social de la societat absorbent.

Fusió per absorció de BanAsturias Leasing E.F.C., S.A. per Banco de Asturias, S.A.

Amb data 1 de juliol de 2003, es va fer la fusió per absorció de BanAsturias Leasing E.F.C., S.A. per Banco de Asturias, S.A. A conseqüència d'això, Banco de Asturias, S.A. va absorbir la societat BanAsturias Leasing E.F.C., S.A. amb total adquisició en bloc del patrimoni d'aquesta darrera, que es va extingir, amb la subsegüent successió universal dels seus drets i les obligacions a favor de la societat absorbent.

A partir de l'1 de gener de 2003, les operacions de la societat absorbida es van considerar efectuades a efectes comptables per compte de la societat absorbent. Com que Banco de Asturias, S.A. (societat absorbent) era l'únic accionista i, per tant, titular de totes les accions en què es dividia el capital social de BanAsturias Leasing E.F.C., S.A. (societat absorbida), no es va augmentar el capital social de la societat absorbent.

Fusió per absorció de Banco de Asturias, S.A. per Banco de Sabadell, S.A.

Així mateix, amb data 1 de juliol de 2003, es va portar a terme la fusió per absorció de Banco de Asturias, S.A. per Banco de Sabadell, S.A. A conseqüència d'això, Banco de Sabadell, S.A. va absorbir la societat Banco de Asturias, S.A. amb total adquisició en bloc del patrimoni d'aquesta darrera, que es va extingir, amb la subsegüent successió universal dels seus drets i les obligacions a favor de la societat absorbent.

A partir de l'1 de gener de 2003, les operacions de la societat absorbida es van considerar fetes a efectes comptables per compte de la societat absorbent. El tipus de bescanvi, d'acord amb el que es preveu al projecte de fusió aprovat, va ser de deu accions de Banco de Sabadell, S.A. de cinquanta cèntims d'euro (0,50 euros) de valor nominal per cada onze accions de Banco de Asturias, S.A. d'un valor nominal de 3,01 euros per acció. La totalitat de les accions de Banco de Asturias, S.A. que eren en poder de Banco de Sabadell, S.A. va quedar amortitzades. No va caldre una ampliació de capital per bescanviar les accions dels accionistes minoritaris de Banco de Asturias, S.A. perquè Banco de Sabadell, S.A. disposava de prou accions a l'autocartera.

Fusió per absorció de BanSabadell Leasing E.F.C., S.A. i Solbank Leasing E.F.C., S.A. Sociedad Unipersonal per Banco de Sabadell, S.A.

El dia 1 de juliol de 2003, es va fer la fusió per absorció de BanSabadell Leasing E.F.C., S.A. i Solbank Leasing E.F.C., S.A. Sociedad Unipersonal per Banco de Sabadell, S.A. A conseqüència d'això, Banco de Sabadell, S.A. va absorbir les societats BanSabadell Leasing E.F.C., S.A. i Solbank Leasing E.F.C., S.A. Sociedad Unipersonal amb total adquisició en bloc del patrimoni d'ambdues darreres, que es va extingir, amb la subsegüent successió universal dels seus drets i les obligacions a favor de la societat absorbent.

A partir de l'1 de gener de 2003, les operacions de les societats absorbides van ser considerades portades a terme a efectes comptables per compte de la societat absorbent. Com que Banco de Sabadell, S.A. (societat absorbent) era l'únic accionista i, per tant, titular de totes les accions en què es dividia el capital social de BanSabadell Leasing E.F.C., S.A. i Solbank Leasing E.F.C., S.A. Sociedad Unipersonal (societats absorbides), no es va augmentar el capital social de la societat absorbent.

Fusió per absorció de BanSabadell Factoring E.F.C., S.A. per Banco de Sabadell, S.A.

També amb data 1 de juliol de 2003 es va portar a terme la fusió per absorció de BanSabadell Factoring E.F.C., S.A. per Banco de Sabadell, S.A. De resultes d'això, Banco de Sabadell, S.A. va absorbir la societat BanSabadell Factoring E.F.C., S.A. amb total disposició en bloc del patrimoni d'aquesta darrera, que es va extingir, amb la subsegüent successió universal dels seus drets i les obligacions a favor de la societat absorbent.

A partir de l'1 de gener de 2003, les operacions de la societat absorbida van ser considerades com efectuades a efectes comptables per compte de la societat absorbent. Atès que Banco de Sabadell, S.A. (societat absorbent) era l'únic accionista i, en conseqüència, titular de totes les accions en què es dividia el capital social de BanSabadell Factoring E.F.C., S.A. (societat absorbida), no es va augmentar el capital social de la societat absorbent.

Dissolució i liquidació de BanSabadell Grup, A.I.E.

El dia 17 de juliol de 2003 es va dissoldre i liquidar l'entitat BanSabadell Grup, A.I.E., constituïda en aquell moment per les societats Banco de Sabadell, S.A., Sabadell Banca Privada, S.A., BanSabadell Inversión, S.A., S.G.I.I.C., BanSabadell Pensiones E.G.F.P., S.A., BanSabadell Vida, S.A., BanSabadell Hipotecaria E.F.C., S.A. i BanSabadell Correduría de Seguros, S.A. De resultes d'aquesta dissolució i liquidació no hi ha hagut pèrdues per al Grup.

Constitució de Derivados Forestales Group XXI, S.L.

El 29 d'octubre de 2003, les societats BanSabadell Inversió Desenvolupament, S.A i Cellex Chemie A.G. han constituït, per mitjà d'una aportació no dinerària de les accions que ambdues societats tenen a Derivados Forestales, S.A. i Formol y Derivados, S.A., la societat anomenada Derivados Forestales Group XXI, S.L. El capital social de la nova societat puja a 100.000 milers d'euros representat per 100.000 participacions socials de 1.000 euros de valor nominal cada una, i BanSabadell Inversió Desenvolupament, S.A. hi manté una participació del 45%.

El fons de comerç generat durant l'exercici de 2002 per BanSabadell Inversió Desenvolupament, S.A. en el moment d'adquirir les societats Derivados Forestales, S.A. i Formol y Derivados, S.A. per un import de 15.512 milers d'euros ha estat assignat com a més valor dels terrenys que tenia la societat constituïda.

Venda de Cajastur Servicios Financieros, S.A.

Amb data 23 de desembre de 2003 s'ha formalitzat la venda del 30% que Ibersecurities, S.A. Agencia de Valores y Bolsa tenia a la societat Cajastur Servicios Financieros, S.A. juntament amb les societats dependents al 100% d'aquesta, Cajastur Gestión S.G.I.I.C., S.A. i Cajastur Pensiones S.G.F.P., S.A., per un import de 2.293 milers d'euros. Aquesta venda s'ha fet a Caja de Asturias i ha comportat un benefici per al grup de 892 milers d'euros.

Per a l'exercici de 2004

Entrades en el perímetre de consolidació:

Societat	% Participació	Tipus de participació	Mètode o procediment
AGF Atlántico, E.G.F.P., S.A. (1)	49,98	Indirecta	Posada en equivalència
Anchorage International Services Inc. (1)	99,94	Indirecta	Integració global
Assegurances Segur Vida, S.A.	49,95	Indirecta	Posada en equivalència
Atlántico Bienes Raíces, S.A. (1)	99,94	Indirecta	Integració global
Atlántico Fondos, S.A., S.G.I.I.C. (1)	99,94	Indirecta	Integració global
Atlántico Holdings Financial, Ltd. (1)	99,94	Indirecta	Integració global
Atlántico Leasing, S.A. (1)	99,94	Indirecta	Integració global
Atlántico Servicios Corporativos, S.A. (1)	99,94	Indirecta	Integració global
Atlántico Servicios Financieros, E.F.C., S.A. (1)	99,94	Indirecta	Integració global
Atlántico Servicios, S.A. (1)	99,94	Indirecta	Integració global
Atlántico Vida, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros (1)	99,94	Indirecta	Posada en equivalència
Auxiliar Barcelonesa de Servicios, S.A. (1)	99,94	Indirecta	Integració global
Auxiliar de Servicios y Colaboraciones, S.A. (1)	99,94	Indirecta	Integració global
Banco Atlántico Bahamas Bank and Trust, Ltd. (1)	99,94	Indirecta	Integració global
Banco Atlántico Gibraltar, Ltd. (1)	99,27	Indirecta	Integració global
Banco Atlántico Mónaco, S.A.M. (1)	99,94	Indirecta	Integració global
Banco Atlántico Panamá, S.A. (1)	99,94	Indirecta	Integració global
Banco Atlántico Services, S.A.M. (1)	99,94	Indirecta	Integració global
Banco Atlántico, S.A. (1)	99,94	Directa/Indirecta	Integració global
BanSabadell Factura, S.L.	100,00	Directa	Integració global
BanSabadell Fincom, E.F.C., S.A.	50,00	Directa	Integració proporcional
Compañía Auxiliar de Transportes y Aparcamientos, S.A. (1)	99,94	Indirecta	Posada en equivalència
Estacionamientos Alcarreños, S.A. (1)	35,22	Indirecta	Posada en equivalència
Estacionamientos Celtas, S.A. (1)	45,64	Indirecta	Posada en equivalència
Estacionamientos Vetones, S.A. (1)	28,58	Indirecta	Posada en equivalència
Europa Invest, S.A. (1)	21,99	Indirecta	Posada en equivalència
Fonomarket, S.A. (1)	99,94	Indirecta	Integració global
General de Estacionamientos, S.A. (1)	34,26	Indirecta	Posada en equivalència
Geyser International Inc. (1)	99,94	Indirecta	Integració global
I.B.A. Management, Ltd (1)	99,94	Indirecta	Integració global
I.B.A. Nominee Trust, Ltd (1)	99,94	Indirecta	Integració global
I.B.A. Services, Ltd. (1)	99,94	Indirecta	Integració global
Iberatlántico Serviços e Participações Ltda. (1)	99,94	Indirecta	Integració global
Inmobiliaria París, S.A. (1)	57,15	Indirecta	Integració global
Landscape Coperfil Activa, S.L.	50,00	Indirecta	Posada en equivalència
Landscape Ebrosa, S.L.	50,00	Indirecta	Posada en equivalència
Parque Eólico la Peñuca, S.L.	40,00	Indirecta	Posada en equivalència
Promotora Navarra para el Norte de España, S.A. (1)	99,94	Indirecta	Integració global
Reyal Landscape, S.L.	50,00	Indirecta	Posada en equivalència
SCI ABC I (1)	99,94	Indirecta	Integració global
Seguratlántico, Correduría de Seguros Grupo Atlántico-Atlántico Vida, S.A. (1)	94,94	Indirecta	Posada en equivalència
Servicio de Administración de Inversiones, S.A.	100,00	Directa	Integració global

(1) Societats procedents del grup Banco Atlántico. Veure l'apartat "Adquisició de Banco Atlántico, S.A." en aquesta mateixa nota.

Sortides del perímetre de consolidació:

Societat	% Participació	Tipus de participació	Mètode o procediment
ActivoBank Mediación, Correduría de Seguros, S.A.	100,00	Indirecta	Posada en equivalència
AGF Atlántico E.G.F.P., S.A. (1)	100,00	Directa	Integració global
Atlántico Servicios Financieros, E.F.C., S.A. (1)	100,00	Directa	Integració global
Atlántico Vida, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros (1)	100,00	Directa	Posada en equivalència
Auxiliar de Servicios y Colaboraciones, S.A. (1)	100,00	Directa	Integració global
Banco Atlántico Gibraltar, Ltd.	100,00	Directa/Indirecta	Integració global
Banco Atlántico, S.A. (1)	99,96	Directa	Integració global
BanSabadell Caf, Ltd. (2)	100,00	Directa	Integració global
BanSabadell Réassurances, S.A. (2)	100,00	Directa/Indirecta	Posada en equivalència
Burgalesa de Generación Eólica, S.L. (3)	20,00	Indirecta	Posada en equivalència
Corporación Eólica de Zaragoza, S.L. (3)	65,60	Indirecta	Posada en equivalència
Enervent, S.A. (3)	26,00	Indirecta	Posada en equivalència
Estacionamientos Alcarreños, S.A. (4)	35,22	Indirecta	Posada en equivalència
Estacionamientos Celtas, S.A. (4)	45,64	Indirecta	Posada en equivalència
Estacionamientos Vetones, S.A. (4)	28,58	Indirecta	Posada en equivalència
Explotaciones Eólicas Sierra de Utrera, S.L. (3)	50,00	Indirecta	Posada en equivalència
e-Xtend Force, S.A. (1)	80,00	Indirecta	Posada en equivalència
General de Estacionamientos, S.A. (4)	34,26	Indirecta	Posada en equivalència
Hidroeléctrica de Quirós, S.A.	79,12	Indirecta	Posada en equivalència
Inmobiliaria París, S.A. (4)	57,15	Indirecta	Integració global
Minicentrales Hidroeléctricas, S.A.	80,00	Indirecta	Posada en equivalència
Montouto 2000, S.L. (3)	49,00	Indirecta	Posada en equivalència
Profim, Análisis y Selección de Fondos, S.L.	25,27	Indirecta	Posada en equivalència
Seguratlántico, Correduría de Seguros Grupo Atlántico-Atlántico Vida, S.A. (1)	99,96	Indirecta	Posada en equivalència
Sínia XXI, S.A. (3)	100,00	Indirecta	Integració global
World Trade Area, S.A.	30,00	Directa	Posada en equivalència

(1) Fusió amb altres entitats.

(2) Societats liquidades.

(3) Veure l'apartat "Venda de Sínia XXI, S.A." dins d'aquesta mateixa nota.

(4) Veure l'apartat "Venda d'Inmobiliaria París, S.A." dins d'aquesta mateixa nota.

Adquisició de Banco Atlántico, S.A.

El 21 de desembre de 2003, Banco de Sabadell, S.A. va subscriure un contracte de compromís irrevocable de Compra i Venda d'Accions del 68,5% i del 24,3% de les accions de la participació que Arab Banking Corporation i Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., respectivament, tenien, directament o indirectament, de Banco Atlántico, S.A.

El dia 22 de desembre de 2003, es va presentar a la Comissió Nacional del Mercat de Valors una Oferta Pública d'Adquisició de valors (OPA) pel 100% de les accions de Banco Atlántico, S.A. La contraprestació oferta en aquesta OPA era de 71,79 euros per acció, per pagar íntegrament en metàl·lic. L'OPA estava condicionada a l'adquisició d'un nombre mínim d'accions que representessin, com a mínim, el 67% del capital d'aquesta societat.

El preu acordat de compra va ser de 1.500 milions d'euros, la qual cosa va implicar que es generés un fons de comerç de 833 milions d'euros després d'assignar les plusvàlues, les minusvàlues i els corresponents impostos diferents i anticipats (notes 9, 10, 13 i 14). Per cobrir el desemborsament d'aquesta compravenda, s'han portat a terme tres ampliacions de capital, descrites a la nota 16.

Amb data 15 de març de 2004, la Comissió Nacional del Mercat de Valors va anunciar que l'OPA formulada per Banco de Sabadell, S.A. sobre 20.893.159 accions de Banco Atlántico, S.A. havia estat acceptada per un nombre de 20.613.412 accions, cosa que representava un 98,66% de les accions a què es va adreçar l'oferta i el mateix percentatge del capital social de la societat afectada.

El 16 de març de 2004, es va adquirir indirectament un 1,26% adicional en virtut del contracte esmentat del 21 de desembre de 2003, amb la qual cosa la participació en el capital va arribar al 99,92%.

Al Consell d'Administració de Banc Sabadell, del dia 25 de març de 2004, es va acordar formular una ordre irrevocable de compra d'accions de Banco Atlántico, S.A., des d'aquesta data i fins que acabés el procediment d'exclusió a cotització de Banco Atlántico, S.A., pel mateix preu ofert a l'OPA, 71,79 euros per acció.

Fusió per absorció de Banco Atlántico, S.A. per Banco de Sabadell, S.A.

L'1 de setembre de 2004, s'ha portat a terme la fusió per absorció de Banco Atlántico, S.A. per Banco de Sabadell, S.A. La fusió s'ha fet amb la total adquisició en bloc del patrimoni d'aquesta societat, que s'ha extingit, amb la subsegüent successió universal dels seus drets i obligacions a favor de la societat absorbent.

A partir del 18 de març de 2004, les operacions de la societat absorbida s'han considerat fetes, a efectes comptables, per compte de la societat absorbent. El tipus de bescanvi de les accions de la societat absorbent ha estat de 9 accions de 0,50 euros de valor nominal cada una de Banco de Sabadell, S.A. per cada dues accions de 6,01 euros de valor nominal cada una de Banco Atlántico, S.A. Les accions de Banco Atlántico, S.A. que estaven finalment a mans de Banco de Sabadell, S.A. han quedat amortitzades.

A conseqüència de la fusió esmentada s'ha generat, d'acord amb la norma tercera, apartat 13b de la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya, un fons de fusió per un import de 833 milions d'euros, 602 milions d'euros dels quals s'han amortitzat contra la prima d'emissió de les ampliacions de capital efectuades per la compra de Banco Atlántico, S.A. i 231 milions d'euros s'han reconegut com a impost anticipat per recuperar els vint pròxims anys, tenint en compte els beneficis fiscals esperats i, per tant, la deducció fiscal d'aquest.

Venda de Minicentrales Hidroeléctricas, S.A.

Amb data 24 de febrer de 2004, s'ha procedit a vendre la participació que el grup tenia sobre Minicentrales Hidroeléctricas, S.A. i que representava un 80% del capital social d'aquesta, juntament amb la seva cartera de participacions. Aquesta venda ha comportat per al grup un benefici de 2.567 milers d'euros.

Ampliació de capital i canvi de denominació social d'E-xtend now, S.L.

El dia 26 de març de 2004, s'ha ampliat el capital social de l'empresa E-xtend Now, S.L. per un import de 217.000 euros, de manera que queda fixat, després d'aquesta ampliació, en 651.000 euros, per mitjà de la creació i la posada en circulació de 2.170 participacions socials noves de 100 euros de valor nominal cada una. Banco de Sabadell, S.A. ha desemborsat íntegrament les noves participacions socials mitjançant una aportació no dinerària a favor de la societat de les accions mantingudes a E-xtendforce, S.A. En aquesta mateixa data es va canviar la denominació social de la societat, que ha passat a anomenar-se Netfocus, S.L.

Més endavant, el 23 de juny de 2004, es va fusionar per absorció la societat E-xtendforce, S.L. per part de Netfocus, S.L. A partir de l'1 de gener de 2004, les operacions de la societat absorbida es consideren efectuades, a efectes comptables, per compte de la societat absorbent.

Venda d'Inmobiliaria París, S.A.

Amb data 30 d'abril de 2004, s'ha venut la participació que el grup tenia d'Inmobiliaria París, S.A. i que representava un 57,15% del seu capital social. Així mateix, Inmobiliaria París, S.A. tenia una cartera de participacions formada pel 61,62% de les accions d'Estacionamientos Alcarreños, S.A., el 59,94% de les accions de General de Estacionamientos, S.A., el 79,86% de les accions d'Estacionamientos Celtas, S.A. i el 50% de les accions d'Estacionamientos Vetones, S.A., que ha format part de la mateixa transacció. Aquesta venda ha comportat per al grup un benefici de 2.653 milers d'euros.

Constitució de BanSabadell Fincom E.F.C., S.A.

El 12 de juliol de 2004, Banco de Sabadell, S.A. i General Electric Capital Bank, S.A. han constituït al 50%, per mitjà d'una aportació en metàl·lic, la societat BanSabadell Fincom E.F.C., S.A., amb un capital social de 5.120.000 euros dividit en 512.000 accions ordinàries i nominatives de 10 euros de valor nominal cada una.

Fusió per absorció de Seguratlántico Correduría de Seguros Grupo Banco Atlántico-Atlántico

Vida, S.A. per BanSabadell Correduría de Seguros, S.A.

El dia 15 de setembre de 2004, s'ha portat a terme la fusió per absorció de Seguratlántico Correduría de Seguros Grupo Banco Atlántico-Atlántico Vida, S.A. per BanSabadell Correduría de Seguros, S.A. A partir de l'1 de juny de 2004, les operacions de la societat absorbida es consideren fetes, a efectes comptables, per compte de la societat absorbent.

Fusió per absorció d'Atlántico Vida, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros per BanSabadell

Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros

Amb data 5 d'octubre de 2004, s'ha fet la fusió per absorció d'Atlántico Vida, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros per BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros. A partir de l'1 de juny de 2004, les operacions de la societat absorbida es consideren fetes, a efectes comptables, per compte de la societat absorbent.

Fusió per absorció d'AGF Atlántico, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A. per BanSabadell Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A.

El dia 5 d'octubre de 2004, s'ha portat a terme la fusió per absorció d'AGF Atlántico, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A. per BanSabadell Pensiones, Entidad Gestora de Fondos de Pensiones, S.A. A partir de l'1 de juny de 2004, les operacions de la societat absorbida es consideren fetes, a efectes comptables, per compte de la societat absorbent.

Venda de Banco Atlántico Gibraltar, Ltd.

El 5 de novembre de 2004, s'ha alienat el 100% de les accions d'aquesta participada especialitzada en banca privada a EFG Private Bank, S.A. El pagament inicial ha estat de 15 milions d'euros.

Venda de Sinia XXI, S.A.

Amb data 10 de novembre de 2004, s'ha venut Sinia XXI, S.A. (Sociedad Unipersonal) i la seva cartera de participacions formada pel 49% del capital social de Montouto 2000, S.A., el 20% del capital social de Burgalesa de Generación Eólica, S.A., el 50% del capital social d'Explotaciones Eólicas Sierra de Utrera, S.L., el 65,6% del capital social de Corporación Eólica de Zaragoza, S.L. i el 26% del capital social d'Enervent, S.A. Aquesta venda ha implicat per al grup Banc Sabadell un benefici de 13.409 milers d'euros.

Fusió per absorció d'Auxiliar de Servicios y Colaboraciones, S.A. per BanSabadell Renting, S.L.

L'1 de desembre de 2004, s'ha fet la fusió per absorció d'Auxiliar de Servicios y Colaboraciones, S.A. per part de BanSabadell Renting, S.L. A partir del 18 de març de 2004, les operacions de la societat absorbida es consideren fetes, a efectes comptables, per compte de la societat absorbent.

Fusió per absorció d'Atlántico Servicios Financieros E.F.C., S.A. per Banco de Sabadell, S.A.

Amb data 1 de desembre de 2004, s'ha portat a terme la fusió per absorció d'Atlántico Servicios Financieros E.F.C., S.A. (Sociedad Unipersonal) per Banco de Sabadell, S.A., amb adquisició en bloc total del patrimoni d'aquesta societat, que s'extingirà, amb la consegüent successió universal dels seus drets i obligacions a favor de la societat absorbent. A partir de l'1 de gener de 2004, les operacions de la societat absorbida es consideren fetes, a efectes comptables, per compte de la societat absorbent.

Comparació de la informació

Amb l'objectiu de facilitar la comparació de les xifres dels dos exercicis, a continuació s'inclouen el balanç de situació consolidat i el compte de pèrdues i guanys consolidat proformes de 2003, que consisteixen en la combinació d'aquests estats tant del grup Banc Sabadell com del grup Banco Atlántico. Aquesta promemòria s'ha obtingut dels Comptes anuals consolidats del grup Banc Sabadell, l'informe d'auditoria dels quals el va emetre PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. el dia 26 de gener de 2004, i dels Comptes anuals consolidats del grup Banco Atlántico, l'informe d'auditoria dels quals el va emetre Ernst&Young, S.L. el 10 de febrer de 2004.

Per obtenir el balanç consolidat proforma s'ha fet, inicialment, una agregació dels balanços consolidats auditats del grup Banc Sabadell i del grup Banco Atlántico corresponents a l'exercici de 2003. Més endavant s'han considerat les hipòtesis següents i s'hi han inclòs els ajustaments següents:

1. Es considera que Banco de Sabadell, S.A. va adquirir amb efectes l'1 de gener de 2003 el 100% del grup Banco Atlántico.
2. Les ampliacions de capital que s'han fet durant l'exercici (nota 16) per adquirir la participació esmentada en aquest grup es consideren fetes l'1 de gener de 2003. S'hi han incorporat també les despeses d'ampliació de capital.
3. Així mateix, s'ha considerat que el finançament per cobrir la part restant del preu total de la compra s'ha obtingut d'Altres passius amb data 1 de gener de 2003.
4. La diferència que resulta entre els fons propis del grup Banco Atlántico el 31 de desembre de 2003 i el preu pagat correspon al fons de comerç que hi havia en la data d'adquisició, les plusvàlues d'immobles, les provisions de reestructuració, la seva amortització en la fusió amb càrrec a la prima d'emissió i els impostos anticipats i diferits associats a aquests imports.
5. El resultat del grup Banco Atlántico de l'exercici de 2003 s'ha considerat en el balanç consolidat proforma com una part del valor net patrimonial del grup Banco Atlántico en la data de la compra i, per tant, s'ha eliminat respecte a la inversió en aquest grup.

Així, el resultat esmentat es presenta al compte de pèrdues i guanys consolidat proforma com atribuïble al grup, mentre que en el balanç de situació consolidat proforma s'ha deduït de l'epígraf Beneficis consolidats de l'exercici del grup per efectuar l'eliminació esmentada.

Balanç de situació proforma

El 31 de desembre de 2003

En milers d'euros

Actiu	Grup Banc Sabadell	Grup Banco Atlántico	Proforma
Caixa i dipòsits en bancs centrals	431.117	213.849	644.966
Deutes de l'Estat	1.013.909	1.077.317	2.091.226
Entitats de crèdit	2.263.546	1.953.947	4.217.493
Crèdits sobre clients	23.757.401	5.910.708	29.668.109
Obligacions i altres valors de renda fixa	724.871	38.400	763.271
Accions i altres títols de renda variable	166.130	51.079	217.209
Participacions	194.397	2.244	196.641
Participacions en empreses del grup	258.302	16.521	274.823
Actius immaterials	25.813	13.948	82.610
Fons de comerç de consolidació	194.021	0	194.021
Actius materials	452.289	152.834	833.459
Capital subscrit no desemborsat	0	0	0
Accions pròpies	5.200	0	5.200
Altres actius	664.016	155.000	1.124.809
Comptes de periodificació	192.388	42.364	234.752
Pèrdues en societats consolidades	168.152	6.410	168.152
Pèrdues consolidades de l'exercici	0	0	0
Total actiu	30.511.552	9.634.621	40.716.741
Passiu			
Entitats de crèdit	2.316.074	2.277.122	4.593.196
Dèbits a clients	17.186.001	5.980.634	23.166.635
Dèbits representats per valors negociables	6.642.463	240.114	6.882.577
Altres passius	687.737	309.800	1.243.078
Comptes de periodificació	256.165	44.897	301.062
Provisions per a riscos i càrregues	143.439	38.786	395.156
Fons per a riscos bancaris generals	3.237	0	3.237
Diferència negativa de consolidació	2.148	17	2.165
Beneficis consolidats de l'exercici	246.310	41.749	246.462
Passius subordinats	595.207	150.000	745.207
Interessos minoritaris	261.694	2.682	264.376
Capital subscrit	102.001	125.568	153.002
Primes d'emissió	749.609	15.899	1.401.121
Reserves	1.137.706	356.786	1.137.706
Reserves de revaloració	34.900	0	34.900
Reserves en societats consolidades	146.861	50.567	146.861
Resultats d'exercicis anteriors	0	0	0
Total passiu	30.511.552	9.634.621	40.716.741
Comptes d'ordre			
Passius contingents	3.615.724	1.321.769	4.937.493
Compromisos	9.062.385	3.182.805	12.245.190
Suma comptes d'ordre	12.678.109	4.504.574	17.182.683

Per obtenir el compte de pèrdues i guanys consolidat proforma, únicament s'han agregat els comptes de pèrdues i guanys auditats del grup Banc Sabadell i del grup Banco Atlántico que corresponen a l'exercici de 2003. Amb la finalitat de facilitar-ne la comparació amb el compte de pèrdues i guanys de 2004, caldria tenir en compte els aspectes addicionals següents:

1. No es considera amortització del fons de comerç pel fet que aquest concepte s'elimina el 2004 contra reserves com una part del procés de fusió de Banco Atlántico, S.A. a Banco de Sabadell, S.A.
2. L'efecte que en el compte de pèrdues i guanys de 2004 ha comportat l'amortització de les plusvàlues d'immobles que hi havia a Banco Atlántico en la data d'adquisició ha pujat a un import brut de 2.089 milers d'euros.
3. L'efecte en el compte de pèrdues i guanys de 2004 de l'activació de les despeses d'ampliació de capital ha implicat un càrrec de 6.564 milers d'euros.

Compte de pèrdues i guanys proforma

El 31 de desembre de 2003

En milers d'euros

	Grup Banc Sabadell	Grup Banco Atlántico	Proforma
Interessos i rendiments assimilats	1.213.539	351.786	1.565.325
Interessos i càrregues assimilades	(476.455)	(149.166)	(625.621)
Rendiment de la cartera de renda variable	22.824	1.946	24.770
Marge d'intermediació	759.908	204.566	964.474
Comissions percebudes	329.828	109.106	438.934
Comissions pagades	(35.639)	(12.847)	(48.486)
Resultats d'operacions financeres	48.861	28.782	77.643
Marge ordinari	1.102.958	329.607	1.432.565
Altres productes d'explotació	5.724	1.927	7.651
Despeses generals d'administració	(583.803)	(216.269)	(800.072)
Amortització i sanejament d'actius materials i immaterials	(48.629)	(16.038)	(64.667)
Altres càrregues d'explotació	(8.104)	(4.385)	(12.489)
Marge d'explotació	468.146	94.842	562.988
Resultats nets generats per societats posades en equivalència	46.404	2.443	48.847
Amortització del fons de comerç de consolidació	(11.957)	0	(11.957)
Beneficis per operacions grup	15.171	290	15.461
Pèrdues per operacions grup	(2.841)	0	(2.841)
Amortització i provisions per a insolvències (net)	(154.318)	(30.674)	(184.992)
Sanejament d'immobilitzacions financeres (net)	83	0	83
Dotació al fons per a riscos bancaris generals	0	0	0
Beneficis extraordinaris	54.992	16.238	71.230
Pèrdues extraordinàries	(45.107)	(26.868)	(71.975)
Resultat abans d'impostos	370.573	56.271	426.844
Impost sobre beneficis	(117.907)	(14.263)	(132.170)
Altres impostos	(6.356)	(259)	(6.615)
Resultat consolidat de l'exercici	246.310	41.749	288.059
Resultat atribuït a la minoria	11.415	152	11.567
Resultat atribuït al grup	234.895	41.597	276.492

Patrimoni net comptable

La determinació del patrimoni net comptable és:

En milers d'euros

	2004	2003
Capital subscrit	153.002	102.001
Reserves	2.678.206	1.900.924
Prima d'emissió	1.401.121	749.609
Reserves de la societat matriu	1.229.074	1.137.706
Reserva legal	20.400	20.400
Reserva per a accions pròpies	171.849	143.816
Reserva per a inversions a Canàries	3.910	3.209
Reserva per redenominació del capital social	113	113
Reserva voluntària	1.032.802	970.168
Reserves de revaloració	34.900	34.900
Reserves en societats consolidades	155.037	146.861
Pèrdues en societats consolidades	(141.926)	(168.152)
Accions pròpies (net de provisió)	(61)	(5.200)
Benefici de l'exercici atribuït al grup	326.038	234.895
Patrimoni net comptable	3.157.185	2.232.620
Dividend de l'exercici (nota 3)	(153.002)	(102.001)
Patrimoni net comptable després de l'aplicació de resultats prevista	3.004.183	2.130.619

Principis de comptabilitat aplicats

a) Principi del rèdit

Els ingressos i les despeses es reconeixen comptablement en funció del període de rèdit d'aquests ingressos i despeses. Seguint la pràctica bancària, les transaccions es registren en la data en què es produeixen, que pot diferir de la seva corresponent data de valor en què es basa el càlcul dels rèdits d'interessos. Els interessos meritats i no carregats als clients, els interessos i les comissions cobrats a l'avançada, els interessos meritats i encara no abonats als creditors, les despeses pagades i no meritades i les despeses meritades i no vençudes consten als comptes de periodificació de l'actiu i del passiu.

Tanmateix, aplicant el principi de prudència de valoració i seguint el que s'estableix a la normativa del Banc d'Espanya, els interessos meritats pels deutors en mora, litigi o de cobrament dubtós no es reconeixen com a ingressos fins al moment en què es cobren.

b) Criteris de conversió de comptes en moneda estrangera

Els comptes en moneda estrangera s'han convertit a euros emprant, en general, els tipus de canvi mitjà ponderat (*fixing*) vigents en tancar l'exercici i es comptabilitzen les diferències de canvi íntegrament i pel net al compte de pèrdues i guanys.

Les inversions permanents estan valorades al canvi de la data d'adquisició i s'han fet les dotacions corresponents a Fons per diferències de canvi en els casos en què el valor de final de l'exercici sigui inferior al tipus de canvi de l'adquisició.

Per a les operacions a termini amb divises que impliquen una cobertura, la diferència entre el canvi contractual i el canvi de comptat del dia del contracte es periodifica al llarg de la vida d'aquest contracte i es comptabilitza com a rectificacions de costos o productes per operacions de cobertura. En la resta d'operacions a termini de cobertura, els beneficis o les pèrdues que en resulten es reflecteixen al compte de pèrdues i guanys de manera simètrica als costos o els ingressos de l'element cobert.

Les operacions a termini que no impliquen una cobertura s'han convertit al canvi del mercat de divises a termini en el moment de tancar l'exercici, per a la qual cosa s'han pres les cotitzacions corresponents als terminis residuals de les operacions pendents i registren com a resultat el valor actual de les diferències entre els valors contractats i les cotitzacions corresponents als terminis residuals de les operacions. Per calcular l'esmentat valor actual s'han emprat tipus d'interès de mercat per als terminis residuals de les operacions.

L'import global dels elements de l'actiu i del passiu expressats en moneda estrangera, convertits a euros, puja a 2.236.376 i a 2.120.377 milers d'euros, respectivament, el 31 de desembre de 2004 (1.402.028 i 1.242.343 milers d'euros el 31 de desembre de 2003).

Les diferències positives o negatives de canvi per conversió a euros dels conceptes patrimonials, de societats estrangeres, que s'integren en el perímetre de consolidació, es registren en l'epígraf de reserves o pèrdues en societats consolidades.

Els estats financers de les societats filials, preparats en divises, que es consoliden pel mètode d'integració global, es converteixen a pessetes pel mètode del tipus de canvi de tancament.

c) Morositat i provisió per a insolvències

El Banc i les entitats financeres del grup segueixen la norma de registrar com a Deutors morosos els saldos i els crèdits vençuts en més de noranta dies. La provisió per a insolvències té com a finalitat prevenir les possibles pèrdues que es puguin produir en la realització de tot tipus de riscos contrets en el desenvolupament de l'activitat creditícia.

La provisió per a insolvències es calcula d'acord amb les normes de la Circular 4/1991 del Banc d'Espanya. El fons s'incrementa amb càrrec als resultats i es redueix per la recuperació d'imports provisionats prèviament i per les amortitzacions de deutes que han estat més de tres anys, o sis anys en el cas de préstecs amb garantia hipotecària sobre habitatges acabats, com a morosos.

A conseqüència de l'aplicació de la Circular 9/1999 del Banc d'Espanya del 17 de desembre de 1999, que va entrar en vigor l'1 de juliol de 2000, el Banc i les entitats del Grup subjectes a aquesta normativa tenen constituït el 31 de desembre el Fons de cobertura estadística d'insolvències corresponent.

La provisió genèrica de l'1% (0,5% per a préstecs amb garantia hipotecària sobre habitatges acabats sempre que les garanties hagin sorgit amb el finançament i per a arrendaments financers

quan el risc viu no superi el 80 per cent del valor de taxació dels habitatges) sobre inversions creditícies, títols de renda fixa de la cartera d'inversió i riscos de firma, del sector privat, amb els crèdits documentaris inclosos, es destina a la cobertura de riscos no identificats específicament però que hi pugués haver en el futur. En el cas d'actius titulitzats, la provisió genèrica per a insolvències es registra i s'imputa a l'epígraf de Provisions per a riscos i càrregues fins al venciment d'aquests actius.

Adicionalment, la provisió per a risc-país es registra en funció de la classificació estimada del grau de dificultat financera de cada país.

d) Actius immaterials

D'acord amb les normes de la Circular 4/1991, les despeses d'ampliació de capital i les despeses d'elaboració de projectes informàtics específics, fets per empreses externes, s'han activat, ja que es consideren despesa amortitzable en cinc i tres anys, respectivament, per la qual cosa es reflecteixen pel saldo net, amb les excepcions següents:

- Per a les aplicacions que es substituiran: s'amortitza el saldo restant en el moment en què es decideix substituir-los.
- Les despeses de programari base amb recurrència anual s'amortitzen en el mateix exercici.
- Les despeses per adquisició de llicències i altres, el cicle de vida de les quals és curt, també s'amortitzen en el mateix exercici.

e) Cartera d'inversió financera

D'acord amb la Circular 6/1994 del Banc d'Espanya que modifica parcialment la Circular 4/1991, les inversions financeres estan classificades a efectes de valoració segons el tipus de cartera.

La cartera de negociació recull els valors de renda fixa o variable adquirits amb la finalitat de ser alienats en un curt període de temps. La valoració d'aquesta cartera es fa cada final de mes a preus de mercat i els beneficis o les pèrdues produïts passen a resultats.

La cartera d'inversió a venciment està composta per títols de renda fixa de l'Estat adquirits com a cobertura de finançament a mitjà o llarg termini. La cartera està valorada al seu preu d'adquisició, cada mes es fa un ajust i, segons el venciment, es periodifica la diferència entre el preu d'adquisició corregit i el valor nominal i no es fan ajustos de valoració per fluctuació de cotització.

La cartera d'inversió ordinària recull les inversions en renda fixa no classificades a les altres carteres. Els valors de renda fixa es comptabilitzen pel seu preu d'adquisició, s'ajusten cada mes i, segons el venciment, es periodifica la diferència entre el preu d'adquisició corregit i el valor de reemborsament. Per a les pèrdues potencials netes per fluctuació de les cotitzacions, es dota un fons de fluctuació amb càrrec a un compte periodificador, llevat de les inversions en renda variable, en què el fons de fluctuació es dota amb càrrec al compte de pèrdues i guanys.

Valors representatius de capital. Les participacions en empreses en què es posseeixi una participació igual o superior al 20% (si no cotitzen a borsa) o superiors al 3% (si hi cotitzen), que es valoren per la fracció que representin aquestes participacions del net patrimonial de la filial o empresa associada, corregit per l'import de les plusvàlues tàcites que hi hagi en el moment de l'adquisició i que subsisteixin al tancament de cada exercici. Aquesta valoració ha estat feta basant-se en estats financers, que en algun cas poden ser provisionals, facilitats per les societats i es considera que no diferiran de manera significativa dels seus comptes anuals definitius.

Els valors de renda variable, no inclosos al paràgraf anterior, diferents dels de negociació, es registren als balanços de situació consolidats adjunts, pel seu preu d'adquisició regularitzat i actualitzat, si s'escau, d'acord amb la normativa legal aplicable, o el seu valor de mercat, el que sigui menor. El valor de mercat s'ha determinat d'acord amb els criteris següents:

- Valors cotitzats a borsa: cotització mitjana de l'últim trimestre o cotització de l'últim dia hàbil de cada exercici, la que sigui menor.
- Valors no cotitzats a borsa: al valor teòric i comptable de la participació, obtingut a partir dels últims estats financers disponibles (en alguns casos no auditats) i corregit per l'import de les plusvàlues tàcites que hi ha en el moment de l'adquisició i que subsisteixen en el moment de tancar cada exercici. Aquesta valoració s'ha fet basant-se en estats financers que, en algun cas, poden ser provisionals facilitats per les societats.

Per tal de reconèixer les minusvàlues corresponents, s'ha constituït un fons de fluctuació de valors que es presenta disminuint el saldo dels capítols corresponents de l'actiu dels balanços de situació consolidats adjunts.

f) Immobilitzat material

L'immobilitzat material es presenta al seu cost d'adquisició actualitzat d'acord amb les normes legals aplicables, del qual s'han deduït l'amortització acumulada corresponent i els fons constituïts. L'amortització s'ha calculat tenint en compte els tipus permesos per la llei en cada cas.

	Anys de vida útil
Immobles	25 a 50
Instal·lacions	4,2 a 12,5
Mobiliari i equip d'oficina	3,3 a 10
Vehicles	3,1 a 6,25
Caixers automàtics, ordinadors i material informàtic	2,3 a 4

Les finques adquirides per aplicació d'altres actius s'incorporen al balanç pel preu d'adjudicació i es fan les dotacions corresponents d'acord amb la normativa del Banc d'Espanya.

g) Arrendaments financers

Els béns cedits en arrendament financer es reflecteixen pel principal de les quotes pendents de venciment més el valor residual de l'opció de compra, sense incloure-hi les càrregues financeres ni l'IVA.

h) Provisions per a jubilacions

D'acord amb les prestacions establertes al conveni col·lectiu del sector, el Banc ha de tenir per als empleats amb antiguitat en banca anterior al 8 de març de 1980 un fons de pensions que representi el valor actual dels compromisos de pagament futurs contrets amb els empleats jubilats i en actiu, en relació amb el pagament de complements de pensions de jubilació, viduïtat, orfandat i incapacitat permanent, segons el règim de pensions oficials vigents abans de l'entrada en vigor de la Llei 29/1985, del 31 de juliol.

Les hipòtesis aplicades per al càlcul actuarial dels compromisos per pensions han estat les següents:

2004	2003
Taules: GRM/F95/PERM/F2000P	Taules: GRM/F95/PERM/F2000P
Interès tècnic pla de pensions: 4,00% anual	Interès tècnic pla de pensions: 4,00% anual
Interès tècnic pòlisses: 1,15% a 6,00% anual	Interès tècnic pòlisses: 1,15% a 6,00% anual
Increment de les retribucions: 2,75% a 3,00%	Increment de les retribucions: 2,75%
Estat de jubilació: anticipada	Estat de jubilació: anticipada

Els passius actuàrials (totals i meritats fins a tancar l'exercici) han estat:

En milers d'euros

	2004	2003
Actius		
Total obligació	319.686	219.384
Meritat	235.933	171.265
Passius		
Total obligació	321.274	202.030

El total d'obligació fins a la data de jubilació per al col·lectiu de prejubilats el 31 de desembre de 2003 va pujar a 38.925 milers d'euros, que estaven totalment coberts, per la qual cosa el cost de prejubilació de l'exercici de 2003 va ser de 38.537 milers d'euros. El total d'obligació fins a la data de jubilació de prejubilats el 31 de desembre de 2004 corresponent a prejubilacions fetes fins al 31 de desembre de 2003 puja a 74.579 milers d'euros, 19.278 milers d'euros dels quals corresponen a empleats de l'antic Banco Atlántico, que estan totalment coberts.

El 16 de novembre de 2002, el Banc va arribar a un acord amb els sindicats per exterioritzar els compromisos per pensions que havia mantingut en els fons de pensions interns. Aquest acord

d'exteriorització, juntament amb el pla de reequilibri que implica, es va presentar, per tal que ho aprovés, a la Direcció General d'Assegurances. L'autorització es va concedir el 27 de novembre de 2003.

Aquesta exteriorització va fer veure la necessitat d'incrementar els fons del Banc en un import de 67.798 milers d'euros, a causa principalment dels canvis d'hipòtesis introduïts per modificació de normatives i per harmonitzacions de bases i metodologia de càlcul, que el Banc, d'acord amb la normativa vigent, periodificarà en quinze anys des de l'exercici de 1999. Aquest dèficit pendent puja el 31 de desembre de 2004 a 37.064 milers d'euros (45.003 milers d'euros el 2003).

Totes les obligacions estan cobertes per mitjà d'un fons extern, gestionat per BanSabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A. i mitjançant pòlisses subscrites amb BanSabadell Vida, S.A., VidaCaixa, S.A. i Zurich, S.A.

L'aportació definida que s'ha fet al pla de pensions corresponent a pactes portats a terme amb el col·lectiu d'empleats sense dret a pensió i a la transformació en pensions d'alguns avantatges socials ha pujat a 4.160 milers d'euros (3.959 milers d'euros el 2003).

Les corresponents als empleats que provenen de Banco Atlántico, S.A. es van exterioritzar l'11 de novembre de 2002 i estan cobertes per mitjà de pòlisses subscrites amb VidaCaixa, S.A., FIATC, Mutua de Seguros, Allianz, S.A. i BanSabadell Vida, S.A.

Per a alguns empleats de les oficines de Londres i Miami, basant-se en altres acords, s'han fet unes aportacions de 393 milers d'euros (97 milers d'euros el 2003) a un fons extern.

Per al personal d'Ibersecurities, S.A., Agencia de Valores y Bolsa, s'ha fet una aportació al seu fons intern de 14 milers d'euros (18 milers d'euros el 2003), per cobrir les obligacions per pensions indicades al Conveni Col·lectiu del Sector del Mercat de Valors.

i) Aportacions al Fons de Garantia de Dipòsits

Les aportacions al Fons de Garantia de Dipòsits, que han estat de 10.288 milers d'euros (7.877 milers d'euros el 2003), s'imputen a resultats de l'exercici en el moment d'ingressar-les al Banc d'Espanya.

j) Fons per a riscos bancaris generals

Aquests fons cobreixen els riscos bancaris generals presos directament o indirectament pel grup en el desenvolupament de les seves activitats. Mentre es mantingui com a tal, aquesta provisió es considera com a recursos propis computables als efectes del càlcul del coeficient de solvència, d'acord amb la normativa vigent.

k) Impost sobre societats

El compte de pèrdues i guanys de l'exercici recull la despesa corresponent a l'impost sobre societats, en el càlcul del qual es té en compte la quota de l'impost sobre societats meritada durant l'exercici, l'efecte del diferiment de les diferències produïdes entre la base imposable de l'impost i el resultat comptable abans que s'apliqui l'impost que reverteixen en períodes subsegüents, i també les bonificacions i les deduccions de la quota a què tenen dret les entitats (nota 23).

Les societats del grup indicades a l'annex s'acullen al règim de tributació consolidada de l'impost sobre societats del grup Banc Sabadell. Per això, l'import per aquest impost de l'exercici es pagarà a Banco de Sabadell, S.A. com a societat dominant del grup consolidat, i aquesta serà qui liquidarà la tributació consolidada a la Hisenda Pública.

D'acord amb el que s'estableix a la Circular 5/1997 del Banc d'Espanya, en el compte de pèrdues i guanys es registren, en l'epígraf d'Impostos sobre beneficis, els càrrecs relacionats amb la quota de l'impost sobre societats espanyol i, en l'epígraf d'Altres impostos, tots els càrrecs relatius a impostos sobre beneficis corresponents a règims fiscals estrangers, i s'abonen a Altres passius, nets de retencions i dels pagaments a compte efectuats.

l) Futurs financers sobre valors i tipus d'interès

Aquestes operacions es comptabilitzen pel seu principal en comptes d'ordre. Els resultats de les operacions portades a terme en mercats organitzats es reflecteixen diàriament, segons les cotitzacions; els que procedeixen de la resta d'operacions es comptabilitzen el dia del seu venciment, provisionant mensualment quan calgui.

Els resultats de les operacions de cobertura es reconeixen simètricament als de les operacions cobertes, ja que el grup compleix amb els requisits establerts per la normativa vigent. Els

críteris que corresponen a les operacions a termini amb moneda estrangera es descriuen a l'apartat b. Per a la resta d'operacions que no són de cobertura, quan s'han fet a mercats organitzats, els resultats es reflecteixen íntegrament en els comptes de pèrdues i guanys, segons l'evolució de les seves cotitzacions. Per a les que s'han fet fora d'aquests mercats, els resultats es comptabilitzen en el moment en què són liquidades. Això no obstant, al final de cada període s'efectuen tancaments teòrics de les posicions diferents de les de cobertura i s'aprovisionen amb càrrec a resultats les pèrdues potencials que, si s'escau, resultin d'aquests tancaments teòrics.

m) Fons de comerç de consolidació i diferència negativa de consolidació

Les diferències positives de consolidació, considerades les plusvàlues tàcites o minusvàlues assignables als actius o passius de l'entitat participada pendents d'amortitzar, originades en l'adquisició d'accions d'entitats dependents consolidades pel mètode d'integració global, proporcional o posada en equivalència, es registren com a fons de comerç.

Quan en aquestes adquisicions el preu pagat és inferior al seu valor teòric i comptable, sorgeix una diferència negativa de consolidació, que és considerada com a provisió, i s'abona a resultats en la mesura en què es van materialitzant els resultats pels quals va ser constituïda.

Aquest fons de comerç, mentre es considera que manté la seva efectivitat, s'amortitza linealment en un període de deu a vint anys (el qual supera el període mínim de cinc anys esmentat a la normativa mercantil), ja que es considera que aquest és el període durant el qual aquestes inversions contribueixen a l'obtenció de prou ingressos per al grup que permeten compensar-lo.

Nota 2. Grup Banc Sabadell

A l'annex es relacionen les societats que, amb data 31 de desembre de 2004 i 2003, constitueixen el grup amb indicació del seu domicili, l'activitat, el percentatge de participació i les seves magnituds principals. Es separen les societats consolidades segons el mètode d'integració global, el mètode d'integració proporcional i el procediment de posada en equivalència

Nota 3. Distribució de beneficis i dividends actius a compte

A continuació s'inclou la distribució del benefici de l'exercici de 2004 del Banc que el Consell d'Administració proposarà a la Junta General d'Accionistes, per tal d'aprovar-la, juntament amb la distribució de l'exercici de 2003 aprovada per la Junta General d'Accionistes del 30 de juny de 2004.

En milers d'euros

	2004	2003
A dividends	153.002	102.001
A reserva legal	10.200	0
A reserves per a inversions a Canàries	1.257	700
A reserves voluntàries	118.506	79.451
Total benefici net	282.965	182.152

Les propostes de distribució de resultats de les entitats que en depenen seran aprovades per les seves respectives Junes d'Accionistes.

Els dividends actius pagats a compte pel Banc durant l'exercici consten a l'epígraf d'Altres actius per 73.441 milers d'euros (48.961 milers d'euros el 2003).

A continuació es mostra un quadre que demostra que hi havia un benefici al Banc suficient en el període que permetia distribuir el dividend a compte.

En milers d'euros

	2004	2003
Benefici del Banc fins al 30 de setembre	283.802	237.758
Estimació de l'impost sobre societats	(84.560)	(71.403)
Beneficis nets disponibles	199.242	166.355
Quantitat que es va proposar i es va distribuir	73.441	48.961

Nota 4. Entitats de crèdit

Aquest epígraf de l'actiu i del passiu presenta el desglossament següent:

En milers d'euros

	Actiu		Passiu	
	2004	2003	2004	2003
Comptes a la vista:				
Comptes mutus	2.314	669	0	31
Altres comptes	196.082	216.407	246.890	177.691
	198.396	217.076	246.890	177.722
Altres crèdits - dèbits a termini:				
Comptes a termini	2.217.139	1.053.784	2.332.944	2.122.583
Adquisició - cessió temporal d'actius	1.998.711	997.926	689.230	15.769
Provisió per a insolvències (nota 6)	(5.760)	(4.157)	0	0
Provisió per a risc-país (nota 6)	(676)	(1.083)	0	0
	4.209.414	2.046.470	3.022.174	2.138.352
Total	4.407.810	2.263.546	3.269.064	2.316.074
En euros	3.092.749	1.602.697	2.741.709	2.105.447
En moneda estrangera	1.315.061	660.849	527.355	210.627
Total	4.407.810	2.263.546	3.269.064	2.316.074

Desglossament per trams residuals de l'apartat Altres crèdits de l'actiu:

En milers d'euros

	2004	2003
Fins a 3 mesos	3.756.794	1.839.016
> 3 mesos fins a 1 any	439.461	149.613
> 1 any fins a 5 anys	19.595	55.163
> 5 anys	0	7.918
Fons d'insolvències i de risc-país	(6.436)	(5.240)
Total	4.209.414	2.046.470

Desglossament per trams residuals del total de Dèbits a termini del passiu:

En milers d'euros

	2004	2003
Fins a 3 mesos	1.291.752	856.574
> 3 mesos fins a 1 any	487.542	264.007
> 1 any fins a 5 anys	932.086	836.353
> 5 anys	310.794	181.418
Total	3.022.174	2.138.352

Nota 5. Cartera de valors

A continuació es detalla la composició de la cartera de valors:

En milers d'euros

	2004	2003
Deutes de l'Estat:		
Lletres del Tresor	26.133	23.044
Altres deutes anotats	992.007	990.865
Subtotal	1.018.140	1.013.909
Obligacions i altres valors de renda fixa:		
Administracions públiques	2	2
Títols d'entitats oficials de crèdit	68	5
Títols d'entitats de crèdit	27.458	38.896
Altres títols del sector resident	621.337	578.678
Títols del sector no resident	165.281	110.584
Fons de cobertura	(3.360)	(3.294)
Subtotal	810.786	724.871
Resta de la cartera de valors:		
Accions i altres títols de renda variable	191.340	177.029
Participacions	220.158	197.615
Participacions en empreses del grup	285.420	258.302
Fons de cobertura	(21.313)	(14.117)
Subtotal	675.605	618.829
Total	2.504.531	2.357.609
Detall per carteres:		
De negociació	906	196
D'inversió a venciment	1.048.391	970.221
D'inversió ordinària	952.873	934.493
De participacions permanents	502.361	452.699
Total	2.504.531	2.357.609
Detall per cotització:		
Cotitzats	1.867.607	1.869.143
No cotitzats	636.924	488.466
Total	2.504.531	2.357.609
Detall per monedes:		
En euros	2.400.771	2.247.639
En moneda estrangera	103.760	109.970
Total	2.504.531	2.357.609

Els fons de cobertura d'Obligacions i altres valors de renda fixa inclouen, el 31 de desembre de 2004, 1.901 milers d'euros que corresponen a Fons d'insolvències i 1.257 milers d'euros que corresponen a Fons de risc-país (1.926 milers d'euros i 1.368 milers d'euros, respectivament, el 31 de desembre de 2003).

Moviments a la cartera de valors

Els moviments que hi ha hagut a la cartera de valors del grup durant els exercicis de 2004 i 2003 han estat:

En milers d'euros

Conceptes	Deutes de l'Estat	Obligacions i altres valors de renda fixa	Resta de la cartera de valors
Saldos el 31 de desembre de 2002	883.611	737.063	551.116
Altes	2.728.535	1.672.633	424.243
Baixes	(2.599.465)	(1.672.248)	(396.780)
Altres	1.228	(16.368)	16.569
Variació neta dels fons de cobertura	0	3.791	23.681
Saldos el 31 de desembre de 2003	1.013.909	724.871	618.829
Incorporació del grup Banco Atlántico	1.077.368	38.400	51.079
Altes	8.229.887	3.195.751	259.982
Baixes	(9.312.160)	(3.143.970)	(315.599)
Altres	9.136	(4.332)	68.510
Variació neta dels fons de cobertura	0	66	(7.196)
Saldos el 31 de desembre de 2004	1.018.140	810.786	675.605

Durant l'exercici de 2004 s'ha produït un traspàs de la cartera de negociació a la cartera d'inversió ordinària de 8.375 milers d'euros. L'exercici de 2003 no es van fer traspassos entre carteres. El valor de mercat de la cartera d'inversió ordinària i de la cartera d'inversió a venciment, juntament amb el valor d'adquisició de la cartera de negociació, el 31 de desembre, era el següent:

En milers d'euros

	2004	2003
Cartera de negociació	908	193
Cartera d'inversió ordinària	988.386	956.171
Cartera d'inversió a venciment	1.161.442	1.042.824

Lletres del Tresor, Altres deutes anotats i Obligacions i altres valors de renda fixa

En milers d'euros

	% Rendibilitat		Import amb venciment el	
	2004	2003	2005	2004
Lletres del Tresor	3,11%	3,17%	24.774	21.602
Altres deutes anotats	5,46%	5,29%	3.053	25.259
Obligacions i altres valors de renda fixa	3,24%	3,39%	27.203	1.000

Del total dels apartats de Lletres del Tresor i Altres deutes anotats de l'epígraf de Deutes de l'Estat i també del dels adquirits temporalment a altres entitats de crèdit i a clients, inclosos respectivament als epígrafs d'Entitats de crèdit i Crèdits sobre clients, està cedit a clients amb compromís de recompra un import de 2.633.438 milers d'euros (2.273.615 milers d'euros el 2003) (nota 12).

No hi ha cap inversió que tingui el caràcter d'immobilització financera, en el sentit que els títols hagin estat emesos per societats del grup i associades i haguessin estat adquirits per servir de manera duradora a l'activitat del Banc.

A l'epígraf Obligacions i altres valors de renda fixa s'inclouen els bons adquirits pel Grup a conseqüència dels programes de titulització fets pel grup (nota 6).

Resta de la cartera de valors

Accions i altres títols de renda variable

En aquest apartat hi ha l'import de la inversió en accions de societats en què la nostra participació no supera el 20%, o el 3% si cotitzen a borsa.

Participacions

En aquest apartat s'han classificat com a cartera de participacions permanents les inversions en accions de societats, en què generalment es posseeix una participació igual o superior al 20%, o al 3% si cotitzen a borsa, i en les quals no posseïm majoria de capital ni decisió.

Els moviments que hi ha hagut els exercicis de 2004 i 2003 han estat:

En milers d'euros

	Saldo el 31/12/2002	Per resultats de societats consolidades per posada en equivalència	Per adquisició o ampliació de capital	Per venda o reducció de capital	Per dividends	Per diferències de conversió i altres	Saldo el 31/12/2003
Societats consolidades per posada en equivalència:							
Banco Comercial Português, S.A.	51.010	12.854	29.006	0	(7.252)	(14.994)	70.624
Banco del Bajío, S.A. (a)	7.975	473	2.248	0	(202)	(1.718)	8.776
Burgalesa de Generación Eólica, S.A.	220	0	0	0	0	38	258
Cannon Power España, S.L.	0	116	1.974	0	0	0	2.090
Centro Financiero B.H.D., S.A. (a)	27.144	2.287	2.117	0	(3.408)	(15.325)	12.815
Compañía de Electricidad y							
Cogeneración de Uvero, S.A. (a)	0	144	(490)	0	0	(13)	(359)
Companyia d'Aigües de Sabadell, S.A.	1.149	111	0	0	(45)	0	1.215
Derivados Forestales Group XXI, S.L. (c)	0	662	59.861	0	0	0	60.523
Derivados Forestales, S.A. (c)	13.071	0	0	(12.895)	(176)	0	0
Dexia Sabadell Banco Local, S.A.	20.405	1.566	7.200	0	0	89	29.260
Espais & Landscape Diagonal Mar, S.L.	(2.921)	260	0	0	0	(3)	(2.664)
Explotaciones Eólicas Sierra de Utrera, S.L.	2.940	315	0	0	(236)	(118)	2.901
Formol y Derivados, S.A. (c)	33.242	0	0	(32.686)	(556)	0	0
FS Colaboración y Asistencia, S.A.	(343)	1	0	0	0	(34)	(376)
Hidroeléctrica de Quirós, S.A. (b)	521	0	0	0	0	(521)	0
Homarta, S.L.	528	19	0	0	0	5	552
Interaliment, S.A.	2.760	110	0	0	(85)	22	2.807
Managerland, S.A.	(272)	31	0	0	0	0	(241)
Montouto 2000, S.A.	0	0	2.942	0	0	0	2.942
Sínia XXI, S.A. (b)	2.776	0	0	0	0	(2.776)	0
Sistema 4B, S.A.	1.538	209	0	0	(206)	(136)	1.405
Sociedad de Cartera del Vallés, S.A.	1.386	264	0	0	0	(15)	1.635
Tecnocredit, S.A.	70	8	0	0	0	(1)	77
World Trade Area, S.A.	129	(106)	0	0	0	(7)	16
Altres societats	2.420	51	213	(2.068)	(341)	(134)	141
Total	165.748	19.375	105.071	(47.649)	(12.507)	(35.641)	194.397

(a) Contravalor en euros.

(b) Traspasades a Participacions en empreses del grup.

(c) Nota 1.

	Saldo el 31/12/2003	Per resultats de societats consolidades per posada en equivalència	Per adquisició o ampliació de capital	Per venda o reducció de capital	Per dividends	Per diferències de conversió i altres	Saldo el 31/12/2004
Societats consolidades per posada en equivalència:							
Banco Comercial Português, S.A.	70.624	15.600	0	0	(9.137)	7.179	84.266
Banco del Bajío, S.A. (a)	8.776	975	2.008	0	(225)	(636)	10.898
Burgalesa de Generación Eólica, S.A.	258	12	0	(270)	0	0	0
Cannon Power España, S.L.	2.090	(1)	0	0	0	(129)	1.960
Centro Financiero B.H.D., S.A. (a)	12.815	1.673	2.146	0	(1.874)	1.712	16.472
Compañía de Electricidad y Cogeneración de Uvero, S.A. (a) (b)	(359)	0	0	0	0	359	0
Companyia d'Aigües de Sabadell, S.A.	1.215	92	0	0	(55)	8	1.260
Derivados Forestales Group XXI, S.L.	60.523	762	0	0	0	(199)	61.086
Dexia Sabadell Banco Local, S.A.	29.260	2.709	0	0	0	(108)	31.861
Espais Landscape Diagonal Mar, S.L.	(2.664)	363	2	0	0	0	(2.299)
Estacionamientos Alcarreños, S.A. (d)	0	15	901	(916)	0	0	0
Estacionamientos Celtas, S.A. (d)	0	7	1.728	(1.735)	0	0	0
Estacionamientos Vetones, S.A. (d)	0	0	8	(8)	0	0	0
Explotaciones Eólicas Sierra de Utrera, S.L.	2.901	530	0	(3.228)	(203)	0	0
FS Colaboración y Asistencia, S.A.	(376)	15	525	0	0	(4)	160
General de Estacionamientos, S.A. (d)	0	20	983	(1.003)	0	0	0
Homarta, S.L.	552	25	0	0	0	4	581
Interalimint, S.A.	2.807	(163)	0	0	0	(2)	2.642
Landscape Grupo Lar, S.L. (c)	550	2.185	0	0	0	(31)	2.704
Landscape Vertix, S.L. (c)	(965)	(136)	0	0	0	(169)	(1.270)
Managerland, S.A.	(241)	(778)	0	1.019	0	0	0
Montouto 2000, S.A.	2.942	49	0	(2.994)	0	3	0
Parque Eólico La Peña, S.L.	0	0	1.333	0	0	0	1.333
SBD Creixent, S.A. (c)	1.686	(2)	0	0	0	0	1.684
Sistema 4B, S.A.	1.405	128	0	0	(33)	(138)	1.362
Sociedad de Cartera del Vallés, S.A.	1.635	340	0	0	(64)	(13)	1.898
Tecnocredit, S.A.	77	8	0	0	0	1	86
World Trade Area, S.A.	16	0	0	(16)	0	0	0
Altres societats	(1.130)	1.256	173	863	(955)	50	257
Total	194.397	25.684	9.807	(8.288)	(12.546)	7.887	216.941

(a) Contravalor en euros.

(b) Traspasades a Participacions en empreses del Grup.

(c) L'any 2003 inclosa en Altres societats.

(d) Incorporació de filials procedents del grup Banco Atlántico.

Amb data 3 d'abril de 2003 es va exercir el 100% dels drets de subscripció preferent que li corresponia en relació amb l'ampliació de capital de Banco Comercial Português, S.A., amb la qual cosa Banco de Sabadell, S.A. va subscriure 29.006.112 accions, cosa que va comportar un desemborsament de 29.006 milers d'euros. Aquesta operació no va generar fons de comerç.

Participacions en empreses del grup

Aquest apartat inclou les societats en què Banco de Sabadell, S.A. posseeix, directament o indirectament, la majoria del capital social, però cap d'elles no cotitza a borsa, i s'han consolidat pel mètode de posada en equivalència atesa la seva activitat.

Els moviments que hi ha hagut els exercicis de 2004 i 2003 han estat:

En milers d'euros

	Saldo el 31/12/2002	Per resultats de societats consolidades per posada en equivalència	Per adquisició o ampliació de capital	Per venda o reducció de capital	Per dividendes	Per diferències de conversió i altres	Saldo el 31/12/2003
Societats consolidades per posada en equivalència:							
BanSabadell Correduría de Seguros , S.A.	3.416	1.964	0	0	(800)	(109)	4.471
BanSabadell Réassurances, S.A.	3.998	0	0	0	0	4	4.002
BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	90.001	12.953	0	0	(5.006)	0	97.948
Colinas de Nueva Andalucía, S.A.	1.353	1	0	0	0	12	1.366
Compañía de Cogeneración del Caribe, S.L.	2.973	(207)	0	0	0	40	2.806
Corporación Eólica de Zaragoza, S.L.	2.007	35	0	0	(184)	53	1.911
e-Xtend Now, S.R.L.	(998)	8	0	0	0	1.010	20
Hidroeléctrica de Quirós, S.A. (b)	0	115	105	0	0	539	759
Inmobiliaria Asturiana, S.A.	1.637	700	0	0	0	(103)	2.234
Inmobiliaria Sotecon, S.A. (c)	0	3	0	0	0	609	612
Inmobiliaria Tietar, S.A. (c)	0	164	0	0	0	4.739	4.903
Landscape Augusta, S.L.	11.642	4.068	0	0	0	0	15.710
Landscape Inversiones, S.L.	1.167	1.042	0	0	0	0	2.209
Landscape Promocions Immobiliàries, S.L.	91.144	7.149	0	0	0	0	98.293
Landscape Serveis Immobiliaris, S.A.	47	885	0	0	0	0	932
Landscape Valterna, S.L. (d)	(144)	1.432	0	0	0	0	1.288
Minicentrales Hidroeléctricas, S.A.	9.434	887	270	0	0	(99)	10.492
Multibarter Mexicana, S.A. (a)	965	0	0	0	0	(214)	751
Sinia XXI, S.A. (b)	0	258	2.924	0	0	2.776	5.958
Altres societats	1.269	197	0	(60)	0	231	1.637
Total	219.911	31.654	3.299	(60)	(5.990)	9.488	258.302

(a) Contravalor en euros.

(b) Traspasades de Participacions.

(c) L'any 2002 consolidaven per integració global.

(d) L'any 2002 inclosa en Altres societats.

En milers d'euros

	Saldo el 31/12/2003	Per resultats de societats consolidades per posada en equivalència	Per adquisició o ampliació de capital	Per venda o reducció de capital	Per dividendes	Per diferències de conversió i altres	Saldo el 31/12/2004
Societats consolidades per posada en equivalència:							
AGF Atlántico, S.A. (c) (d) (e)	0	51	2.193	(2.244)	0	0	0
Atlántico Vida, S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros (c) (d)	0	(1.132)	11.518	(10.386)	0	0	0
BanSabadell Correduría de Seguros , S.A.	4.471	4.519	0	0	(4.450)	217	4.757
BanSabadell Réassurances, S.A.	4.002	2.635	0	(4.002)	(2.401)	0	234
BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	97.948	16.125	0	0	(10.838)	8.721	111.956
Colinas de Nueva Andalucía, S.A.	1.366	0	0	0	0	0	1.366
Compañía Auxiliar de Transportes y Aparcamientos, S.A. (c)	0	0	1.382	0	0	0	1.382
Compañía de Cogeneración del Caribe, S.L.	2.806	(614)	0	0	0	(60)	2.132
Compañía de Electricidad y Cogeneración de Uvero, S.A. (a) (b)	0	(37)	698	0	0	442	1.103
Corporación Eólica de Zaragoza, S.L.	1.911	138	0	(1.884)	(165)	0	0
Hidroeléctrica de Quirós, S.A.	759	0	0	(759)	0	0	0
Inmobiliaria Asturiana, S.A.	2.234	1.320	0	0	0	0	3.554
Inmobiliaria Sotecon, S.A.	612	1	0	0	0	0	613
Inmobiliaria Tietar, S.A.	4.903	(187)	0	0	0	0	4.716
Landscape Augusta, S.L.	15.710	1.784	0	0	0	0	17.494
Landscape Inversiones, S.L.	2.209	9.736	0	0	0	0	11.945
Landscape Promocions Immobiliàries, S.L.	98.293	21.543	0	0	0	0	119.836
Landscape Serveis Immobiliaris, S.A.	932	506	0	0	0	0	1.438
Landscape Valterna, S.L.	1.288	645	0	0	(2.048)	0	(115)
Minicentrales Hidroeléctricas, S.A.	10.492	0	0	(10.492)	0	0	0
Multibarter Mexicana, S.A. (a)	751	5	0	0	0	(54)	702
Netfocus, S.L. (e-Xtend Now, S.R.L. el 2003)	20	2	147	0	0	0	169
Seguratlántico, S.A. (c) (d)	0	(8)	723	(463)	(252)	0	0
Sinia XXI, S.A.	5.958	0	0	(5.958)	0	0	0
Altres societats	1.637	132	602	(233)	0	0	2.138
Total	258.302	57.164	17.263	(36.421)	(20.154)	9.266	285.420

(a) Contravalor en euros.

(b) Traspasades de Participacions.

(c) Incorporació de filials procedents del grup Banco Atlántico.

(d) Fusió amb Altres entitats del grup.

(e) En incrementar el percentatge de participació passa a consolidar-se pel mètode d'integració global.

Fons de cobertura de valors

Els moviments que hi ha hagut al compte de Fons de cobertura de valors durant els exercicis de 2004 i 2003 han estat:

En milers d'euros

Saldos el 31 de desembre de 2002	37.798
Dotació amb càrrec als resultats de l'exercici	8.807
Fons de cobertura que han quedat disponibles	(32.442)
Dotació neta	(23.635)
Diferències de canvi i altres	(30)
Saldos el 31 de desembre de 2003	14.133
Dotació amb càrrec als resultats de l'exercici	3.533
Fons de cobertura que han quedat disponibles	(6.277)
Dotació neta	(2.744)
Incorporació de fons del grup Banco Atlántico	12.933
Altres moviments sense reflex a pèrdues i guanys	(2.824)
Diferències de canvi i altres	17
Saldos el 31 de desembre de 2004	21.515

El saldo dels Fons de cobertura de valors de 21.515 milers d'euros de l'exercici de 2004 (14.133 milers d'euros l'exercici de 2003) està compost per 202 milers d'euros que corresponen a Obligacions i altres títols de renda fixa (16 milers d'euros l'exercici de 2003) i 21.313 milers d'euros de la resta de la cartera de valors (14.117 milers d'euros l'exercici de 2003).

Nota 6. Crèdits sobre clients

El detall d'aquest epígraf és:

En milers d'euros

	2004	2003
Sector públic	250.743	49.908
Crèdit comercial	4.235.209	3.204.918
Deutors amb garantia real	15.619.188	10.857.083
Deutors a la vista	450.024	310.563
Deutors a termini	9.613.280	7.392.904
Adquisició temporal d'actius	226.244	234.755
Arrendament financer	2.437.570	2.042.144
Actius dubtosos	166.637	96.671
Fons d'insolvències	(677.087)	(421.765)
Fons de risc-país	(13.811)	(9.780)
Total	32.307.997	23.757.401
En euros	31.568.697	23.162.772
En moneda estrangera	739.300	594.629
Total	32.307.997	23.757.401

Desglossament per trams residuals del total de crèdits sobre clients:

En milers d'euros

	2004	2003
Fins a 3 mesos	7.341.206	5.082.817
> 3 mesos fins a 1 any	3.935.209	3.024.495
> 1 any fins a 5 anys	6.354.889	4.790.840
> 5 anys	15.367.591	11.290.794
Fons d'insolvències i de risc-país	(690.898)	(431.545)
Total	32.307.997	23.757.401

El 31 de desembre de 2004, el grup té un acreditat, amb un risc concedit per import de 455.733 milers d'euros, que individualment superava el 10% dels recursos propis del grup, sense que superés el 12% d'aquests. Així mateix, el 31 de desembre de 2003, el grup tenia dos acreditats, amb un risc concedit per un import de 642.201 milers d'euros, que individualment superaven el 10% dels recursos propis del grup, sense que cap superi el 12,50% d'aquests.

El grup no té ni tenia concedits el 31 de desembre de 2004 ni el 31 de desembre de 2003 crèdits a clients de duració indeterminada.

Fons de titulització

El grup Banc Sabadell ha participat aquests últims anys, i algunes vegades conjuntament amb altres entitats nacionals i internacionals de la màxima solvència, en els programes de titulització següents:

En milers d'euros

Any	Tipus d'actius titulitzats	Rating			Emissió		Saldos pendents		Rendiment	Mercat
		FITCH	Moody's	S&P	Nombre de títols	Import	2004	2003		
1998	TDA 5, FTH				7.800	1.171.974	329.898	432.567		AIAF
	Sèrie A	AAA	Aaa	—	7.644	1.148.535	306.459	409.128	LIBOR 3M+0,16%	
	Sèrie B (subordinada)	AAA	Aa1	—	156	23.439	23.439	23.439	LIBOR 3M+0,45%	
2000	FTPYME ICO-TDA 1				4.744	474.400	0	90.456		AIAF
	Sèrie CA (a)	AAA	—	—	3.795	379.500	0	72.361	EURIBOR 6M+0,02%	
	Sèrie SA	AAA	—	—	949	94.900	0	18.095	EURIBOR 6M+0,30%	
2001	FTPYME ICO-TDA 2				5.955	262.733	54.939	110.750		AIAF
	Sèrie 1CA (a)	AAA	—	—	2.033	203.300	37.114	81.750	EURIBOR 6M	
	Sèrie 1SA	AAA	—	—	509	50.900	9.292	20.467	EURIBOR 6M+0,40%	
	Sèrie 2CA (a)	AAA	—	—	525	1.313	1.313	1.313	EURIBOR 6M	
	Sèrie 2SA	AA	—	—	525	1.313	1.313	1.313	EURIBOR 6M+0,50%	
	Sèrie B	BBB	—	—	2.363	5.907	5.907	5.907	EURIBOR 6M+0,75%	
2002	FTPYME TDA SABADELL 1				6.000	600.000	316.485	439.812		AIAF
	Sèrie 1CA (a)	AAA	—	—	3.201	320.100	162.131	230.846	EURIBOR 6M+0,01%	
	Sèrie 1SA	AA	—	—	2.544	254.400	128.854	183.466	EURIBOR 6M+0,40%	
	Sèrie 2SA	A	—	—	111	11.100	11.100	11.100	EURIBOR 6M+0,50%	
	Sèrie B	BB	—	—	144	14.400	14.400	14.400	EURIBOR 6M+0,75%	
2003	GC FTGENCAT II, F.T.A.				9.500	950.000	634.270	849.927		AIAF
	Sèrie AG (b)	AAA	Aaa	—	7.068	706.800	454.216	626.741	EURIBOR 3M+0,11%	
	Sèrie AS	AA+	Aa1	—	1.767	176.700	113.554	156.686	EURIBOR 3M+0,48%	
	Sèrie BG (b)	AA	Aa2	—	176	17.600	17.600	17.600	EURIBOR 3M+0,28%	
	Sèrie BS	A	A1	—	176	17.600	17.600	17.600	EURIBOR 3M+0,70%	
	Sèrie C	BBB	Baa1	—	313	31.300	31.300	31.300	EURIBOR 3M+1,45%	
2003	FTPYME TDA SABADELL 2				41.000	4.100.000	500.000	500.000		AIAF
	Sèrie 1CA (a)	AAA	—	AAA	1.968	196.800	196.800	196.800	EURIBOR 3M	
	Sèrie 1SA	AAA	—	AAA	2.667	266.700	266.700	266.700	EURIBOR 3M+0,26%	
	Sèrie 2SA	AA	—	A	215	21.500	21.500	21.500	EURIBOR 3M+0,50%	
	Sèrie 3SA	BBB	—	BBB	150	15.000	15.000	15.000	EURIBOR 3M+1,20%	
2004	GC SABADELL 1 FTH				12.000	1.200.000	1.200.000	0		AIAF
	Sèrie A1	—	Aaa	AAA	1.500	150.000	150.000	0	EURIBOR 3M+0,06%	
	Sèrie A2	—	Aaa	AAA	10.206	1.020.600	1.020.600	0	EURIBOR 3M+0,17%	
	Sèrie B	—	A2	A	192	19.200	19.200	0	EURIBOR 3M+0,42%	
	Sèrie C	—	Baa2	BBB	102	10.200	10.200	0	EURIBOR 3M+0,78%	
2004	IM FTPYME SABADELL 3				6.000	600.000	600.000	0		AIAF
	Sèrie 1SA	—	Aaa	AAA	4.408	440.800	440.800	0	EURIBOR 3M+0,11%	
	Sèrie 1CA (a)	—	Aaa	AAA	1.241	124.100	124.100	0	EURIBOR 3M-0,01%	
	Sèrie 2	—	A2	A	234	23.400	23.400	0	EURIBOR 3M+0,35%	
	Sèrie 3SA	—	Baa3	BBB-	117	11.700	11.700	0	EURIBOR 3M+0,80%	
							3.635.592	2.423.512		

(a) Amb aval de l'Estat espanyol.

(b) Amb aval de la Generalitat de Catalunya.

A continuació es detallen els títols subscrits pel grup que corresponen a les emissions efectuades:

En milers d'euros

Any	Tipus d'actius titulitzats	Rating			Títols subscrits pel grup					
		FITCH	Moody's	S&P	Nombre de títols	Subscripció total	Saldos pendents		Amortitzacions	
							2004	2003	2004	2003
1998	TDA 5, FTH				1.974	296.599	83.547	109.523	25.976	31.009
	Sèrie A	AAA	Aaa	—	1.934	290.589	77.537	103.513	25.976	31.009
	Sèrie B (subordinada)	AAA	Aa1	—	40	6.010	6.010	6.010	0	0
2000	FTPME ICO-TDA 1				1.795	179.500	0	34.226	34.226	34.463
	Sèrie CA (a)	AAA	—	—	1.436	143.600	0	27.381	27.381	27.570
	Sèrie SA	AAA	—	—	359	35.900	0	6.845	6.845	6.893
2001	FTPME ICO-TDA 2				1.934	33.208	9.420	15.809	6.389	7.022
	Sèrie 1CA (a)	AAA	—	—	0	0	0	0	0	0
	Sèrie 1SA	AAA	—	—	291	29.100	5.312	11.701	6.389	7.022
	Sèrie 2CA (a)	AAA	—	—	0	0	0	0	0	0
	Sèrie 2SA	AA	—	—	299	748	748	748	0	0
	Sèrie B	BBB	—	—	1.344	3.360	3.360	3.360	0	0
2002	FTPME TDA SABADELL 1				2.799	279.900	84.102	208.965	124.863	49.057
	Sèrie 1CA (a)	AAA	—	—	0	0	0	0	0	0
	Sèrie 1SA	AA	—	—	2.544	254.400	58.602	183.465	124.863	49.057
	Sèrie 2SA	A	—	—	111	11.100	11.100	11.100	0	0
	Sèrie B	BB	—	—	144	14.400	14.400	14.400	0	0
2003	GC FTGENCAT II, F.T.A.				640	64.000	47.383	58.733	11.350	5.267
	Sèrie AG (b)	AAA	Aaa	—	0	0	0	0	0	0
	Sèrie AS	AA+	Aa1	—	465	46.500	29.883	41.233	11.350	5.267
	Sèrie BG (b)	AA	Aa2	—	46	4.600	4.600	4.600	0	0
	Sèrie BS	A	A1	—	46	4.600	4.600	4.600	0	0
	Sèrie C	BBB	Baa1	—	83	8.300	8.300	8.300	0	0
2003	FTPME TDA SABADELL 2				9.277	136.500	136.500	136.500	0	0
	Sèrie 1CA (a)	AAA	—	AAA	0	0	0	0	0	0
	Sèrie 1SA	AAA	—	AAA	1.000	100.000	100.000	100.000	0	0
	Sèrie 2SA	AA	—	A	215	21.500	21.500	21.500	0	0
	Sèrie 3SA	BBB	—	BBB	150	15.000	15.000	15.000	0	0
2004	GC SABADELL 1 FTH				3.956	125.400	125.400	0	0	0
	Sèrie A1	—	Aaa	AAA	160	16.000	16.000	0	0	0
	Sèrie A2	—	Aaa	AAA	800	80.000	80.000	0	0	0
	Sèrie B	—	A2	A	192	19.200	19.200	0	0	0
	Sèrie C	—	Baa2	BBB	102	10.200	10.200	0	0	0
2004	IM FTPME SABADELL 3				1.351	135.100	135.100	0	0	0
	Sèrie 1SA	—	Aaa	AAA	1.000	100.000	100.000	0	0	0
	Sèrie 1CA (a)	—	Aaa	AAA	0	0	0	0	0	0
	Sèrie 2	—	A2	A	234	23.400	23.400	0	0	0
	Sèrie 3SA	—	Baa3	BBB-	117	11.700	11.700	0	0	0
							621.452	563.756		

(a) Amb aval de l'Estat espanyol.

(b) Amb aval de la Generalitat de Catalunya.

Actius dubtosos

El moviment que hi ha hagut d'Actius dubtosos corresponents a entitats de crèdit i clients ha estat:

En milers d'euros

Saldos el 31 de desembre de 2002	103.422
Altes	156.488
Baixes	(124.875)
Diferències de canvi	(617)
Amortitzacions	(35.677)
Saldos el 31 de desembre de 2003	98.741
Incorporació del grup Banco Atlántico	75.282
Altes	151.104
Baixes	(101.422)
Diferències de canvi	(406)
Amortitzacions	(50.857)
Saldos el 31 de desembre de 2004	172.442

Del saldo el 31 de desembre de 2004 corresponen a entitats de crèdit 5.807 milers d'euros (2.070 milers d'euros l'exercici de 2003).

Fons d'insolvències

Els fons d'insolvències (amb la inclusió dels que cobreixen passius contingents) han tingut el moviment següent:

En milers d'euros

	Específica	Genèrica	Estadística	Total
Saldo el 31 de desembre de 2002	54.422	207.931	140.037	402.390
Traspassos a altres fons	(659)	0	0	(659)
Dotació de l'exercici	60.368	150.167	84.208	294.743
Amortització de morosos totalment dotats	(31.053)	0	0	(31.053)
Fons disponibles	(18.622)	(112.519)	0	(131.141)
Diferències de canvi	(969)	(1.064)	0	(2.033)
Saldo el 31 de desembre de 2003	63.487	244.515	224.245	532.247
Incorporació del grup Banco Atlántico	43.747	56.836	27.945	128.528
Traspassos a altres fons	(1.912)	0	0	(1.912)
Dotació de l'exercici	116.984	270.064	85.039	472.087
Amortització de morosos totalment dotats	(48.371)	0	0	(48.371)
Fons disponibles	(22.499)	(239.351)	(140)	(261.990)
Diferències de canvi	(397)	(1.441)	(135)	(1.973)
Altres moviments sense efecte en el compte de resultats	(1)	(783)	(581)	(1.365)
Saldo el 31 de desembre de 2004	151.038	329.840	336.373	817.251

Els imports carregats al compte de resultats de cada exercici en concepte d'amortització i provisió per a insolvències es detallen a la nota 24 - apartat f.

El desglossament per epígrafs del balanç de la cobertura total per a insolvències és:

En milers d'euros

	2004	2003
Obligacions i altres valors de renda fixa (nota 5)	1.901	1.926
Entitats de crèdit (nota 4)	5.760	4.157
Crèdits sobre clients (nota 6)	677.087	421.765
Passius contingents i actius titulitzats (nota 14)	132.503	104.399
Total	817.251	532.247

Fons de risc-país

El fons de risc-país ha tingut el moviment següent:

En milers d'euros

Saldo el 31 de desembre de 2002	7.690
Dotació de l'exercici	12.035
Fons disponibles	(9.478)
Altres moviments sense efecte en pèrdues i guanys	3.373
Diferències de canvi	(918)
Saldo el 31 de desembre de 2003	12.702
Incorporació del grup Banco Atlántico	1.716
Dotació de l'exercici	5.049
Fons disponibles	(2.283)
Diferències de canvi	(433)
Saldo el 31 de desembre de 2004	16.751

Del total de les provisions per a risc-país, el 31 de desembre de 2004, 1.007 milers d'euros (471 milers d'euros durant l'exercici de 2003) corresponen a la cobertura de passius contingents que s'inclouen en Provisions per a riscos i càrregues (nota 14), 1.257 milers d'euros (1.368 milers d'euros durant l'exercici de 2003) corresponen a provisions pels títols de la cartera de valors, 676 milers d'euros corresponen a entitats de crèdit (1.083 milers d'euros durant l'exercici de 2003) i 13.811 milers d'euros corresponen a crèdits sobre clients (9.780 milers d'euros durant l'exercici de 2003).

Nota 7. Actius immaterials

Els conceptes inclosos en aquest epígraf recullen les despeses de les ampliacions de capital, l'activació de treballs informàtics subcontractats, l'adquisició de llicències de programari i les despeses de constitució i primer establiment.

L'exercici de 2004 i 2003 consten com a despeses de constitució i primer establiment les corresponents a les societats filials BancSabadell d'Andorra, S.A. i BanSabadell Inversió Desenvolupament, S.A.

El moviment d'aquest epígraf els exercicis de 2004 i 2003 ha estat:

En milers d'euros

Saldo el 31 de desembre de 2002	13.010
Altes	23.250
Amortitzacions	(10.447)
Saldo el 31 de desembre de 2003	25.813
Incorporació del grup Banco Atlántico	13.948
Altes	48.488
Amortitzacions	(17.768)
Saldo el 31 de desembre de 2004	70.481

Les altes de l'exercici de 2004 corresponen bàsicament a les despeses de les ampliacions de capital.

Nota 8. Fons de comerç i diferència negativa de consolidació

El moviment que hi ha hagut els exercicis de 2004 i 2003 del fons de comerç de consolidació del grup ha estat:

En milers d'euros

Societat	Saldo 31/12/02	Variació 03	Amort. 03	Saldo 31/12/03	Variació 04	Amort. 04	Saldo 31/12/04	Període de amort. (anys)
Banco del Bajío, S.A.	0	0	0	0	427	0	427	20
Banco Comercial Português, S.A.	108.724	0	6.387	102.337	0	6.388	95.949	20
Burgalesa de Generación Eólica, S.A.	134	0	7	127	(127)	0	0	10
Cannon Power, S.A. (b)	0	430	5	425	0	425	0	20
Centro Financiero B.H.D., S.A.	2.371	1.291	343	3.319	151	385	3.085	10
Compañía de Electricidad y Cogeneración de Uvero, S.A.	0	490	18	472	574	31	1.015	20
Corporación Eólica de Zaragoza, S.L.	2.594	0	150	2.444	(2.444)	0	0	20
Dexia Banco Local, S.A. (c)	5.596	0	301	5.295	0	2.057	3.238	10
Enervent, S.A.	0	987	16	971	(971)	0	0	20
Espais & Landscape Diagonal Mar, S.L. (b)	2.775	0	147	2.628	0	2.628	0	20
Explotaciones Eólicas Sierra de Utrera, S.L.	6.731	0	349	6.382	(6.382)	0	0	20
Netfocus, S.L.	573	0	30	543	41	32	552	20
Formol y Derivados, S.L. (a)	15.124	(15.124)	0	0	0	0	0	20
Hidroeléctrica de Quirós, S.A.	0	39	1	38	(38)	0	0	20
Ibersecurities, S.A., A.V.B. (c)	63.945	0	3.456	60.489	0	7.116	53.373	10
Ibersecurities Holding, S.A. (b)	3.886	0	197	3.689	0	3.689	0	20
Interliment, S.A. (b)	2.332	0	129	2.203	0	2.203	0	20
Landscape Valterna, S.L.	166	0	9	157	0	157	0	20
Minicentrales Hidroeléctricas, S.A.	71	0	0	71	(71)	0	0	10
Parque Eólico la Peñuca, S.L.	0	0	0	0	6	6	0	0
Sinia XXI, S.A.	0	201	5	196	(196)	0	0	20
Sistema 4B, S.A. (b)	2.642	0	407	2.235	0	2.235	0	10
Total	217.664	(11.686)	11.957	194.021	(9.030)	27.352	157.639	

(a) Nota 1.

(b) D'acord amb un criteri de prudència i tenint en compte les circumstàncies de cada inversió, s'ha procedit a l'amortització total del fons de comerç.

(c) S'ha revalorat el període considerat adequat per a la materialització del fons de comerç, adaptant en conseqüència el termini d'amortització de 20 a 10 anys.

Adicionalment a aquests moviments, cal destacar la constitució i posterior amortització del fons de comerç del grup Banco Atlántico (nota 1).

El desglossament de les diferències negatives de consolidació és:

En milers d'euros

	2004	2003
Banco del Bajío, S.A.	1.015	1.016
Centro Financiero BHD, S.A.	375	0
Companyia d'Aigües de Sabadell, S.A.	5	5
Espais & Landscape Diagonal Mar, S.L.	3	0
Europa Invest, S.A.	17	0
Financiera Iberoamericana, S.A.	64	64
Landscape Proingru, S.L.	84	84
Profim. Análisis y Selección de Fondos, S.L.	0	41
Minicentrales Hidroeléctricas, S.A.	0	936
Montouto 2000, S.A.	0	2
Servicio de Administración de Inversiones, S.A.	140	0
Total	1.703	2.148

Nota 9. Actius materials

El moviment que hi ha hagut els exercicis de 2004 i 2003 als diferents comptes de l'immobilitzat material i de les seves amortitzacions corresponents acumulades i fons de sanejament d'actius del grup ha estat:

En milers d'euros

	Immobles	Immobles adjudicats	Mobiliari i instal·lacions	Mobiliari adjudicat	Total
Cost:					
Saldos el 31 de desembre de 2002	301.025	36.311	517.938	251	855.525
Altes	7.589	3.213	62.986	0	73.788
Baixes	(16.662)	(5.884)	(47.812)	0	(70.358)
Traspassos	0	0	5.289	(82)	5.207
Altres	(1.147)	72	(129)	0	(1.204)
Saldos el 31 de desembre de 2003	290.805	33.712	538.272	169	862.958
Incorporació del grup Banco Atlántico	310.108	19.592	187.302	272	517.274
Altes	5.835	8.437	101.529	1.843	117.644
Baixes	(102.505)	(11.580)	(131.453)	(1.861)	(247.399)
Traspassos	162	(1.655)	2.255	0	762
Altres	(71)	(2.125)	(190)	0	(2.386)
Saldos el 31 de desembre de 2004	504.334	46.381	697.715	423	1.248.853
Amortització acumulada:					
Saldos el 31 de desembre de 2002	55.477	0	316.852	0	372.329
Altes	4.888	0	48.659	0	53.547
Baixes	(1.418)	0	(42.215)	0	(43.633)
Traspassos	0	0	5.207	0	5.207
Altres	(2.594)	0	(353)	0	(2.947)
Saldos el 31 de desembre de 2003	56.353	0	328.150	0	384.503
Incorporació del grup Banco Atlántico	20.246	0	102.761	0	123.007
Altes	7.797	0	65.342	0	73.139
Baixes	(6.269)	0	(109.279)	0	(115.548)
Traspassos	0	0	18	0	18
Altres	22	0	(178)	0	(156)
Saldos el 31 de desembre de 2004	78.149	0	386.814	0	464.963
Fons de sanejament d'actius:					
Saldos el 31 de desembre de 2002	94	28.078	0	164	28.336
Altes	0	273	0	82	355
Baixes per venda d'immobilitzat	0	(1.136)	0	0	(1.136)
Disponibilitat de fons	(7)	(2.916)	0	(143)	(3.066)
Traspàs de fons	0	314	0	0	314
Altres	0	1.363	0	0	1.363
Saldos el 31 de desembre de 2003	87	25.976	0	103	26.166
Incorporació del grup Banco Atlántico	7.693	5.216	0	188	13.097
Altes	114	988	18	71	1.191
Baixes per venda d'immobilitzat	0	(1.446)	0	(11)	(1.457)
Disponibilitat de fons	(4.996)	(4.727)	0	(47)	(9.770)
Traspàs de fons	(1.534)	2.052	(18)	0	500
Altres	0	1.411	0	0	1.411
Saldos el 31 de desembre de 2004	1.364	29.470	0	304	31.138
Saldos nets el 31 de desembre de 2003	234.365	7.736	210.122	66	452.289
Saldos nets el 31 de desembre de 2004	424.821	16.911	310.901	119	752.752

Dels fons de sanejament constituïts en l'àmbit del grup, 201 milers d'euros durant l'exercici de 2004 (87 milers d'euros durant l'exercici de 2003) corresponen a la previsió de lliure amortització segons el Decret Llei 2/1985 i 29.774 milers d'euros durant l'exercici de 2004 (26.079 milers d'euros durant l'exercici de 2003) per sanejament dels immobles i mobiliari adjudicats.

La incorporació en el cost per un import de 517.274 milers d'euros feta per l'entrada del grup Banco Atlántico conté l'efecte de la revaloració efectuada en els immobles d'ús propi i immobles adjudicats per un import global de 228.336 milers d'euros.

Banco de Sabadell, S.A., la societat absorbida Banco Herrero, S.A. i Europea de Inversiones y Rentas, S.L. es van acollir el 1996 a l'actualització de balanços, regulada a l'article 5 del Reial Decret Llei 7/1996, del 7 de juny, i normes posteriors que el desenvolupen, i va actualitzar les seves immobilitzacions materials, d'acord amb les normes del Reial Decret 2607/1996, del 20 de desembre. L'import màxim d'actualització de cada element patrimonial va ser el valor de mercat, d'acord amb l'informe pericial corresponent. Els increments dels elements de l'immobilitzat material van ser per a cada una d'aquestes societats:

En milers d'euros

	Import de l'actualització
Banco de Sabadell, S.A.	36.402
Banco Herrero, S.A.	6.353
Europea de Inversiones y Rentas, S.L.	2.254
Total	45.009

D'aquest total s'ha fet l'exercici de 2004 una amortització de 846 milers d'euros que corresponen a Banco de Sabadell, S.A. (772 milers d'euros durant l'exercici de 2003) i 11 milers d'euros que corresponen a Europea de Inversiones y Rentas, S.L. (30 milers d'euros durant l'exercici de 2003).

L'efecte de l'actualització de balanços implica una dotació més gran a l'amortització i, per tant, sobre el resultat del grup del pròxim exercici de 2005, que puja a 733 milers d'euros.

El cost net en llibres dels actius materials que corresponen a societats que en depenen i oficines del Banc ubicades a l'estranger puja a 36.852 milers d'euros el 31 de desembre de 2004 (28.523 milers d'euros durant l'exercici de 2003).

Nota 10. Altres actius

El desglossament d'aquest epígraf és:

En milers d'euros

	2004	2003
Hisenda Pública deutora	548.957	223.772
Operacions de derivats financers de cobertura	35.523	25.295
Operacions en camí	28.574	5.893
Dividends actius a compte	80.471	60.010
Fiances donades en efectiu	44.124	31.072
Cambres de compensació	276.954	235.380
Resta	106.314	82.594
Total	1.120.917	664.016

Hisenda Pública deutora:

En l'apartat d'Hisenda Pública deutora es recullen bàsicament els impostos anticipats per diferència entre els criteris comptables i fiscals, que corresponen al reconeixement dels pagaments futurs als pensionistes i a l'exteriorització del fons de pensions per 90.426 milers d'euros (64.678 milers d'euros el 2003), a les dotacions a fons no deduïbles fiscalment per 204.173 milers d'euros (130.981 milers d'euros el 2003), 118.677 milers d'euros dels quals (78.485 milers d'euros el 2003) corresponen al fons estadístic d'insolvències i 227.412 milers d'euros al fons de fusió generat amb motiu de l'absorció de Banco Atlántico, S.A., juntament amb els meritats pels ajustos de la consolidació comptable.

El moviment dels impostos sobre beneficis anticipats, inclosos en el saldo d'Hisenda Pública deutora, els exercicis de 2004 i 2003 ha estat:

En milers d'euros

Saldo el 31 de desembre de 2002	141.677
Per operacions intragrup	104
Per activació del fons de pensions	7.945
Per dotació al fons de cobertura estadística	22.404
Per fons no deduïbles	32.726
Per exteriorització del fons de pensions	(983)
Resta	(1.038)
Saldo el 31 de desembre de 2003	202.835
Per operacions intragrup	3.603
Per incorporació del grup Banco Atlántico	120.435
Per activació del fons de pensions	10.129
Per dotació al fons de cobertura estadística	29.783
Per fons no deduïbles	(54.291)
Per exteriorització del fons de pensions	(6.591)
Per fons de fusió de Banco Atlántico, S.A. (1)	227.412
Resta	2.046
Saldo el 31 de desembre de 2004	535.361

(1) Aquest import s'ha compensat entre els impostos anticipats generats pel fons de fusió (231.267 milers d'euros) i la reversió de l'exercici.

Nota 11. Pèrdues en societats consolidades

El moviment de les pèrdues en societats consolidades els exercicis de 2004 i 2003 ha estat:

En milers d'euros

Saldo el 31 de desembre de 2002	(99.899)
Aplicació de resultats de 2002	(43.958)
Diferències de conversió i altres	(16.769)
Disminució patrimonial per distribució de dividendes	(7.526)
Saldo el 31 de desembre de 2003	(168.152)
Aplicació de resultats de 2003	33.394
Venda de participacions	1.465
Amortització de fons de comerç	(3.491)
Diferències de conversió i altres	1.147
Disminució patrimonial per distribució de dividendes	(6.289)
Saldo el 31 de desembre de 2004	(141.926)

El detall de les pèrdues en societats consolidades que hi ha hagut a cada una de les empreses s'indica a l'annex.

Nota 12. Dèbits a clients i dèbits representats per valors negociables

En aquest apartat s'inclouen els dipòsits de clients, les cessions temporals d'actius, els saldos amb organismes oficials, els bons i les obligacions, juntament amb els pagarés i altres valors negociables, segons el detall següent:

En milers d'euros

	2004	2003
Dipòsits a la vista	12.833.986	9.089.111
Dipòsits a termini	8.086.979	5.812.692
Dèbits representats per valors negociables	9.139.123	6.642.463
Altres comptes especials	13.718	10.583
Subtotal	30.073.806	21.554.849
Cessió temporal d'actius	2.633.438	2.273.615
Total	32.707.244	23.828.464
En euros	31.116.836	22.809.801
En moneda estrangera	1.590.408	1.018.663
Total	32.707.244	23.828.464

El desglossament per trams residuals de Dipòsits a termini i Dèbits representats per valors negociables és:

En milers d'euros

	2004	2003
Fins a 3 mesos	6.386.621	4.478.410
> 3 mesos fins a 1 any	4.031.909	2.740.067
> 1 any fins a 5 anys	4.105.351	3.735.745
> 5 anys	2.702.221	1.500.933
Total	17.226.102	12.455.155

El desglossament dels dèbits representats per valors negociables és:

En milers d'euros

Entitat emissora	Data d'emissió	Tipus d'emissió	2004	2003	Tipus d'interès vigent el 31/12/04	Data de venciment	Divisa d'emissió
Sabadell International Finance LTD (1)	20/06/00	Emprèstit	600.000	600.000	EURIBOR 3M + 0,16	20/06/05	Euros
Sabadell International Finance LTD (1)	29/10/01	Emprèstit	0	53.000		29/10/04	Euros
Sabadell International Finance LTD (1)	22/11/01	Emprèstit	0	150.018		22/11/04	Euros
Sabadell International Finance LTD (1)	15/01/02	Emprèstit	450.000	450.000	EURIBOR 3M + 0,175	15/01/07	Euros
Sabadell International Finance LTD (1)	15/03/02	Emprèstit	40.000	40.000	EURIBOR 3M + 0,12	15/03/05	Euros
Sabadell International Finance LTD (1)	24/10/02	Emprèstit	0	251.000		28/10/04	Euros
Sabadell International Finance LTD (1)	03/01/03	Emprèstit	3.900	3.900		05/01/06	Euros
Sabadell International Finance LTD (1)	03/02/03	Emprèstit	500.038	500.147	EURIBOR 3M + 0,15	03/02/06	Euros
Sabadell International Finance B.V. (1)	03/10/03	Emprèstit	500.000	500.000	EURIBOR 3M + 0,025	03/10/05	Euros
Sabadell International Finance B.V. (1)	12/11/03	Emprèstit	600.000	600.000	EURIBOR 3M + 0,14	12/11/08	Euros
Banco de Sabadell, S.A.	25/05/04	Emprèstit	1.000.000	0	EURIBOR 3M + 0,09	25/05/07	Euros
Banco de Sabadell, S.A. (2)	25/02/02	Pagarés	0	10.770		24/02/03	Euros
Banco de Sabadell, S.A. (2)	18/02/03	Pagarés	0	93.451		17/02/04	Euros
Banco de Sabadell, S.A. (3)	09/06/03	Pagarés	38.102	1.873.776	Entre 1,90% i 2,71%	Diverses	Euros
Banco Atlántico, S.A. (4)	31/07/03	Pagarés	8.286	0	Entre 1,80% i 2,31%	Diverses	Euros
Banco de Sabadell, S.A. (5)	03/06/04	Pagarés	2.689.297	0	Entre 1,20% i 2,67%	Diverses	Euros
Banco de Sabadell, S.A.	29/04/03	Cèdules hipotecàries	1.500.000	1.500.000	4,50%	29/04/13	Euros
Banco de Sabadell, S.A.	26/01/04	Cèdules hipotecàries	1.200.000	0	3,75%	26/01/11	Euros
BancSabadell d'Andorra, S.A.	Diverses	Bons	10.000	17.401	Entre 2,00% i 12,00%	Diverses	Euros
Subscrits per empreses del grup			(500)	(1.000)			
Saldos el 31 de desembre			9.139.123	6.642.463			

(1) Operacions garantides per Banco de Sabadell, S.A.

(2) Registrat el plec de condicions, per un import d'1.200.000 milers d'euros ampliable a 1.500.000 milers d'euros, en la CNMV.

(3) Registrat el plec de condicions, per un import de 3.000.000 milers d'euros ampliable a 3.500.000 milers d'euros, en la CNMV.

(4) Registrat el plec de condicions, per un import de 150.000 milers d'euros ampliable a 300.000 milers d'euros, en la CNMV.

(5) Registrat el plec de condicions, per un import de 3.500.000 milers d'euros ampliable a 4.000.000 milers d'euros, en la CNMV.

Emissió de cèdules hipotecàries

El 18 de desembre de 2003, el Consell d'Administració va aprovar una segona emissió de cèdules hipotecàries per un import màxim de 1.500 milions d'euros i amb un termini d'emissió situat entre 5 i 12 anys, de la qual s'han emès 1.200 milions d'euros amb data 26 de gener de 2004.

Nota 13. Altres passius

El desglossament d'aquest epígraf és:

En milers d'euros

	2004	2003
Obligacions per pagar	91.044	99.781
Creditors per facturatge	60.101	25.704
Operacions de futur de cobertura	45.628	26.978
Operacions en camí	15.609	9.385
Hisenda Pública creditora per impostos sobre beneficis diferits	82.452	55.878
Cambres de compensació	138.673	108.385
Comptes de recaptació	176.559	124.445
Operacions pendents de liquidar	23.362	9.210
Fiances rebudes	139.977	23.548
Altres conceptes	312.776	204.423
Total	1.086.181	687.737

Dins d'Altres conceptes s'inclouen entre altres 138.167 milers d'euros (79.568 milers d'euros el 2003) que corresponen a saldos transitoris per recaptacions en procés. Addicionalment, s'inclouen els beneficis no reconeguts per vendes d'actius fins que n'acabi la comercialització amb tercers i també els riscos bloquejats per la venda d'actius adjudicats finançats pel grup fins que aquest finançament sigui cancel·lat per un import de 40.282 milers d'euros (27.530 milers d'euros el 2003).

Hisenda Pública creditora per impostos sobre beneficis diferits

A l'apartat d'Hisenda Pública creditora per impostos sobre beneficis diferits es recullen, bàsicament, els impostos de l'amortització fiscal accelerada de l'immobilitzat d'acord amb les normes fiscals vigents, els impostos diferents per revertir a la Hisenda Pública a conseqüència de l'amortització i la venda dels actius revalorats amb motiu de la fusió amb Banco Atlántico, S.A. i també els meritats pels ajustos de la consolidació comptable.

El moviment d'aquest apartat els exercicis de 2004 i 2003 ha estat:

En milers d'euros

Saldo el 31 de desembre de 2002	29.331
Per llibertat d'amortització	(341)
Per operacions intragrup	(574)
Per moviment de fons de fluctuació de valors	136
Per ajustos de consolidació	27.326
Saldo el 31 de desembre de 2003	55.878
Per llibertat d'amortització	(443)
Per operacions intragrup	30
Per moviment de fons de fluctuació de valors	2.875
Per ajustos de consolidació	9.459
Per fons de fusió de Banco Atlántico, S.A. (1)	14.484
Resta	169
Saldo el 31 de desembre de 2004	82.452

(1) Correspon bàsicament a la tributació diferida de les plusvàlues generades en la revaloració d'actius.

Nota 14. Provisions per a riscos i càrregues

El desglossament d'aquest epígraf és:

En milers d'euros

	2004	2003
Fons per a passius contingents i actius titulitzats	133.510	104.870
Fons interns de pensions	124	110
Altres fons específics	154.924	38.459
Total	288.558	143.439

Fons per a passius contingents i actius titulitzats

A l'apartat de Fons per a passius contingents i actius titulitzats es recullen els saldos que no es rebaixen de l'actiu i que corresponen als fons d'insolvències per un import de 132.503 milers d'euros (104.399 milers d'euros el 2003) i als fons de risc-país per 1.007 milers d'euros (471 milers d'euros el 2003), que cobreixen passius contingents (nota 6).

Fons interns de pensions

El moviment que hi ha hagut els exercicis de 2004 i 2003 en els fons interns de pensions ha estat:

En milers d'euros

Saldo el 31 de desembre de 2002	92
Per provisió premis de jubilació	18
Saldo el 31 de desembre de 2003	110
Per provisió premis de jubilació	14
Saldo el 31 de desembre de 2004	124

Altres fons específics

A l'apartat d'Altres fons específics s'inclou bàsicament el romanent de la provisió per a costos de reestructuració que, amb data 13 de març de 2004 i previ a l'acceptació de l'OPA (nota 1), Banco Atlántico, S.A. va comptabilitzar als seus estats financers individuals. De l'import constituït inicialment per Banco Atlántico en concepte de costos de reestructuració, 74.547 milers d'euros han estat satisfets en relació amb acords de baixes promogudes a què s'ha arribat en tancar l'exercici (37.463 milers d'euros dels quals han estat aportats a diferents pòlisses amb BanSabadell Vida). Està acordat i pendent de desemborsament un import addicional de 29.041 milers d'euros.

Adicionalment, s'inclouen 10.824 milers d'euros l'exercici de 2004 (18.180 milers d'euros l'exercici de 2003) per cobrir possibles contingències d'operacions creditícies, 9.020 milers d'euros dels quals corresponen a posicions en risc-país l'exercici de 2004 (12.628 milers d'euros l'exercici de 2003).

Nota 15. Passius subordinats

El detall dels passius subordinats emesos pel grup és:

En milers d'euros

Entitat emissora	Data d'emissió	Imports		Tipus d'interès vigent el 31/12/03	Data de venciment
		2004	2003		
Banco Atlántico, S.A. (a)	27/04/00	90.000	0	2,520%	01/08/08
BancSabadell d'Andorra, S.A.	20/12/00	0	4.207	EURÍBOR 3 m.	20/12/04
Sabadell International Capital, Ltd.	27/07/01	300.000	300.000	5,625%	27/07/11
Banco Atlántico, S.A. (a)	09/08/02	30.000	0	2,510%	01/10/10
Sabadell International Capital, Ltd.	05/12/02	300.000	300.000	4,875%	05/12/12
Banco Atlántico, S.A. (a)	21/08/03	30.000	0	2,510%	11/10/11
Banco de Sabadell, S.A.	18/02/04	300.000	0	2,624%	05/12/14
Subscrits per empreses del grup		(9.012)	(9.000)		
Total		1.040.988	595.207		

(a) Actualment fusionat amb Banco de Sabadell, S.A. (nota 1).

Nota 16. Capital

El capital social del Banc el 31 de desembre de 2004 és de 153.001.710 euros, representat per 306.003.420 accions nominatives de 0,50 euros nominals cada una i el 31 de desembre de 2003 era de 102.001.368 euros, representat per 204.002.736 accions nominatives de 0,50 euros nominals cada una.

En milers d'euros

	Nombre d'accions	Capital
Saldo el 31 de desembre de 2002 i 2003	204.002.736	102.001
Ampliació (1 x 4) per als accionistes	51.000.684	25.501
Ampliació per a inversors institucionals	46.000.000	23.000
Ampliació per a entitats financeres col·locadores	5.000.000	2.500
Saldo el 31 de desembre de 2004	306.003.420	153.002

Amb data 29 de gener de 2004 es va celebrar la Junta General Extraordinària d'Accionistes, per sotmetre a aprovació el programa d'ampliació del capital social, previst amb motiu de l'adquisició de Banco Atlántico, S.A.

Es va acordar un primer augment de capital per mitjà d'aportacions dineràries en la quantia de 25.500.342 euros mitjançant l'emissió i la posada en circulació de 51.000.684 accions ordinàries de 0,50 euros de valor nominal cada una perquè poguessin subscriure els accionistes de la societat en la proporció d'una acció nova per cada quatre d'antigues. Les accions noves es van emetre amb una prima d'emissió per cada acció nova de 10,33 euros, cosa que representa un import total, nominal més prima d'emissió, de 552.337.407,72 euros.

Així mateix, es va acordar un segon augment de capital per mitjà d'aportacions dineràries, en la quantitat de 23.000.000 d'euros, mitjançant l'emissió i la posada en circulació de 46.000.000 d'accions ordinàries, de 0,50 euros de valor nominal cada una, amb exclusió total del dret de subscripció preferent. Aquesta ampliació es destinava a inversors institucionals espanyols i/o estrangers. Les accions noves es van emetre amb un tipus d'emissió fixat pel Consell d'Administració d'acord amb el procediment *book building*, sense que en cap cas aquest tipus pogués ser inferior al valor net patrimonial de l'acció. El preu es va fixar en 14,75 euros per acció. Conseqüentment, les accions es van emetre pel seu valor nominal de 0,50 euros més una prima d'emissió de 14,25 euros per acció.

Finalment, es va acordar un tercer augment de capital condicionat al desemborsament total del capital subscrit als augments de capital abans acordats, per mitjà d'aportacions dineràries, en la quantitat de 2.500.000 d'euros, mitjançant l'emissió i la posada en circulació de 5.000.000 d'accions ordinàries de 0,50 euros de valor nominal cada una, amb exclusió total del dret de subscripció preferent i destinat exclusivament a les entitats financeres que participaven en la col·locació de l'augment de capital anterior pel procediment conegut com a *green shoe*. Es va aplicar el mateix tipus d'emissió determinat per al segon augment de capital.

Les tres ampliacions van ser totalment subscrites i desemborsades.

Durant l'exercici de 2003 no hi va haver cap moviment al capital social del Banc.

El 31 de desembre de 2004, Caixa Holding, S.A. posseeix una participació del 14,75% al capital social de Banco de Sabadell, S.A. (15% el 31 de desembre de 2003). La participació actual resulta de la dilució experimentada per l'original del 15%, perquè no s'havien rebut accions de la tercera ampliació de capital, feta amb exclusió del dret de subscripció preferent de les tres ampliacions de capital aprovades per la Junta General d'Accionistes del 29 de gener de 2004.

Les accions del Banc cotitzen a les borses de Madrid, Barcelona i València al mercat continu de valors dirigit per la Sociedad de Bolsas, S.A.

Les societats incloses al grup de consolidació no cotitzen a borsa llevat de Banco Comercial Portuguès, S.A., Companyia d'Aigües de Sabadell, S.A. i Sociedad de Cartera del Vallés, S.A.

Nota 17. Reserves i primes d'emissió

En aquest apartat s'inclouen les partides següents:

En milers d'euros

	2004	2003
Reserves restringides:		
Reserva legal	20.400	20.400
Reserva per a accions pròpies	171.849	143.816
Reserva de revaloració, Reial Decret Llei 7/1996	34.900	34.900
Reserva per a inversions a les Canàries	3.910	3.209
Reserva per redenominació del capital social	113	113
Reserves de lliure disposició:		
Reserva voluntària	1.032.802	970.168
Primes d'emissió d'accions	1.401.121	749.609
Total	2.665.095	1.922.215

Primes d'emissió

El moviment de l'epígraf de Primes d'emissió ha estat:

En milers d'euros

Saldo el 31 de desembre de 2002 i 2003	749.609
Increment per l'ampliació de capital en l'adquisició de Banco Atlántico, S.A. (1)	1.253.587
Utilització per a l'amortització del fons de fusió de Banco Atlántico, S.A. (2)	(602.075)
Saldo el 31 de desembre de 2004	1.401.121

(1) Nota 16.

(2) Nota 1.

Reserva de revaloració

En relació amb la Reserva de revaloració, Reial Decret Llei 7/1996, amb data 28 d'abril de 2000 l'Administració Tributària va aixecar acta de conformitat per aquest concepte, per la qual cosa el saldo d'aquest compte es pot destinar a:

- Eliminar els resultats comptables negatius.
- Ampliar el capital social.
- Reserves de lliure disposició, quan hagin passat deu anys, que compten a partir de la data del balanç en què es van reflectir les operacions d'actualització.

Moviment dels comptes de reserves

El moviment dels comptes de reserves del Banc al balanç consolidat, fets els ajustos de consolidació, és:

En milers d'euros

Saldo el 31 de desembre de 2002	1.743.539
Aplicació de beneficis de l'exercici de 2002	98.813
Dividends de societats consolidades	27.699
Per alienació de societats	11.092
Per la imputació de l'amortització del fons de comerç de l'exercici de 2002	(968)
Per fusió amb entitats de crèdit del grup	63.137
Utilització per a prejubilacions	(23.920)
Per la retrocessió de la dotació al FFV de l'exercici de 2002 de societats del grup	54.608
Dividends de societats consolidades de l'exercici de 2001	(36.536)
Dotació a l'impost de societats per ajustos de consolidació de l'exercici de 2002	(15.968)
Altres moviments	719
Saldo el 31 de desembre de 2003	1.922.215
Aplicació de beneficis de l'exercici de 2003	80.151
Dividends de societats consolidades	38.625
Prima d'emissió per ampliació de capital en la compra de Banco Atlántico, S.A.	1.253.587
Per alienació de societats	(10.492)
Per la imputació de l'amortització del fons de comerç de l'exercici de 2003	(1.278)
Per amortització del fons de fusió de Banco Atlántico, S.A. (prima d'emissió)	(602.075)
Per fusió amb Banco Atlántico, S.A. (resultats del primer trimestre de Banco Atlántico, S.A.)	(5.642)
Per la retrocessió de la dotació al FFV de l'exercici de 2003 de societats del grup	31.523
Dividends de societats consolidades de l'exercici de 2002	(27.699)
Dotació a l'impost de societats per ajustos de consolidació de l'exercici de 2003	(10.739)
Diferències de conversió de filials de Banco Atlántico, S.A. traspassades a Banco de Sabadell, S.A. per valoració de cartera	(3.811)
Altres moviments	730
Saldo el 31 de desembre de 2004	2.665.095

Nota 18. Reserves en societats consolidades

El moviment del compte de reserves en societats consolidades ha estat:

En milers d'euros

Saldo el 31 de desembre de 2002	199.283
Aplicació de beneficis de l'exercici de 2002	12.227
Dividends de societats consolidades	8.835
Per amortització del fons de comerç	(6.543)
Per fusió de societats amb Banc Sabadell	(63.137)
Per traspàs entre reserves i pèrdues de societats consolidades	35.672
Per dissolució i venda de societats	(16.404)
Dividends de societats consolidades de l'exercici de 2001	(11.893)
Diferències de conversió i altres	(21.460)
Altres moviments	10.281
Saldo el 31 de desembre de 2003	146.861
Aplicació de beneficis de l'exercici de 2003	22.597
Dividends de societats consolidades	7.917
Per amortització del fons de comerç	(7.189)
Per dissolució i venda de societats	(1.046)
Dividends de societats consolidades de l'exercici de 2002	(8.835)
Diferències de conversió i altres	(4.434)
Altres moviments	(834)
Saldo el 31 de desembre de 2004	155.037

El detall de les reserves aportades per cada una de les empreses consolidades s'indica a l'annex.

Nota 19. Interessos minoritaris

Les societats que componen aquest epígraf són:

En milers d'euros

	% Minoritaris	Import	2004	% Minoritaris	Import	2003
			Resultat atribuït			Resultat atribuït
BancSabadell d'Andorra, S.A.	49,03%	11.936	1.024	49,03%	11.555	379
Sabadell International Equity, Ltd.	100,00%	250.125	7.005	100,00%	250.139	11.036
Inmobiliaria París, S.A.	0,00%	0	21	0,00%	0	0
Total		262.061	8.050		261.694	11.415

El moviment que hi ha hagut els exercicis de 2004 i 2003 en el saldo d'aquest epígraf és:

En milers d'euros

Saldo el 31 de desembre de 2002	262.478
Dividends satisfets a minoritaris	(11.312)
Distribució del benefici net de l'exercici anterior	10.759
Fusió Banco Asturias	(239)
Variació dels percentatges de participació i altres	8
Saldo el 31 de desembre de 2003	261.694
Dividends satisfets a minoritaris	(11.050)
Distribució del benefici net de l'exercici anterior	11.415
Variació dels percentatges de participació i altres	2
Saldo el 31 de desembre de 2004	262.061

Nota 20. Comptes d'ordre

El desglossament d'aquest epígraf és:

En milers d'euros

	2004	2003
Redescomptes, endossos i acceptacions	2.537	0
Avals i caucions prestades	4.845.954	3.224.034
Actius destinats a obligacions diverses	0	0
Altres passius contingents	563.930	391.690
Límits d'operacions d'actiu, disponibles per tercers	12.150.856	7.906.662
Altres compromisos	1.264.020	1.155.723
Total	18.827.297	12.678.109

Passius contingents dubtosos

El moviment que hi ha hagut als passius contingents dubtosos ha estat:

En milers d'euros

Saldos el 31 de desembre de 2002	11.195
Altes	5.525
Baixes	(3.410)
Diferències de canvi	(2)
Saldos el 31 de desembre de 2003	13.308
Incorporació del grup Banco Atlántico	6.191
Altes	4.432
Baixes	(1.624)
Saldos el 31 de desembre de 2004	22.307

Operacions de futur

El saldo de les operacions de futur el 31 de desembre és:

En milers d'euros

	2004	2003
Compravenda de divises no vençudes:	4.589.118	3.543.265
Compres	2.717.014	2.197.440
Vendes	1.872.104	1.345.825
Compravendes no vençudes d'actius financers:	1.412.883	995.528
Compres	749.035	507.141
Vendes	663.848	488.387
Futurs financers sobre valors i tipus d'interès:	174.696	121.484
Comprats	146.196	106.000
Venuts	28.500	15.484
Opcions:	6.365.896	3.438.151
Sobre valors:		
Comprades	207.038	0
Emeses	326.580	44.673
Sobre tipus d'interès:		
Comprades	1.459.672	1.811.478
Emeses	4.120.963	1.505.792
Sobre divises:		
Comprades	124.591	38.104
Emeses	127.052	38.104
Acords sobre tipus d'interès futur (FRA)	440.129	659.588
Permutes financeres (Swaps)	11.398.935	6.583.052
Altres	0	120
Total	24.381.657	15.341.188

Aquestes operacions es comptabilitzen pel seu import nocional i cobreixen el risc de tipus d'interès o canvi d'altres operacions al balanç o bé majoritàriament com a operacions casades entre elles, sense que representin, per tant, risc obert per les entitats del grup.

La societat Banco de Sabadell, S.A. porta a terme operacions de futur dirigides a reduir el risc global a què s'exposa l'entitat en la seva gestió de masses correlacionades d'actius, passius i altres operacions, que són considerades operacions de cobertura. De l'import de *swaps* el 31 de desembre de 2004, un total de 598.851 milers d'euros no són operacions de cobertura (557.730 milers d'euros el 31 de desembre de 2003), de manera que el 31 de desembre de 2004 hi havia una plusvàlua neta de 3.146 milers d'euros (4.945 milers d'euros el 31 de desembre de 2003). Aquestes operacions es sotmeten permanentment a un sistema integrat, prudent i coherent de mesura, gestió i control de riscos i resultats.

La resta d'operacions que ha fet el grup cobreixen el risc de tipus d'interès o canvi d'altres operacions al balanç o bé són operacions casades entre elles i no representen, per tant, risc obert per a les entitats del grup.

Nota 21. Operacions amb societats del grup no consolidables i amb empreses associades

El detall dels saldos més significatius que el grup manté amb les societats que ell controla i no consolidables i amb les seves empreses associades, juntament amb l'efecte als comptes de resultats de les transaccions que porta a terme amb elles, es mostra a continuació:

En milers d'euros

	2004	2003
Actiu:		
Entitats de crèdit	15.250	58.960
Crèdits sobre clients	628.850	733.212
	644.100	792.172
Passiu:		
Entitats de crèdit	42.260	7.527
Dèbits a clients	1.229.002	1.252.672
	1.271.262	1.260.199
Pèrdues i guanys:		
Deure:		
Interessos i càrregues assimilades	39.652	40.120
Comissions pagades	397	2.195
	40.049	42.315
Haver:		
Interessos i rendiments assimilats	20.018	20.723
Comissions percebudes	12.029	7.110
	32.047	27.833
Comptes d'ordre:		
Passius contingents	233.657	154.668
Compromisos	82.845	97.336
	316.502	252.004

En Crèdits sobre clients, s'inclouen, el 31 de desembre de 2004, 82.639 milers d'euros concedits com a préstecs participatius per finançar societats immobiliàries del grup (82.639 milers d'euros l'exercici de 2003).

Els saldos de l'actiu i del passiu es cobren i retribueixen a tipus de mercat i els interessos estan meritats als epígrafs d'Interessos i rendiments assimilats i Interessos i càrregues assimilades, respectivament, del compte de pèrdues i guanys.

Nota 22. Programa d'emissions

Des de 1997, Banco de Sabadell, S.A. té un programa destinat a mercats internacionals d'emissió d'euronotes a mitjà termini en diferents monedes i poden emetre els títols les societats Sabadell International Finance Ltd. (emissió d'emprèstits), Sabadell International Capital, Ltd. (emissió de deute subordinat) i Sabadell International Equity, Ltd. (emissió de participacions preferents), filials instrumentals creades amb aquesta finalitat i que depenen al 100% de Banco de Sabadell, S.A. Els pagaments de principal i interessos d'aquestes operacions estan garantits incondicionalment i irrevocablement per Banco de Sabadell, S.A. Des de l'1 d'agost de 2003, aquest programa es va establir a Holanda, per la qual cosa les noves societats emissores són Sabadell International Finance, B.V. (emissió d'emprèstits) i Sabadell International Capital, B.V. (emissió de deute subordinat).

Amb data 1 d'agost de 2004, aquest programa d'emissió ha vençut i el 31 de desembre de 2004 està pendent de renovació. El límit del programa el 31 de desembre de 2003 era de 5.000 milions d'euros.

Els *ratings* concedits a Banco de Sabadell, S.A. per les agències de qualificació són:

	Llarg termini	Curt termini	Deute subordinat
Moody's	A1	Prime 1	A2
Standard & Poor's	A	A-1	A-
Fitch-IBCA	A+	F1	A

Des de març de 2004, Banco de Sabadell, S.A. compta amb un Programa d'emissió de renda fixa simple 2004 per emetre cèdules hipotecàries, bons i obligacions simples i deute subordinat, amb un límit de 3.500 milions d'euros.

(Notes 12, 15 i 19)

Nota 23. Situació fiscal

El conjunt de societats que formen el grup fiscal, la societat dominant del qual és Banco de Sabadell, S.A., s'indica a l'annex.

La conciliació de la diferència que hi ha entre el resultat comptable dels exercicis de 2004 i 2003 amb la base imposable de l'impost de societats és:

En milers d'euros

	2004	2003
Benefici abans d'impostos	504.759	370.573
Augments en la base imposable (segons detall en el quadre següent)	209.989	171.815
Disminucions en la base imposable (segons detall en el quadre següent)	(257.672)	(100.971)
Base imposable (resultat fiscal)	457.076	441.417
Quota (35%)	159.977	154.496
Deduccions	34.229	16.418
Per doble imposició, formació i altres	34.229	16.418
Quota líquida	125.748	138.078
Impost per diferències temporals (net)	26.807	(26.832)
Altres ajustos (net) (*)	9.697	6.661
Impost sobre beneficis	162.252	117.907

(*) Correspon a les societats que formen part del grup consolidat comptable però no del grup fiscal.

Augments i disminucions en la base imposable

Els detalls als quals es fa referència al quadre anterior, relatius a augments i disminucions en la base imposable, en funció de si són considerats diferències temporals o permanents, es desglossen en el quadre següent:

En milers d'euros

	2004	2003
Augments	209.989	171.815
Diferència permanent	83.615	35.292
Diferència temporal amb origen en l'exercici actual	120.176	127.047
Diferència temporal amb origen en exercicis anteriors	6.198	9.476
Disminucions	257.672	100.971
Diferència permanent	54.706	41.112
Diferència temporal amb origen en l'exercici actual	131.409	1.697
Diferència temporal amb origen en exercicis anteriors	71.557	58.162

L'impost diferit per import de 82.452 milers d'euros el 31 de desembre de 2004 (55.878 milers d'euros el 2003) originat per les disminucions per diferències temporals s'ha comptabilitzat a l'epígraf del passiu Altres passius (nota 13).

L'impost anticipat per import de 535.361 milers d'euros el 31 de desembre de 2004 (202.835 milers d'euros el 31 de desembre de 2003) originat pels augments per diferències temporals s'ha comptabilitzat a l'epígraf de l'actiu Altres actius (nota 10).

En les deduccions s'inclouen 12.606 milers d'euros (4.918 milers d'euros el 2003) que s'acullen a l'article 42 del text refós de la Llei de l'impost sobre societats, "Deducció per reinversió de beneficis extraordinaris". Aquesta reinversió s'ha fet per un import de 209.371 milers d'euros (40.262 milers d'euros el 2003), per empreses que formen part del grup fiscal.

Amb data 3 de juliol de 2003 es va iniciar, per part de l'Administració, inspecció tributària per l'impost sobre societats de l'antic Banco Atlántico, S.A. i del grup Banc Sabadell per als exercicis del 1998 al 2001, ambdós inclosos.

Així mateix, i amb la mateixa data, es va iniciar inspecció tributària per als impostos sobre el valor afegit, rendiments del capital mobiliari i rendiment del treball per als exercicis del 1999 a 2001, ambdós inclosos, per a Banco de Sabadell, S.A., Banco de Asturias, S.A., BanSabadell Leasing, E.F.C., S.A., Solbank Leasing, E.F.C., S.A., Solbank SBD, S.A., Sabadell Banca Privada, S.A., BanSabadell Financiación, E.F.C., S.A. (abans BanSabadell Hipotecaria, E.F.C., S.A.), BanSabadell Vida, S.A. i Banco Atlántico, S.A.

Amb data 31 de desembre de 2004, únicament han acabat les actuacions inspectores en relació amb Sabadell Banca Privada, S.A. i BanSabadell Leasing, E.F.C., S.A. per als impostos sobre el valor afegit i rendiments del treball, però la resta de societats i impostos continuen pendents d'acabar la inspecció tributària.

A conseqüència de les actuacions de les autoritats fiscals, hi ha actes d'inspecció signades que no estan d'acord de societats fusionades amb Banco de Sabadell, S.A. per un import de 3.590 milers d'euros. S'ha formulat, contra les liquidacions tributàries corresponents, una reclamació econòmica i administrativa i se n'ha avalat el pagament. En tot cas, el grup té constituïdes provisions suficients per afrontar les contingències que es poden derivar de les liquidacions esmentades.

A causa de possibles interpretacions que es puguin fer de la normativa fiscal aplicable a algunes operacions fetes al sector bancari, hi podria haver determinats passius de caràcter contingent. Tanmateix, en opinió del Banc i dels seus assessors externs, la possibilitat que aquests passius es materialitzin és remota i, en qualsevol cas, el deute tributari que se'n podria derivar no afectaria de manera significativa els Comptes anuals.

Nota 24. Compte de pèrdues i guanys

L'aportació de cada societat al resultat consolidat atribuït al grup i atribuït a la minoria es detalla a l'annex i a la nota 19, respectivament.

No s'han fet transaccions significatives amb empreses del grup no consolidables ni amb empreses associades.

A continuació s'indica determinada informació rellevant en relació amb el compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis de 2004 i de 2003.

a) Distribució geogràfica

L'activitat de les oficines a l'estranger es localitza als Estats Units, França, Portugal i Gran Bretanya (el 31 de desembre de 2003 es va tancar l'oficina de les illes Caiman). La distribució de les seves principals xifres és:

En milers d'euros

	2004		2003	
	Unió Europea	Resta d'oficines	Unió Europea	Resta d'oficines
Interessos i rendiments assimilats	16.496	22.185	46.554	19.250
Comissions percebudes	2.617	2.855	2.329	3.123
Beneficis per operacions financeres	589	405	1.191	1.474
Total ingressos	19.702	25.445	50.074	23.847
Interessos i càrregues assimilades	10.129	13.687	39.361	13.732
Comissions per pagar	227	331	200	322
Pèrdues per operacions financeres	97	0	1.635	0
Total costos	10.453	14.018	41.196	14.054
Marge ordinari	9.249	11.427	8.878	9.793

L'exercici de 2004, com a conseqüència de l'adquisició Banco Atlántico, S.A., s'ha incorporat una oficina als Estats Units i una altra a Portugal.

La incorporació de les filials a Amèrica derivada de la consolidació del grup Banco Atlántico comporta una aportació al marge ordinari de 23.777 milers d'euros el 31 de desembre de 2004.

b) Naturalesa de les operacions

El detall dels saldos de determinats epígrafs del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis de 2004 i de 2003, tenint en compte la naturalesa de les operacions que els produeixen, és:

En milers d'euros

	2004	2003
Interessos i rendiments assimilats:		
D'entitats de crèdit	131.113	71.524
De la cartera de renda fixa	76.499	70.137
De crèdits sobre clients	1.346.539	1.068.422
Altres productes financers	4.201	3.456
	1.558.352	1.213.539
Comissions percebudes:		
Per passius contingents	57.754	39.662
Per serveis de cobraments i pagaments	213.682	165.115
Per serveis de valors	43.240	24.747
Altres operacions	146.406	100.304
	461.082	329.828
Resultats d'operacions financeres:		
Renda fixa espanyola i estrangera:		
Cartera de negociació	3.240	884
Cartera d'inversió ordinària	6.407	(1.709)
Renda variable	9.730	10.475
De titulització d'actius	8.435	8.520
Diferències de canvi i productes derivats	40.727	30.691
	68.539	48.861
Interessos i càrregues assimilades:		
Del Banc d'Espanya	4.228	4.839
D'entitats de crèdit	93.118	62.961
De creditors	300.965	255.341
D'emprèstits i altres valors negociables	177.701	120.867
Altres interessos	43.184	32.447
	619.196	476.455
Comissions pagades:		
Comissions cedides a altres entitats i corresponsals	25.081	22.078
Corretatges en operacions actives i passives	14	0
Altres comissions	20.934	13.561
	46.029	35.639

c) Resultats d'operacions financeres

La composició del saldo d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis de 2004 i de 2003 és:

En milers d'euros

	2004	2003
De diferències de canvi	37.093	24.884
Subtotal	37.093	24.884
De la cartera de renda fixa		
Resultats de la cartera de negociació	3.240	884
Resultats de la cartera d'inversió ordinària	6.407	(1.709)
Subtotal	9.647	(825)
De la cartera de renda variable		
Resultats de la cartera de negociació	219	147
Resultats de la cartera d'inversió ordinària	9.511	10.328
Subtotal	9.730	10.475
D'operacions de futur	3.634	5.807
Subtotal	3.634	5.807
De titulitzacions d'actius	8.435	8.520
Subtotal	8.435	8.520
Total	68.539	48.861

d) Despeses generals d'administració: de personal

La composició del saldo d'aquest apartat del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis de 2004 i de 2003 és:

En milers d'euros

	2004	2003
Sous i salaris	381.933	282.409
Assegurances socials	86.320	64.451
Aportacions a fons de pensions	17.990	11.075
Altres despeses	29.814	20.501
Total	516.057	378.436

La plantilla mitjana per a totes les empreses que formen el grup és de 9.984 persones l'exercici de 2004 (7.694 l'exercici de 2003).

La classificació dels empleats i les empleades del grup per categories el 31 de desembre és:

Nombre d'empleats

	2004	2003
Tècnics	5.884	4.468
Administratius	3.744	3.077
Total	9.628	7.545

e) Despeses generals d'administració: altres despeses d'administració

En aquest apartat s'inclouen els honoraris percebuts per PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. per serveis d'auditoria i altres serveis prestats a l'Estat espanyol per un import de 581 milers d'euros l'exercici de 2004 (354 milers d'euros el de 2003), i per serveis corresponents a sucursals i filials a l'estranger per un import de 227 milers d'euros l'exercici de 2004 (192 milers d'euros el de 2003).

També s'inclouen els honoraris percebuts per altres auditors per serveis d'auditoria i altres serveis prestats a Espanya per un import de 23 milers d'euros l'exercici de 2004 (29 milers d'euros el de 2003), i per serveis corresponents a sucursals i filials a l'estranger per un import de 201 milers d'euros l'exercici de 2004 (85 milers d'euros el de 2003).

De la mateixa manera, s'inclouen els honoraris rebuts pels serveis prestats per altres societats que utilitzen el nom de PricewaterhouseCoopers per un import de 812 milers d'euros l'exercici de 2004 (337 milers d'euros el de 2003). També s'inclouen els honoraris percebuts pels serveis prestats per altres societats que utilitzen els serveis d'altres auditors per un import de 365 milers d'euros l'exercici de 2004 (432 milers d'euros el de 2003).

Així mateix, els honoraris percebuts per PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. per serveis d'auditoria d'entitats del grup consolidades per posada en equivalència atesa la seva activitat i altres serveis prestats a Espanya per un import de 121 milers d'euros l'exercici de 2004 (88 milers d'euros el 2003) i per serveis corresponents a sucursals i filials a l'estranger d'entitats del grup consolidades per posada en equivalència atesa la seva activitat per un import de 9 milers d'euros l'exercici de 2004 (8 milers d'euros el 2003). Els honoraris percebuts per altres auditors per serveis corresponents a filials a l'estranger consolidades per posada en equivalència atesa la seva activitat han estat de 4 milers d'euros l'exercici de 2004 (8 milers d'euros el 2003).

f) Amortització i provisions per a insolvències (net)

El detall dels conceptes carregats al compte de resultats en concepte d'amortització i provisions per a insolvències és:

En milers d'euros

	2004	2003
Dotació de l'exercici als fons d'insolvències	(472.087)	(294.743)
Recuperació de l'exercici del fons d'insolvències	261.990	131.141
Amortització de morosos	(2.486)	(4.624)
Recuperació de morosos amortitzats	22.691	16.465
Dotació de l'exercici al fons de risc-país	(5.049)	(12.035)
Recuperació de l'exercici del fons de risc-país	2.283	9.478
Total	(192.658)	(154.318)

g) Beneficis i pèrdues extraordinàries

Beneficis extraordinaris

El desglossament dels beneficis extraordinaris del grup és:

En milers d'euros

	2004	2003
Interessos d'anys anteriors de deutors morosos	14.706	11.244
Beneficis per la venda d'immobles	38.778	22.000
Per recuperacions netes d'altres fons	13.004	17.507
Altres	12.560	4.241
Total	79.048	54.992

Pèrdues extraordinàries

El detall de les pèrdues extraordinàries del grup és:

En milers d'euros

	2004	2003
Pèrdues per la venda d'immobles adjudicats	1.342	1.305
Altres pèrdues	34.963	43.802
Total	36.305	45.107

En Altres pèrdues, durant els exercicis de 2004 i 2003 s'inclouen, entre altres, la periodificació corresponent al dèficit per pensions que va sorgir a conseqüència de l'exteriorització del pla de pensions el 16 de novembre de 2002 i les despeses d'immobles adjudicats.

h) BanSabadell Grup, A.I.E.

El dia 17 de juliol de 2003 es va procedir a dissoldre i liquidar l'entitat BanSabadell Grup, A.I.E., que estava constituïda en aquesta data per les societats Banco de Sabadell, S.A., Sabadell Banca Privada, S.A., BanSabadell Inversión, S.A., S.G.I.I.C., BanSabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A., BanSabadell Vida, S.A., BanSabadell Hipotecaria, E.F.C., S.A. i BanSabadell Correduría de Seguros, S.A.

En aquesta data, el total de despeses facturades per BanSabadell Grup, A.I.E. a totes elles va pujar a 187 milers d'euros.

i) Retribucions i altres prestacions al Consell d'Administració i a l'Alta Direcció

Pel que fa a la informació relativa a aquest apartat, seguint les recomanacions de l'Informe Aldama, s'expliquen les retribucions individuals dels membres del Consell d'Administració el 31 de desembre de 2004 i 2003, que inclouen tots els conceptes que per aquesta condició han percebut durant aquests exercicis.

Així mateix, en la mateixa línia de transparència sol·licitada per l'Informe Aldama esmentat en els conceptes retributius de l'Alta Direcció, s'especifiquen els membres que la componen, de manera que s'identifiquen amb els càrrecs executius del Banc, amb els Consellers Executius i els Directors i Sotsdirectors Generals inclosos, que s'integren en el Comitè de Direcció de la Companyia.

Per tant, les remuneracions percebudes pels Consellers pel desenvolupament de les seves funcions com a tals han estat:

En milers d'euros

	Remuneracions		Compromisos per pensions		Total	
	2004	2003	2004	2003	2004	2003
Sr. Josep Oliu i Creus	240	240	36	36	276	276
Sr. Bonaventura Garriga i Brutau	153	153	18	18	171	171
Sr. Joan Llonch i Andreu	180	167	18	18	198	185
Sr. Miquel Bósser i Rovira	120	120	18	18	138	138
Sr. Francesc Casas i Selvas	120	120	18	18	138	138
Sr. Héctor Luis Colonques Moreno	120	120	18	18	138	138
Sr. Joan Manuel Desvalls i Maristany	120	120	18	18	138	138
Sr. Joaquim Folch-Rusiñol i Corachán	120	120	18	18	138	138
Sr. Jorge Manuel Jardim Gonçalves	120	120	0	0	120	120
Sr. José Manuel Lara Bosch	120	82	0	0	120	82
Sr. Joan Maria Nin i Genova	120	120	13	13	133	133
Sr. Josep Permanyer i Cunillera	120	120	13	13	133	133
Total	1.653	1.602	188	188	1.841	1.790

Els riscos concedits pel Banc i les societats consolidades al conjunt dels Consellers de la societat dominant i el finançament concedit a empreses, que no formen part del grup, en què aquests Consellers ocupen un càrrec de responsabilitat o hi tenen una participació significativa, pugen a 45.790 milers d'euros l'exercici de 2004 (28.736 milers d'euros el de 2003), concedits en condicions de mercat a un tipus d'interès mitjà del 2,74% (2,89% l'exercici de 2003).

Les remuneracions salarials de l'Alta Direcció pugen a 7.524 milers d'euros l'exercici de 2004 (5.959 milers d'euros l'exercici de 2003) i les primes pels drets meritats per compromisos per pensions, a 2.049 milers d'euros l'exercici de 2004 (1.028 milers d'euros l'exercici de 2003). Integren aquesta Alta Direcció (Comitè de Direcció) les persones següents:

Sr. Josep Olliu i Creus	President Executiu
Sr. Joan Maria Nin i Genova	Conseller Delegat
Sr. Josep Permanyer i Cunillera	Conseller Executiu
Sr. Josep Lluís Negro i Rodríguez	Interventor General
Sr. Juan-Cruz Alcalde Merino	Director d'Organització i Recursos
Sr. Juan Antonio Alcaraz García	Director de Banca d'Empreses
Sr. Ignasi Camí i Casellas	Director de BancaAssegurances
Sr. Rafael Josep Garcia i Nauffal	Director de Tresoreria i Mercat de Capitals
Sr. Miquel Montes i Güell	Director d'Operacions i Tecnologia
Sr. Jaume Puig i Balcells	Director de Banca Comercial
Sr. Josep Tarrés i Busquets	Director de Riscos i Recuperacions
Sr. Francisco Vallejo Vallejo	Conseller Delegat de Sabadell Banca Privada, S.A.
Sr. Tomàs Varela i Muiña	Director de Control
Sr. Eugeni Vilardell i Talló	Director de BS Capital

Nota 25. Altres informacions

Informació sobre el medi ambient

Les operacions globals del grup es regeixen per lleis relatives a la protecció del medi ambient ("lleis mediambientals") i la seguretat i salut del treballador ("lleis sobre seguretat laboral"). El Grup considera que compleix substancialment aquestes lleis i que manté procediments dissenyats per fomentar i garantir-ne el compliment.

El grup ha adoptat les mesures oportunes en relació amb la protecció i la millora del medi ambient i la minimització, si escau, de l'impacte mediambiental i compleix amb la normativa vigent. Durant l'exercici, el grup ha portat a terme diversos plans per al tractament de residus, de reciclatge de consumibles i d'estalvi d'energia. D'altra banda, no s'ha considerat necessari fer inversions de caràcter mediambiental i, a més a més, no s'ha considerat necessari registrar cap dotació per a riscos i despeses de tipus mediambiental atès que no hi ha contingències relacionades amb la protecció i la millora del medi ambient.

Compliment de l'article 127 ter. i de la Llei de Societats Anònimes

D'acord amb el que s'ha establert a l'article 127 ter. 4 de la Llei de Societats Anònimes, introduït per la Llei 26/2003, del 17 de juliol, per mitjà de la qual es modifica la Llei 24/1988, del 28 de juliol, del Mercat de Valors, i el Text Refós de la Llei de Societats Anònimes i amb la finalitat de reforçar la transparència de les societats anònimes, els Consellers han comunicat a la societat:

- Que no hi ha situacions de conflictes d'interessos, directes o indirectes amb l'interès de la societat.
- Que no posseeixen participacions en el capital de societats amb aquest, anàleg o complementari gènere d'activitat al que constitueix l'objecte de la societat, amb les excepcions següents:

Conseller	Societat participada	Participació
Joan Manuel Desvalls i Maristany	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	1.845 accions
Joan Manuel Desvalls i Maristany	Banco Popular, S.A.	344 accions
Joan Manuel Desvalls i Maristany	Santander Central Hispano, S.A.	2.788 accions
José Manuel Lara Bosch	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	0,000316%
José Manuel Lara Bosch	Santander Central Hispano, S.A.	0,001783%

Adicionalment, els administradors han confirmat que no exerceixen càrrecs o funcions, ni fan activitats per compte propi o aliè en societats d'aquest, anàleg o complementari gènere d'activitat del qual constitueix l'objecte social de la societat, amb les excepcions següents:

Conseller	Societat participada	Càrrec / Funció
Josep Oliu i Creus	Banco Comercial Português, S.A.	Vocal Conselho Superior
Josep Oliu i Creus	BanSabadell Holding, S.L.	President
Joan Llonch i Andreu	BancSabadell d'Andorra, S.A.	Conseller
Joan Llonch i Andreu	BanSabadell Holding, S.L.	Conseller
Joan Manuel Desvalls i Maristany	BanSabadell Renting, S.L.	President
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Banco Comercial Português, S.A.	President del Consell d'Administració
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	BCP Investimento Banco Comercial Português, S.A.	President del Consell d'Administració
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Crédibanco - Banco de Crédito Pessoal, S.A.	President del Consell d'Administració
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Interbanco, S.A.	President del Consell
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Banco de Investimento Imobiliário, S.A.	President del Consell d'Administració
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Banco Expresso Atlântico, S.A.	President del Consell d'Administració
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Banco ActivoBank (Portugal), S.A.	President del Consell d'Administració
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Banco Comercial de Macau, S.A.	President del Consell d'Administració
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	NovaBank, S.A.	Vicepresident del Consell d'Administració
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Banca Intesa S.p.a.	Membre del Consell d'Administració
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Bank Millennium, S.A.	Membre del Supervisory Board
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	ServiBanca-Empresa de Prestação de Serviços, A.C.E.	President del Consell d'Administració
Joan Maria Nin i Genova	BanSabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A.	President
Joan Maria Nin i Genova	BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	President
Joan Maria Nin i Genova	Ibersecurities, S.A., Agencia de Valores y Bolsa	President
Josep Permanyer i Cunillera	Banco Atlântico Panamá, S.A.	President
Josep Permanyer i Cunillera	BancSabadell d'Andorra, S.A.	Conseller
Josep Permanyer i Cunillera	Sabadell Banca Privada, S.A.	Vicepresident
Josep Permanyer i Cunillera	Sabadell Aseguradora, Cía. de Seguros y Reaseguros	Conseller
Josep Permanyer i Cunillera	Societat Rectora de la Borsa de Valors de Barcelona	Conseller

Adaptació a les Normes Internacionals de Comptabilitat (NIC)

El Banc d'Espanya ha aprovat amb data 22 de desembre de 2004 la Circular 4/2004 de Normes d'Informació Financera Pública i Reservada i Models d'Estats Financers d'aplicació a les entitats de crèdit a partir de l'1 de gener de 2005 i que deroga l'actual Circular 4/1991 sobre normes de comptabilitat i models d'estats financers. Aquesta nova Circular té com a finalitat modificar el règim comptable de les entitats de crèdit espanyoles, adaptant-lo al nou entorn comptable derivat de l'adopció per part de la Unió Europea de les Normes Internacionals d'Informació Financera.

Els principals canvis introduïts per la nova Circular són:

a) Variació del perímetre de consolidació

Les noves normes comptables no eximeixen d'aplicar el mètode d'integració global o proporcional en la consolidació dels estats financers de les societats dependents o multigrup per fer una activitat diferent de la financera.

D'altra banda, aquelles societats que cotitzen a borsa amb una participació superior al 3%, però en les quals no es té una influència significativa, caldrà tractar-les com a cartera d'*instruments financers disponibles per a la venda* en lloc d'aplicar-hi el mètode de la participació.

b) Anàlisi i cobertura del risc de crèdit

La filosofia de les noves normes comptables és cobrir les pèrdues per deteriorament dels riscos de crèdit. Per a això utilitza una provisió específica per als riscos dubtosos i una provisió genèrica que cobreix la pèrdua inherent (entesa com a pèrdua incorreguda a la data dels estats financers, calculada amb procediments estadístics i pendent d'assignar a operacions concretes). Addicionalment, es continuaran provisionant per risc-país aquells riscos que ho requereixin.

c) Valoració i reconeixement dels compromisos per pensions

Independentment de l'exteriorització dels plans de pensions, sota les noves normes comptables s'han de reconèixer al balanç tots els compromisos per retribucions postocupació.

Per a les obligacions definides com a pla de prestació definida, sí que hi ha canvis respecte a les normes actuals. Les normes noves exigeixen que s'utilitzi el mètode de càlcul de la unitat de crèdit projectada.

d) Periodificació de comissions

Les normes noves exigeixen que les comissions pagades o cobrades que formin part integral del rendiment o cost efectiu d'una operació financera es reconeixin al compte de resultats de manera diferida, excepte per la part de costos directes relacionats, que s'imputen al llarg de la vida esperada del finançament.

e) Valoració dels instruments financers

Les normes noves modifiquen les categories en què es classifiquen els instruments financers i també la manera de valorar-los i comptabilitzar-los.

Els actius financers a efectes de la seva valoració es classificaran en les carteres següents: actius financers amb valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys, actius disponibles per a la venda, cartera d'inversió a venciment i inversions creditícies.

Els passius financers es classificaran entre passius financers amb valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys, passius financers amb valor raonable amb canvis en patrimoni net i passius financers al cost amortitzat.

f) Valoració d'instruments financers derivats i comptabilitat de cobertura

Tots els instruments financers derivats s'hauran d'incloure al balanç pel seu valor raonable. Es classificaran i comptabilitzaran depenent que es tracti de derivats de negociació o de cobertura. Aquesta cobertura es distingeix també del valor raonable de fluxos d'efectiu o d'una inversió neta a l'estranger.

g) Tractament dels fons de comerç

Els fons de comerç generats en les adquisicions de negoci es deixaran d'amortitzar sistemàticament sota les normes comptables noves. Periòdicament se'n revisarà la valoració i, en el cas de veure un deteriorament en el valor, aquest valor s'ajustarà.

h) Tractament de les despeses d'ampliació de capital

Aquestes despeses, segons les normes comptables noves, no es comptabilitzen com a despeses activades amortitzables, sinó que caldrà deduir-les directament del capital net.

i) Provisió dels actius adjudicats

La provisió constituïda pels actius adjudicats l'1 de gener de 2004 s'haurà de reduir del valor dels actius.

j) Altres aspectes

Altres canvis que introdueixen les normes comptables noves són el tractament dels actius titulatitzats, la valoració dels arrendaments financers, l'activació de costos de personal per aplicacions informàtiques desenvolupades internament, la no-activació de costos de constitució i primer establiment i la classificació dels contractes d'assegurança.

Adicionalment, les normes comptables noves ampliaran les exigències d'informació que cal dir dels comptes anuals i també dels desglossaments d'informació que cal enviar periòdicament al Banc d'Espanya i la informació que cal facilitar trimestralment a inversors i analistes.

A efectes de l'impacte fiscal dels canvis introduïts amb la normativa comptable nova, cal destacar que la legislació tributària no ha estat encara adaptada.

Nota 26. Esdeveniments posteriors

Aprovació d'emissió de cèdules hipotecàries

Amb data 20 de gener de 2005, el Consell d'Administració ha aprovat una emissió de cèdules hipotecàries dins del Programa de Renda Fixa Simple de Banc Sabadell que estigui vigent i inscrit a la Comissió Nacional del Mercat de Valors, per un import màxim de 1.500 milions d'euros a un termini màxim de 20 anys.

Nota 27. Quadre de finançament

A continuació es presenta el quadre de finançament corresponent als exercicis de 2004 i 2003.

En milers d'euros

Orígens	2004	2003
1. Recursos generats de les operacions	665.224	488.438
Benefici net de l'exercici	334.088	246.310
Imports que, minorant el benefici, no impliquen aplicació de fons:		
Dotació neta a provisions:		
Per a insolvències	210.097	163.602
Per a risc-país	2.766	2.557
Per a pensions	14	18
Amortitzacions immobilitzat immaterial	17.768	10.447
Amortitzacions immobilitzat material	73.139	53.547
Amortització fons de comerç	27.352	11.957
Dotació sanejament d'immobilitzat	0	0
Dotació sanejament accions pròpies	0	0
Pèrdues per vendes d'accions pròpies	0	0
Pèrdues per vendes de participacions permanents	0	0
2. Aportacions externes al capital	766.496	47.040
2.1. En emissió d'accions, quotes participatives o aportacions	702.513	0
Ampliació de capital	702.513	0
2.2. Conversió en accions de títols de renda fixa	0	0
2.3. Venda d'accions pròpies	63.983	47.040
3. Títols subordinats emesos (increment net)	0	0
4. Inversió menys finançament a Banc d'Espanya i ECA (variació neta)	0	0
Bancs centrals i entitats de crèdit (net)	0	0
5. Inversió creditícia (disminució neta)	0	0
6. Títols de renda fixa (disminució neta)	0	0
Valors de renda fixa	0	0
7. Títols de renda variable no permanent (disminució neta)	0	22.977
8. Creditors (increment net)	6.382.120	0
Dèbits a clients	6.382.120	0
9. Emprèstits (increment net)	2.942.441	3.517.201
Dèbits representats per valors negociables	2.496.660	3.517.201
Passius subordinats	445.781	0
10. Venda d'inversions permanents	234.879	100.165
10.1. Venda de participacions en empreses del grup i associades	67.049	53.881
Venda d'immobilitzat financer	67.049	53.881
10.2. Venda d'elements d'immobilitzat material i immaterial	167.830	46.284
Venda d'actius permanents	167.830	46.284
Immobilitzat immaterial	0	0
11. Altres conceptes actius menys passius (variació neta)	37.632	0
Altres actius i passius (net)	37.632	0
12. Altres conceptes propis de la consolidació	36.178	87.770
Fons de comerç de consolidació	9.030	11.686
Diferència negativa de consolidació	555	0
Interessos minoritaris	367	0
Increment net en reserves de la matriu	0	76.084
Pèrdues en societats consolidades	26.226	0
Total	11.064.970	4.263.591

Aplicacions	2004	2003
1. Recursos aplicats en les operacions	190.670	178.879
Dividend corresponent a l'any anterior	102.001	102.001
Dividend entre empreses del grup	0	0
Beneficis per venda d'actius permanents	37.436	20.695
Beneficis per venda de participacions financeres	22.340	6.172
Beneficis per venda d'accions pròpies	315	2.973
Reversió diferència negativa de consolidació	1.000	0
Disponibilitat d'altres fons específics	13.004	17.507
Disponibilitat del fons risc-país	0	0
Disponibilitat per sanejament cartera de valors	2.744	23.635
Disponibilitat fons accions pròpies	3.251	3.185
Disponibilitat fons genèrics	0	0
Disponibilitat sanejament d'immobilitzat	8.579	2.711
2. Reemborsament de participacions en el capital	55.278	33.091
2.1. Per reducció del capital	0	0
2.2. Per adquisició d'accions pròpies	55.278	33.091
3. Títols subordinats emesos (disminució neta)	0	0
4. Inversió menys finançament a Banc d'Espanya i ECA (variació neta)	1.293.895	390.059
Bancs centrals i entitats de crèdit (net)	1.293.895	390.059
5. Inversió creditícia (increment net)	8.733.759	3.159.392
Inversions creditícies	8.733.759	3.159.392
6. Títols de renda fixa (increment net)	90.195	114.331
Valors de renda fixa	90.195	114.331
7. Títols de renda variable no permanent (increment net)	4.184	0
Renda variable	4.184	0
8. Creditors (disminució neta)	0	48.209
9. Emprèstits (disminució neta)	0	0
Passius subordinats	0	0
10. Adquisició d'inversions permanents	652.224	211.853
10.1. Compra de participacions en empreses del grup i associades	94.371	114.749
Adquisició neta de participacions en empreses del grup i associades	94.371	114.749
Exercici	2004	2003
Altes	27.070	108.370
Altres	67.301	6.379
10.2. Compra d'elements d'immobilitzat material i immaterial	557.853	97.104
Adquisició d'actius permanents	495.417	73.854
Exercici	2004	2003
Altes	498.814	73.788
Altres	-3.397	66
Immobilitzat immaterial	62.436	23.250
11. Altres conceptes actius menys passius (variació neta)	0	2.621
Altres actius i passius (net)	0	2.621
12. Altres conceptes propis de la consolidació	44.765	125.156
Diferència negativa de consolidació	0	1.035
Interessos minoritaris	0	784
Disminució neta en reserves de la matriu	27.408	0
Disminució neta en reserves per societats consolidades	17.357	55.084
Pèrdues en societats consolidades	0	68.253
Total	11.064.970	4.263.591

ANNEX: SOCIETATS DEL GRUP BANC SABADELL EL 31 DE DESEMBRE DE 2003

			Percentatge de participació	
Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Directa	Indirecta
Consolidades per integració global				
Banco de Sabadell, S.A.	Banca	Sabadell	–	–
Ballerton Corporation Serviços, S.A.	Societat instrumental i de cartera	Madeira	–	100,00
BancSabadell d'Andorra, S.A.	Banca	Andorra la Vella	50,97	–
BanSabadell CAF, Ltd.	Gestió de fons d'inversió	Georgetown	100,00	–
BanSabadell Finanziaria Spa.	Finançament	Milà	100,00	–
BanSabadell Financiación, E.F.C., S.A. (a)	Finançament	Sabadell	100,00	–
BanSabadell Holding, S.L.	Inversió mobiliària	Sabadell	100,00	–
BanSabadell Inversió Desenvolupament, S.A.	Inversió mobiliària	Sabadell	100,00	–
BanSabadell Inversión, S.A., S.G.I.I.C.	Gestió de fons d'inversió	Sabadell	100,00	–
BanSabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A.	Gestió de fons de pensions	Sabadell	100,00	–
BanSabadell Renting, S.L. (b)	Rènting	Sabadell	100,00	–
Europea de Inversiones y Rentas, S.L.	Immobiliària	Madrid	100,00	–
Europea Pall Mall Ltd.	Immobiliària	Londres	–	100,00
Herrero International, S.A.R.L.	Societat instrumental i de cartera	Luxemburg	–	100,00
Ibersecurities Holding, S.A.	Inversió mobiliària	Madrid	100,00	–
Ibersecurities, S.A. Agencia de Valores y Bolsa	Agència de valors i borsa	Madrid	–	100,00
Promociones y Financiaciones Herrero, S.A.	Societat instrumental i de cartera	Oviedo	100,00	–
Sabadell Banca Privada, S.A.	Banca	Barcelona	100,00	–
Sabadell d'Andorra Borsa, S.A.	Gestió inversió mobiliària	Andorra la Vella	–	50,97
Sabadell d'Andorra Inversions Societat Gestora, S.A.	Gestió de fons d'inversió	Andorra la Vella	–	50,97
Sabadell International Capital, B.V.	Finançament	Amsterdam	100,00	–
Sabadell International Capital, Ltd.	Finançament	Georgetown	100,00	–
Sabadell International Equity, Ltd. (c)	Finançament	Georgetown	–	–
Sabadell International Finance, B.V.	Finançament	Amsterdam	100,00	–
Sabadell International Finance, Ltd.	Finançament	Georgetown	100,00	–
Solintec, S.A.	Tractament de dades	Sant Fruitós de Bages	100,00	–
Total				
Consolidades per integració proporcional				
Aurica XXI, S.C.R., S.A.	Societat de capital de risc	Barcelona	50,00	–
Financiera Iberoamericana, S.A.	Finançament	L'Havana	50,00	–
Total				

(a) Anteriorment denominada BanSabadell Hipotecaria, E.F.C., S.A.

(b) Anteriorment denominada Homapla, S.L.

(c) D'aquesta societat es posseeix el 100% dels drets de vot (nota 19).

Nom de l'empresa	Dades de la societat (1)				Inversió neta del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades	Aportació al resultat consolidat del grup	Tributació consolidada
	Capital	Reserves	Resultat (2)	Dividends pagats (3)				
Consolidades per integració global								
Banco de Sabadell, S.A.	102.001	1.816.353	182.152	1.679	0	0	182.152	Sí
Ballerton Corporation Serviços, S.A.	50	21.611	312	0	3.140	991	312	No
BancSabadell d'Andorra, S.A.	30.069	(6.555)	666	0	15.326	(3.325)	339	No
BanSabadell CAF, Ltd.	396	495	184	0	378	643	184	No
BanSabadell Finanziaria Spa.	520	8	11	0	513	(18)	11	No
BanSabadell Financiación E.F.C., S.A. (a)	24.040	26.691	3.192	4.000	24.040	26.691	3.192	Sí
BanSabadell Holding, S.L.	330.340	(9.886)	(8.882)	0	330.340	3.040	(8.882)	Sí
BanSabadell Inversió Desenvolupament, S.A.	15.025	823	2.289	0	15.025	1.541	2.289	Sí
BanSabadell Inversión, S.A., S.G.I.I.C.	601	30.098	5.663	10.000	607	30.092	5.663	Sí
BanSabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A.	7.813	16.315	4.705	2.002	11.019	13.109	4.705	Sí
Bansabadell Renting, S.L. (b)	2.000	3	724	0	2.238	(235)	724	Sí
Europea de Inversiones y Rentas, S.L.	31.765	24.243	(14)	0	49.169	11.033	(14)	Sí
Europea Pall Mall Ltd.	18.979	(3.044)	(304)	0	17.672	(3.145)	(304)	No
Herrero International, S.A.R.L.	429	3.579	45	0	1.114	(44)	45	No
Ibersecurities Holding, S.A.	157.906	(64.397)	(1.491)	0	130.510	(35.205)	(1.491)	No
Ibersecurities, S.A. Agencia de Valores y Bolsa	1.050	9.077	2.160	0	76.794	2.316	2.160	No
Promociones y Financiaciones Herrero, S.A.	3.456	261	0	0	24.185	0	0	Sí
Sabadell Banca Privada, S.A.	18.060	20.705	1.243	0	18.030	20.735	1.243	Sí
Sabadell d'Andorra Borsa, S.A.	31	8	10	0	31	4	5	No
Sabadell d'Andorra Inversions Societat Gestora, S.A.	30	78	98	0	30	40	50	No
Sabadell International Capital, B.V.	90	0	(24)	0	90	0	(24)	No
Sabadell International Capital, Ltd.	1	(187)	281	0	1	(136)	281	No
Sabadell International Equity, Ltd. (c)	250.001	139	11.036	0	1	0	0	No
Sabadell International Finance, B.V.	2.000	0	(50)	0	2.000	0	(50)	No
Sabadell International Finance, Ltd.	1	865	167	0	1	865	167	No
Solintec, S.A.	240	(30.416)	13.063	0	240	(31.488)	13.063	Sí
Total				17.681	722.494	37.504	205.820	
Consolidades per integració proporcional								
Aurica XXI, S.C.R., S.A.	35.000	(2.102)	388	0	17.500	(1.051)	194	No
Financiera Iberoamericana, S.A.	6.097	106	731	351	4.174	35	365	No
Total				351	21.674	(1.016)	559	

(a) Anteriorment denominada BanSabadell Hipotecaria, E.F.C., S.A.

(b) Anteriorment denominada Homapla, S.L.

(c) D'aquesta societat es posseeix el 100% dels drets de vot (nota 19).

(1) Les societats estrangeres estan convertides a euros al tipus de canvi *fixing* el 31 de desembre de 2003.

(2) Resultats pendents d'aprovació per les respectives juntes generals d'accionistes.

(3) Inclou els dividendes complementaris de l'exercici anterior i els dividendes a compte pagats al grup durant l'exercici.

			Percentatge de participació	
Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Directa	Indirecta
Consolidades per posada en equivalència (1)				
ActivoBank Mediación, Correduría de Seguros, S.A.	Corredoria d'assegurances	Madrid	–	100,00
Banco Comercial Português, S.A.	Banca	Porto	–	3,12
Banco del Bajío, S.A.	Banca	León (Mèxic)	9,99	–
Banco Herrero, S.A. y "la Caixa", U.T.E.	Societat gestora minera	Oviedo	50,00	–
BanSabadell Correduría de Seguros, S.A.	Corredoria d'assegurances	Sabadell	100,00	–
BanSabadell Réassurances, S.A.	Assegurances	Luxemburg	66,72	33,28
BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	Assegurances	Sabadell	100,00	–
Burgalesa de Generación Eólica, S.A.	Elèctrica	Merindad Valdivieso	–	20,00
Cannon Power España, S.L.	Promoció de parcs eòlics	Madrid	–	50,00
Centro Financiero B.H.D., S.A.	Serveis financers	Santo Domingo	19,99	–
Colinas de Nueva Andalucía, S.A.	Immobil·lària	Oviedo	100,00	–
Companyia d'Aigües de Sabadell, S.A.	Serveis	Sabadell	5,67	–
Compañía de Cogeneración del Caribe, S.L.	Elèctrica	Barcelona	–	100,00
Compañía de Electricidad y Cogeneración de Uvero, S.A.	Elèctrica	Higüey (Rep. Domin.)	–	47,97
Corporación Eólica de Zaragoza, S.L.	Elèctrica	Saragossa	–	65,60
Derivados Forestales Group XXI, S.L.	Indústria química	Barcelona	–	45,00
Dexia Sabadell Banco Local, S.A.	Banca	Madrid	40,00	–
Difusión de la Propiedad Inmobiliaria, S.A.	Immobil·lària	Oviedo	100,00	–
Enervent, S.A.	Elèctrica	Barcelona	–	26,00
Entidad Gestora Minera, S.L.	Societat gestora minera	Oviedo	100,00	–
Espais & Landscape Diagonal Mar, S.L.	Immobil·lària	Barcelona	–	49,50
Explotaciones Eólicas Sierra de Utrera, S.L.	Elèctrica	Madrid	–	50,00
e-Xtend Force, S.A.	Serveis informàtics	Barcelona	98,00	1,40
e-Xtend Now, S.R.L.	Serveis	Barcelona	70,00	–
FS Colaboración y Asistencia, S.A.	Serveis	Barcelona	–	35,00
Gestora Plan HF94, S.L.	Societat gestora minera	Oviedo	100,00	–
Hidroeléctrica de Quirós, S.A.	Elèctrica	Quirós	–	79,12
Hobalear, S.A.	Immobil·lària	Sabadell	100,00	–
Homarta, S.L.	Immobil·lària	Sabadell	–	50,00
Inmobiliaria Asturiana, S.A.	Immobil·lària	Oviedo	99,63	–
Inmobiliaria Sil, S.A.	Immobil·lària	Madrid	100,00	–
Inmobiliaria Sotecón, S.A.	Immobil·lària	Sabadell	100,00	–
Inmobiliaria Tietar, S.A.	Immobil·lària	Madrid	100,00	–
Interaliment, S.A.	Alimentària	Montornès del Vallès	–	30,00
Landscape Arcisa Cantàbrico, S.L.	Immobil·lària	Barcelona	–	50,00
Landscape Augusta, S.L.	Immobil·lària	Barcelona	–	100,00
Landscape Coperfil Logistics, S.L.	Immobil·lària	Vallgorguina	–	50,00
Landscape Corsan, S.L.	Immobil·lària	Madrid	–	50,00
Landscape Espais Diagonal O, S.L.	Immobil·lària	Barcelona	–	50,00
Landscape Espais Promocions, S.L.	Immobil·lària	Barcelona	–	50,00
Landscape Europrojectes, S.L.	Immobil·lària	Barcelona	–	50,00
Landscape Grupo Lar, S.L.	Immobil·lària	Madrid	–	50,00
Landscape Habitat, S.L.	Immobil·lària	Barcelona	–	50,00
Landscape Inversions, S.L.	Immobil·lària	Barcelona	–	100,00
Landscape Osuna, S.L.	Immobil·lària	Madrid	–	50,00
Landscape Parcsud, S.L.	Immobil·lària	Sabadell	–	50,00
Landscape Proingru Pinetons, S.L.	Immobil·lària	Barcelona	–	50,00
Landscape Proingru, S.L.	Immobil·lària	Barcelona	–	50,00
Landscape Promocions Immobiliàries, S.L.	Immobil·lària	Sabadell	100,00	–
Landscape Serveis Immobiliaris, S.A.	Immobil·lària	Sabadell	–	100,00
Landscape Toro, S.L.	Immobil·lària	Cerdanyola	–	50,00
Landscape Valterna, S.L.	Immobil·lària	Sabadell	–	100,00
Landscape Vertex, S.L.	Immobil·lària	Barcelona	–	50,00
Managerland, S.A.	Serveis	Barcelona	50,00	–
Minicentrales Hidroeléctricas, S.A.	Elèctrica	Barcelona	–	80,00
Montouto 2000, S.A.	Elèctrica	Ourense	–	49,00
Multibarter Mexicana, S.A. de C.V.	Serveis	Mèxic	100,00	–
Profim. Análisis y Selección de Fondos, S.L.	Serveis financers	Madrid	–	25,27
Promociones Argañosa, S.L.	Immobil·lària	Oviedo	–	99,63
Representaciones Sabadell, S.A.	Serveis	Guatemala	–	100,00
SBD Creixent, S.A.	Immobil·lària	Sabadell	20,00	–
Servicios Reunidos, S.A.	Serveis	Sabadell	100,00	–
Sinia XXI, S.A.	Serveis	Barcelona	–	100,00
Sistema 4B, S.A.	Serveis	Madrid	7,93	–
Sociedad de Cartera del Vallés, S.A.	Inversió mobiliària	Sabadell	26,52	–
Tecnocredit, S.A.	Serveis	Barcelona	50,00	–
World Trade Area, S.A.	Serveis	Barcelona	30,00	–
Total				

(1) Societats consolidades per posada en equivalència per raó de la seva activitat o perquè no es pot intervenir en la seva gestió.

Nom de l'empresa	Dades de la societat (2)				Inversió neta del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades	Aportació al resultat consolidat del grup	Tributació consolidada
	Capital	Reserves	Resultat (3)	Dividends pagats (4)				
Consolidades per posada en equivalència (1)								
ActivoBank Mediación, Correduría de Seguros, S.A.	60	0	0	0	60	0	0	No
Banco Comercial Português, S.A. (a)	3.257.401	(1.360.320)	315.269	7.252	403.888	(87.313)	12.854	No
Banco del Bajío, S.A. (b)	58.469	28.774	5.317	202	9.784	1.013	473	No
Banco Herrero, S.A. y "la Caixa". U.T.E.	1.291	(894)	(218)	0	654	(456)	(109)	No
BanSabadell Correduría de Seguros , S.A.	60	2.435	3.465	2.300	120	2.294	3.465	Sí
BanSabadell Réassurances, S.A. (c)	4.002	0	0	0	4.002	0	0	No
BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	43.858	41.137	12.954	5.006	44.369	41.136	12.954	Sí
Burgalesa de Generación Eólica, S.A.	1.503	(214)	26	0	412	(37)	0	No
Cannon Power España, S.L. (b)	4.808	(428)	(600)	0	2.404	0	116	No
Centro Financiero B.H.D., S.A. (c)	41.642	14.692	9.491	3.408	38.453	1.063	2.287	No
Colinas de Nueva Andalucía, S.A.	1.052	300	1	0	1.495	14	1	Sí
Companyia d'Aigües de Sabadell, S.A. (a)	7.551	11.920	1.438	50	505	597	111	No
Compañía de Cogeneración del Caribe, S.L.	2.933	80	993	0	3.007	(34)	(138)	Sí
Compañía de Electricidad y Cogeneración de Uvero, S.A. (b)	2.231	(962)	275	0	1.138	0	144	No
Corporación Eólica de Zaragoza, S.L.	2.524	335	(9)	184	4.842	(33)	36	No
Derivados Forestales Group, S.L.	100.000	33.024	1.112	732	59.861	0	662	No
Dexia Sabadell Banco Local, S.A.	66.061	3.174	3.644	0	32.826	802	1.566	No
Difusión de la Propiedad Inmobiliaria, S.A.	60	80	2	0	332	15	2	Sí
Enervent, S.A. (b)	2.404	277	(812)	0	1.515	0	(61)	No
Entidad Gestora Minera, S.L.	6	1	0	0	7	0	0	Sí
Espais & Landscape Diagonal Mar, S.L.	1.803	2	523	0	3.817	(1)	260	No
Explotaciones Eólicas Sierra de Utrera, S.L.	2.705	2.467	1.088	506	9.247	432	586	No
e-Xtend Force, S.A.	61	118	5	0	60	118	5	Sí
e-Xtend Now, S.R.L.	434	(416)	10	0	285	(2.068)	7	No
FS Colaboración y Asistencia, S.A.	600	(1.678)	6	0	362	(705)	1	No
Gestora Plan HF94, S.L.	3	0	0	0	3	0	0	Sí
Hidroeléctrica de Quirós, S.A.	263	1.977	419	0	467	201	116	No
Hobalear, S.A.	60	75	179	0	60	75	179	Sí
Homarta, S.L.	962	105	28	0	481	47	19	No
Inmobiliaria Asturiana, S.A.	198	1.024	703	0	5.094	390	700	Sí
Inmobiliaria Sil, S.A.	619	98	11	0	530	273	11	Sí
Inmobiliaria Sotecón, S.A.	60	549	3	0	58	551	3	Sí
Inmobiliaria Tietar, S.A.	1.352	3.386	165	0	3.797	937	165	Sí
Interaliment, S.A. (b)	2.975	6.016	335	85	4.689	567	109	No
Landscape Arcisa Cantàbrico, S.L.	1.220	51	113	90	610	(276)	54	No
Landscape Augusta, S.L.	60	11.742	4.056	0	64	2.265	4.056	Sí
Landscape Coperfil Logistics, S.L.	25.200	0	0	0	12.600	0	0	No
Landscape Corsan, S.L.	4.512	67	22	251	2.256	33	14	No
Landscape Espais Diagonal O, S.L.	60	(3)	(189)	0	30	(1)	(174)	No
Landscape Espais Promocions, S.L.	1.060	(227)	11	0	530	(104)	7	No
Landscape Europrojectes, S.L.	1.000	(109)	185	0	500	(60)	94	No
Landscape Grupo Lar, S.L.	2.405	(394)	1.431	0	1.203	(183)	747	No
Landscape Habitat, S.L.	1.800	(5)	(122)	0	900	(11)	(57)	No
Landscape Inversions, S.L.	79.229	2.882	2.629	0	81.778	1.146	2.629	Sí
Landscape Osuna, S.L.	3.000	0	(130)	0	1.500	0	(44)	No
Landscape Parcud, S.L.	2.164	0	(25)	0	1.082	0	(10)	No
Landscape Proingru Pinetons, S.L.	58	121	(11)	0	29	61	(6)	No
Landscape Proingru, S.L.	1.823	335	158	0	911	84	72	No
Landscape Promocions Immobiliàries, S.L.	79.813	11.173	6.726	0	79.813	5.349	6.726	Sí
Landscape Serveis Immobiliàris, S.A.	15.870	231	880	0	16.159	47	880	Sí
Landscape Toro, S.L.	150	(90)	(10)	0	75	(57)	(5)	No
Landscape Valterna, S.L.	60	28	1.432	0	232	39	1.432	Sí
Landscape Vertix, S.L.	3.006	(1.127)	(1.137)	0	1.503	(563)	(399)	No
Managerland, S.A.	500	(1.044)	61	0	250	(1.022)	31	No
Minicentrales Hidroeléctricas, S.A.	2.183	9.533	1.597	0	8.544	215	887	Sí
Montouto 2000, S.A. (b)	6.000	3	2	0	2.940	0	1	No
Multibarter Mexicana, S.A. de C.V.	706	44	0	0	598	758	0	No
Profim. Análisis y Selección de Fondos, S.L. (b)	446	244	(253)	0	113	21	(70)	No
Promociones Argañosa, S.L.	812	420	1	0	941	33	1	Sí
Representaciones Sabadell, S.A. (b)	1	2	(1)	0	1	2	(1)	No
SBD Creixent, S.A.	12.895	0	1	0	1.686	0	0	No
Servicios Reunidos, S.A.	60	19	1	0	67	12	1	Sí
Sínia XXI, S.A.	6.000	(448)	(65)	0	6.125	(224)	(65)	No
Sistema 4B, S.A.	2.533	12.515	2.635	206	8.750	(249)	209	No
Sociedad de Cartera del Vallés, S.A.	2.408	2.761	1.003	0	421	969	265	No
Tecnocredit, S.A. (c)	60	65	14	0	30	40	7	No
World Trade Area, S.A.	1.000	(595)	(353)	0	270	(141)	(106)	No
Total				20.272	871.135	(31.939)	53.700	
Diferències de conversió				0	0	(25.840)	0	
Ajustos de consolidació				0	0	0	(25.184)	
Total				38.304	1.615.303	(21.291)	234.895	

(1) Societats consolidades per posada en equivalència per raó de la seva activitat o perquè no es pot intervenir en la seva gestió.

(2) Les societats estrangeres estan convertides a euros al tipus de canvi *fixing* el 31 de desembre de 2003.

(3) Resultats pendents d'aprovació per les respectives Juntes Generals d'Accionistes.

(4) Inclou els dividends complementaris de l'exercici anterior i els dividends a compte pagats al grup durant l'exercici.

(a) Les dades d'aquestes societats indicades sota la denominació "Dades de la societat (2)" corresponen al 30 de setembre de 2003.

(b) Les dades d'aquestes societats indicades sota la denominació "Dades de la societat (2)" corresponen al 30 de novembre de 2003.

(c) Les dades d'aquestes societats indicades sota la denominació "Dades de la societat (2)" corresponen al 31 de desembre de 2002.

ANNEX: SOCIETATS DEL GRUP BANC SABADELL EL 31 DE DESEMBRE DE 2004

			Percentatge de participació	
Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Directa	Indirecta
Consolidades per integració global				
Anchorage International Services Inc.	Societat de cartera	Nassau, Bahames	–	100,00
Atlántico Bienes Raíces, S.A.	Immobiliària	Panamà	–	100,00
Atlántico Fondos, S.A., S.G.I.I.C.	Gestora de fons	Madrid	99,00	1,00
Atlantico Holdings Financial, Ltd.	Societat de cartera	British Virgin Islands. U.K.	100,00	–
Atlántico Leasing, S.A.	Financera	Panamà	–	100,00
Atlántico Servicios Corporativos, S.A.	Servei corporatiu	Panamà	–	100,00
Atlántico Servicios, S.A.	Serveis informàtics	Panamà	–	100,00
Auxiliar Barcelonesa de Servicios, S.A.	Societat de cartera	Madrid	100,00	–
Ballerton Corporation Serviços, S.A.	Societat instrumental i de cartera	Madeira	–	100,00
Banco Atlantico Bahamas Bank & Trust, Ltd.	Bancària	Nassau, Bahames	–	100,00
Banco Atlantico Monaco S.A.M.	Bancària	Mònaco	100,00	–
Banco Atlántico Panamá, S.A.	Bancària	Panamà	–	100,00
Banco Atlantico Services S.A.M.	Serveis informàtics	Mònaco	–	100,00
Banco de Sabadell, S.A.	Banca	Sabadell	–	–
BancSabadell d'Andorra, S.A.	Banca	Andorra la Vella	50,97	–
BanSabadell Factura, S.L.U.	Serveis de facturació electrònica	Sant Cugat del Vallès	100,00	–
BanSabadell Financiación, E.F.C., S.A	Finançament	Sabadell	100,00	–
BanSabadell Finanziaria Spa.	Finançament	Milà	100,00	–
BanSabadell Holding, S.L.	Inversió mobiliària	Sabadell	100,00	–
BanSabadell Inversió Desenvolupament, S.A.	Inversió mobiliària	Sabadell	100,00	–
BanSabadell Inversión, S.A., S.G.I.I.C.	Gestió de fons d'inversió	Sant Cugat del Vallès	100,00	–
BanSabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A.	Gestió de fons de pensions	Sabadell	100,00	–
BanSabadell Renting, S.L. (b)	Rènting	Sabadell	100,00	–
Europea de Inversiones y Rentas, S.L.	Immobiliària	Madrid	100,00	–
Europea Pall Mall Ltd.	Immobiliària	Londres	–	100,00
Fonomarket, S.A.	Màrqueting telefònic	Madrid	100,00	–
Geyser International Inc.	Societat de cartera	Nassau, Bahames	–	100,00
Herrero International, S.A.R.L.	Societat instrumental i de cartera	Luxemburg	–	100,00
IBA Management, Ltd.	Servei corporatiu	Nassau, Bahames	–	100,00
IBA Nominee Trust, Ltd.	Servei corporatiu	Nassau, Bahames	–	100,00
IBA Services, Ltd.	Servei corporatiu	Nassau, Bahames	–	100,00
Iberatlantico Serviços e Participações Ltda.	Oficina de representació	Brasil	95,00	5,00
Ibersecurities Holding, S.A.	Inversió mobiliària	Madrid	100,00	–
Ibersecurities, S.A. Agencia de Valores y Bolsa	Agència de valors i borsa	Madrid	–	100,00
Promociones y Financiaciones Herrero, S.A.	Societat instrumental i de cartera	Oviedo	100,00	–
Promotora Navarra para el Norte de España, S.A.	Immobiliària	Madrid	100,00	–
Sabadell Banca Privada, S.A.	Banca	Barcelona	100,00	–
Sabadell d'Andorra Borsa, S.A.	Gestió inversió mobiliària	Andorra la Vella	–	50,97
Sabadell d'Andorra Inversions Societat Gestora, S.A.	Gestió de fons d'inversió	Andorra la Vella	–	50,97
Sabadell International Capital, B.V.	Finançament	Amsterdam	100,00	–
Sabadell International Capital, Ltd.	Finançament	Georgetown	100,00	–
Sabadell International Equity, Ltd. (a)	Finançament	Georgetown	–	–
Sabadell International Finance, B.V.	Finançament	Amsterdam	100,00	–
Sabadell International Finance, Ltd.	Finançament	Georgetown	100,00	–
SCI ABC I	Immobiliària	França	–	100,00
Servicio Administración Inversiones, S.A.	Inversió mobiliària	Madrid	100,00	–
Solintec, S.A.	Tractament de dades	Sant Fruitós de Bages	100,00	–
Total				
Consolidades per integració proporcional				
Aurica XXI, S.C.R., S.A.	Societat de capital-risc	Barcelona	50,00	–
Financiera Iberoamericana, S.A.	Finançament	L'Havana	50,00	–
BanSabadell Fincom, E.F.C., S.A.	Entitat financera de crèdit	Sant Cugat del Vallès	50,00	–
Total				

(a) D'aquesta societat es posseeix el 100% dels drets de vot (nota 19).

Nom de l'empresa	Dades de la societat (1)				Inversió neta del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades	Aportació al resultat consolidat del grup	Tributació consolidada
	Capital	Reserves	Resultat (2)	Dividends pagats (3)				
Consolidades per integració global								
Anchorage International Services Inc.	4	0	0	0	0	0	0	No
Atlántico Bienes Raíces, S.A.	551	1.491	30	0	37	0	30	No
Atlántico Fondos, S.A., S.G.I.I.C.	1.503	6.471	952	482	9.712	0	952	No
Atlantico Holdings Financial, Ltd.	13.215	3.763	4.452	4.041	53.791	0	(369)	No
Atlántico Leasing, S.A.	367	1.242	119	0	367	0	119	No
Atlántico Servicios Corporativos, S.A.	73	126	18	0	73	0	18	No
Atlántico Servicios, S.A.	73	499	(1)	0	73	0	(1)	No
Auxiliar Barcelonesa de Servicios, S.A.	150	452	72	0	600	0	72	No
Ballerton Corporation Serviços, S.A.	50	21.949	255	0	3.140	1.303	255	No
Banco Atlantico Bahamas Bank & Trust, Ltd.	7.342	8.694	5.946	0	7.341	0	5.946	No
Banco Atlantico Monaco S.A.M.	11.250	7.521	449	0	19.498	0	449	No
Banco Atlántico Panamá, S.A.	13.215	15.700	3.719	0	14.316	0	2.982	No
Banco Atlantico Services S.A.M.	150	513	(1.294)	0	38	0	(1.294)	No
Banco de Sabadell, S.A.	153.002	2.548.057	282.965	0	0	0	282.965	Sí
BancSabadell d'Andorra , S.A.	30.069	(5.596)	1.916	0	15.326	(2.694)	977	No
Bansabadell Factura, S.L.U.	100	0	(245)	0	100	0	(245)	Sí
BanSabadell Financiación, E.F.C., S.A	24.040	26.723	2.021	3.160	24.040	26.723	2.021	Sí
BanSabadell Finanziaria Spa.	520	10	(100)	0	516	14	(100)	No
BanSabadell Holding, S.L.	330.340	(18.768)	13.632	0	330.340	1.232	13.632	Sí
BanSabadell Inversió Desenvolupament, S.A.	15.025	3.111	13.867	0	15.025	4.214	13.867	Sí
BanSabadell Inversión, S.A., S.G.I.I.C.	601	15.761	11.068	20.000	607	15.755	11.068	Sí
BanSabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A.	7.813	21.024	5.506	6.991	14.782	13.824	5.506	Sí
BanSabadell Renting, S.L.	2.000	1.699	1.042	0	3.861	489	1.042	Sí
Europea de Inversiones y Rentas, S.L.	31.765	24.257	(235)	0	49.169	13.032	(235)	Sí
Europea Pall Mall Ltd.	18.973	(3.347)	(346)	0	17.672	(3.450)	(346)	No
Fonomarket, S.A.	60	269	35	0	328	0	35	No
Geyser International Inc.	4	0	0	0	0	0	0	No
Herrero International, S.A.R.L.	429	3.624	(10)	0	1.139	1	(10)	No
IBA Management, Ltd.	4	0	0	0	4	0	0	No
IBA Nominee Trust, Ltd.	7	0	0	0	7	0	0	No
IBA Services, Ltd.	4	0	0	0	4	0	0	No
Iberatlantico Serviços e Participações Ltda.	1.070	0	25	0	888	0	(25)	No
Ibersecurities Holding, S.A.	157.906	(65.888)	638	0	130.510	(38.856)	638	Sí
Ibersecurities, S.A. Agencia de Valores y Bolsa	1.050	11.237	2.567	0	76.794	4.253	2.567	Sí
Promociones y Financiaciones Herrero, S.A.	3.456	261	11	0	24.185	0	11	Sí
Promotora Navarra para el Norte de España, S.A.	1.262	641	772	0	1.614	0	772	No
Sabadell Banca Privada, S.A.	18.060	20.748	729	1.200	18.030	20.778	729	Sí
Sabadell d'Andorra Borsa, S.A.	31	18	(2)	0	31	9	(1)	No
Sabadell d'Andorra Inversions Societat Gestora, S.A.	30	176	174	0	30	90	89	No
Sabadell International Capital, B.V.	18	48	(23)	0	90	(24)	(23)	No
Sabadell International Capital, Ltd.	1	94	352	0	1	145	352	No
Sabadell International Equity, Ltd. (a)	250.001	125	7.006	0	1	0	0	No
Sabadell International Finance, B.V.	2.000	(43)	276	0	2.000	(44)	276	No
Sabadell International Finance, Ltd.	1	1.032	117	0	1	1.032	117	No
SCI ABC I	0	0	0	0	0	0	0	No
Servicio Administración Inversiones, S.A.	6.010	(106)	7.166	0	16.690	0	7.166	No
Solintec, S.A.	240	(16.354)	9.087	0	240	(17.471)	9.087	Sí
Total				35.874	853.011	40.355	361.091	
Consolidades per integració proporcional								
Aurica XXI, S.C.R., S.A.	35.000	(1.686)	310	0	17.500	(843)	155	No
BanSabadell Fincom, E.F.C., S.A.	9.220	0	(420)	0	4.610	0	(210)	No
Financiera Iberoamericana, S.A.	5.778	156	737	235	4.243	63	369	No
Total				235	26.353	(780)	314	

			Percentatge de participació	
Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Directa	Indirecta
Consolidades per posada en equivalència (1)				
Assegurances Segur Vida, S.A.	Assegurances	Andorra la Vella	-	50,97
Banco Comercial Portugués, S.A.	Banca	Porto	-	3,12
Banco del Bajío, S.A.	Banca	León (Mèxic)	10,00	-
Banco Herrero, S.A. y "la Caixa", U.T.E.	Societat gestora minera	Oviedo	50,00	-
BanSabadell Correduría de Seguros, S.A.	Corredoria d'assegurances	Sabadell	100,00	-
BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	Assegurances	Sabadell	100,00	-
Cannon Power España, S.L.	Promoció de parcs eòlics	Madrid	-	50,00
Centro Financiero B.H.D., S.A.	Serveis financers	Santo Domingo	19,44	-
Colinas de Nueva Andalucía, S.A.	Immobil·liària	Oviedo	100,00	-
Companyia d'Aigües de Sabadell, S.A.	Serveis	Sabadell	5,67	-
Compañía Auxiliar de Transportes y Aparcamientos, S.A.	Gestió aparcaments	Barcelona	100,00	-
Compañía de Cogeneración del Caribe, S.L.	Elèctrica	Barcelona	-	100,00
Compañía de Electricidad y Cogeneración de Uvero, S.A.	Elèctrica	Higüey (República Dominicana)	-	72,92
Derivados Forestales Group XXI, S.L.	Indústria química	Barcelona	-	45,00
Dexia Sabadell Banco Local, S.A.	Banca	Madrid	40,00	-
Difusión de la Propiedad Inmobiliaria, S.A.	Immobil·liària	Oviedo	100,00	-
Entidad Gestora Minera, S.L.	Societat gestora minera	Oviedo	100,00	-
Espais & Landscape Diagonal Mar, S.L.	Immobil·liària	Barcelona	-	50,00
Europa Invest, S.A.	Gestora de Fons	Luxemburg	22,00	-
FS Colaboración y Asistencia, S.A.	Serveis	Barcelona	-	35,00
Gestora Plan HF94, S.L.	Societat gestora minera	Oviedo	100,00	-
Hobalear, S.A.	Immobil·liària	Sabadell	100,00	-
Homarta, S.L.	Immobil·liària	Sabadell	-	50,00
Inmobiliaria Asturiana, S.A.	Immobil·liària	Oviedo	99,63	-
Inmobiliaria Sil, S.A.	Immobil·liària	Madrid	100,00	-
Inmobiliaria Sotecón, S.A.	Immobil·liària	Sabadell	100,00	-
Inmobiliaria Tietar, S.A.	Immobil·liària	Madrid	100,00	-
Interaliment, S.A.	Alimentària	Montornès del Vallès	-	30,00
Landscape Arcisa Cantàbrico, S.L.	Immobil·liària	Barcelona	-	50,00
Landscape Augusta, S.L.	Immobil·liària	Barcelona	-	100,00
Landscape Coperfil Activa, S.L.	Immobil·liària	Vallgorguina	-	50,00
Landscape Coperfil Logistics, S.L.	Immobil·liària	Vallgorguina	-	50,00
Landscape Corsan, S.L.	Immobil·liària	Madrid	-	50,00
Landscape Ebrosa, S.L.	Immobil·liària	Saragossa	-	50,00
Landscape Espais Diagonal O, S.L.	Immobil·liària	Barcelona	-	50,00
Landscape Espais Promocions, S.L.	Immobil·liària	Barcelona	-	50,00
Landscape Europrojectes, S.L.	Immobil·liària	Barcelona	-	50,00
Landscape Grupo Lar, S.L.	Immobil·liària	Madrid	-	50,00
Landscape Habitat, S.L.	Immobil·liària	Barcelona	-	50,00
Landscape Inversions, S.L.	Immobil·liària	Barcelona	-	100,00
Landscape Osuna, S.L.	Immobil·liària	Madrid	-	50,00
Landscape Parcsud, S.L.	Immobil·liària	Sabadell	-	50,00
Landscape Proingru Pinetons, S.L.	Immobil·liària	Barcelona	-	50,00
Landscape Proingru, S.L.	Immobil·liària	Barcelona	-	50,00
Landscape Promocions Immobiliàries, S.L.	Immobil·liària	Sabadell	100,00	-
Landscape Serveis Immobiliaris, S.A.	Immobil·liària	Sabadell	-	100,00
Landscape Toro, S.L.	Immobil·liària	Cerdanyola	-	50,00
Landscape Valterna, S.L.	Immobil·liària	Sabadell	-	100,00
Landscape Vertix, S.L.	Immobil·liària	Barcelona	-	50,00
Managerland, S.A.	Serveis	Barcelona	50,00	-
Multibarter Mexicana, S.A. de C.V.	Serveis	Mèxic	100,00	-
Netfocus, S.L. (a)	Serveis	Barcelona	80,00	-
Parque Eólico la Peñaüca, S.L.	Elèctrica	Lleó	-	40,00
Promociones Argañosa, S.L.	Immobil·liària	Oviedo	-	99,63
Representaciones Sabadell, S.A.	Serveis	Guatemala	-	100,00
Reyal Landscape, S.L.	Immobil·liària	Madrid	-	50,00
SBD Creixent, S.A.	Immobil·liària	Sabadell	23,01	-
Servicios Reunidos, S.A.	Serveis	Sabadell	100,00	-
Sistema 4B, S.A.	Serveis	Madrid	7,93	-
Sociedad de Cartera del Vallés, S.A.	Inversió mobiliària	Sabadell	26,52	-
Tecnocredit, S.A.	Serveis	Barcelona	50,00	-
Total				
Diferències de conversió				
Ajustos de consolidació				
Total				

(1) Societats consolidades per posada en equivalència per raó de la seva activitat o perquè no es pot intervenir en la seva gestió.

(a) Anteriorment denominada: e-Xtend Now, S.R.L.

Nom de l'empresa	Dades de la societat (2)				Inversió neta del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades	Aportació al resultat consolidat del grup	Tributació consolidada
	Capital	Reserves	Resultat (3)	Dividends pagats (4)				
Consolidades per posada en equivalència (1)								
Assegurances Segur Vida, S.A.	602	0	0	0	602	0	0	No
Banco Comercial Português, S.A. (c)	3.257.401	(1.058.488)	346.489	9.137	403.888	(74.156)	15.600	No
Banco del Bajío, S.A.(b)	66.479	48.056	10.559	225	12.219	1.287	975	No
Banco Herrero, S.A. y "la Caixa", U.T.E.	1.537	(1.112)	(166)	0	777	(564)	(83)	No
BanSabadell Correduría de Seguros , S.A.	60	2.923	4.519	4.450	588	1.785	4.519	Sí
BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	43.858	58.652	16.111	10.838	54.212	48.252	16.110	Sí
Cannon Power España, S.L.	4.808	(887)	(3)	0	2.404	116	(1)	No
Centro Financiero B.H.D., S.A. (d)	69.301	12.110	13.907	1.874	40.357	1.136	1.673	No
Colinas de Nueva Andalucía, S.A.	1.052	(149)	0	0	1.495	15	0	Sí
Companyia d'Aigües de Sabadell, S.A.(c)	7.551	13.049	1.063	55	505	650	92	No
Compañía Auxiliar de Transportes y Aparcamientos, S.A.	201	1.181	21	0	1.382	0	0	No
Compañía de Cogeneración del Caribe, S.L.	2.933	(117)	(621)	0	3.007	(202)	(621)	Sí
Compañía de Electricidad y Cogeneración de Uvero, S.A.	3.170	(769)	(44)	0	2.410	144	(37)	No
Derivados Forestales Group XXI, S.L.	100.000	34.052	1.015	0	59.861	661	763	No
Dexia Sabadell Banco Local, S.A.	72.061	6.818	7.471	0	32.826	2.457	2.706	No
Difusión de la Propiedad Inmobiliaria, S.A.	60	82	2	0	332	17	2	Sí
Entidad Gestora Minera, S.L.	6	1	0	0	7	0	0	Sí
Espais & Landscape Diagonal Mar, S.L.	1.803	525	725	0	3.826	257	363	No
Europa Invest, S.A.	125	92	0	0	51	0	0	No
FS Colaboración y Asistencia, S.A.	600	(375)	6	0	887	(738)	15	No
Gestora Plan HF94, S.L.	3	0	0	0	3	0	0	Sí
Hobalear, S.A.	60	254	63	0	60	254	63	Sí
Homarta, S.L.	962	151	52	0	481	71	25	No
Inmobiliaria Asturiana, S.A.	198	1.727	1.325	0	5.094	1.090	1.320	Sí
Inmobiliaria Sil, S.A.	619	110	(1)	0	530	284	(1)	Sí
Inmobiliaria Sotecón, S.A.	60	552	0	0	58	554	0	Sí
Inmobiliaria Tietar, S.A.	1.352	3.551	(187)	0	3.797	1.106	(187)	Sí
Interaliment, S.A.(b)	2.975	6.373	101	0	4.689	685	(163)	No
Landscape Arcisa Cantábrico, S.L.	1.220	164	239	0	610	79	119	No
Landscape Augusta, S.L.	60	15.798	1.785	0	64	2.646	1.785	Sí
Landscape Coperfil Activa, S.L.	4.000	0	(25)	0	2.000	0	(12)	No
Landscape Coperfil Logistics, S.L.	25.200	0	(181)	0	12.600	0	(90)	No
Landscape Corsan, S.L.	4.512	(331)	597	220	2.256	37	299	No
Landscape Ebrosa, S.L.	2.000	0	(15)	0	1.000	0	(8)	No
Landscape Espais Diagonal O, S.L.	1.060	(192)	13	0	530	(175)	6	No
Landscape Espais Promocions, S.L.	1.803	(215)	37	0	902	(106)	18	No
Landscape Europrojectes, S.L.	1.000	75	23	0	500	40	12	No
Landscape Grupo Lar, S.L.	2.405	1.038	4.371	0	1.203	550	2.186	No
Landscape Habitat, S.L.	1.800	(127)	24	0	900	(59)	12	No
Landscape Inversions, S.L.	95.652	5.511	9.969	0	98.201	2.213	9.969	Sí
Landscape Osuna, S.L.	3.000	(145)	(137)	0	1.500	(44)	(69)	No
Landscape Parcsud, S.L.	2.164	(696)	799	335	1.082	(10)	399	No
Landscape Proingru Pinetons, S.L.	58	110	7	0	29	54	4	No
Landscape Proingru, S.L.	1.823	493	130	0	911	155	65	No
Landscape Promocions Immobiliàries, S.L.	79.813	17.899	21.634	0	79.813	12.831	21.634	Sí
Landscape Serveis Immobiliaris, S.A.	15.870	1.111	599	0	16.159	932	599	Sí
Landscape Toro, S.L.	150	(900)	1.069	400	75	(50)	534	No
Landscape Valterna, S.L.	60	12	645	2.048	232	23	645	Sí
Landscape Vertix, S.L.	3.006	(2.264)	(272)	0	1.503	(965)	(136)	No
Managerland, S.A. (b)	500	1.932	(2.432)	0	250	0	(778)	No
Multibarter Mexicana, S.A. de C.V.	656	42	5	0	598	761	5	No
Netfocus, S.L.	651	(406)	3	0	502	(1.460)	2	No
Parque Eólico la Peñucla, S.L.	3.333	0	4	0	1.339	0	0	No
Promociones Argañosa, S.L.	812	421	72	0	941	34	72	Sí
Representaciones Sabadell, S.A.(b)	0	2	2	0	1	1	3	No
Reyal Landscape, S.L.	3.000	0	(60)	0	1.500	0	(30)	No
SBD Creixent, S.A.(b)	12.895	(1)	(7)	0	1.686	0	(2)	No
Servicios Reunidos, S.A.	60	20	0	0	67	13	0	Sí
Sistema 4B, S.A.	2.533	12.976	1.610	33	8.750	(96)	128	No
Sociedad de Cartera del Vallés, S.A.(b)	2.408	3.467	1.176	64	421	1.150	340	No
Tecnocredit, S.A.(c)	60	96	203	0	30	47	8	No
Total				29.679	874.503	3.762	80.852	
Diferències de conversió						(30.226)		
Ajustos de consolidació						(116.219)		
Total				65.788	1.753.867	13.111	326.038	

(1) Societats consolidades per posada en equivalència per raó de la seva activitat o perquè no es pot intervenir en la seva gestió.

(2) Les societats estrangeres estan convertides a euros al tipus de canvi *fixing* a 31/12/04

(3) Resultats pendents d'aprovació per les respectives Juntes Generals d'Accionistes.

(4) Inclou els dividendes complementaris de l'exercici anterior i els dividendes a compte pagats al grup durant l'exercici.

(b) Les dades d'aquestes societats indicades sota la denominació de "Dades de la societat (2)" corresponen al 30 de novembre de 2004.

(c) Les dades d'aquestes societats indicades sota la denominació de "Dades de la societat (2)" corresponen al 30 de setembre de 2004.

(d) Les dades d'aquestes societats indicades sota la denominació de "Dades de la societat (2)" corresponen al 31 de desembre de 2003.

Informe de gestió consolidat de l'exercici de 2004

Evolució del negoci i situació de l'entitat

Resultats

L'exercici de l'any 2004 ha estat històric per a Banc Sabadell, perquè s'ha dut a terme la fusió i integració de Banco Atlántico i s'ha situat en una nova posició que el consolida com a quart grup bancari espanyol, amb presència i capacitat per créixer a totes les comunitats autònomes i afirmar-se, d'aquesta manera, com un banc nacional de referència.

En paral·lel a aquesta rellevant actuació corporativa, el grup Banc Sabadell ha desenvolupat un alt nivell d'activitat que li ha permès tancar el seu 123è exercici social amb un balanç consolidat de 42.293,97 milions d'euros, un 38,6% superior al de l'any passat, i aconseguir a bastament el doble objectiu de creixement i consolidació que s'havia fixat per al trienni 2002-2004.

El 31 de desembre de 2004, el compte de resultats consolidat totalitza un benefici net atribuït de 326,04 milions d'euros, amb un creixement interanual del 38,8%.

El marge d'intermediació anual suma 972,71 milions d'euros i és un 28,0% superior a l'obtingut en tancar l'exercici de l'any 2003. El marge bàsic, una vegada comptabilitzades les comissions netes, és de 1.387,76 milions d'euros, un 31,7% més elevat que ara fa un any.

L'evolució favorable dels mercats de renda variable en relació amb el tancament de l'any passat i l'augment dels ingressos per diferències de canvi, derivats de l'operativa dels clients als mercats de divises, s'han traduït en una notable millora dels resultats per operacions financeres, que han estat un 40,3% superiors als de l'any 2003 i han situat el marge ordinari en els 1.456,30 milions d'euros, amb un increment interanual del 32,0%.

El benefici operatiu o marge d'explotació interanual arriba als 581,94 milions d'euros, un 24,3% més que l'any passat. La ràtio d'eficiència és ara del 54,85%.

L'increment de la inversió creditícia i la política habitual de cobertura han motivat que la dotació total neta per insolvències hagi estat de 192,65 milions d'euros, un 24,8% superior a la de fa un any.

Comptabilitzades les amortitzacions al fons de comerç de consolidació, els beneficis i els resultats extraordinaris i les provisions efectuades, el benefici brut abans d'impostos ha estat de 504,75 milions d'euros, un 36,2% més que un any enrere. Descomptats els impostos preceptius, el benefici net és de 334,08 milions d'euros, un 35,6% més que en l'any 2003.

Negoci

La inversió creditícia bruta de clients ha crescut un 41,6% i puja a 35.316,10 milions d'euros. Destaca el crèdit hipotecari, que ha augmentat un 52,6%, en relació amb l'any passat, fins als 17.857,42 milions d'euros, en especial les hipoteques a particulars, que han concentrat el 56% del total de crèdits formalitzats.

En la inversió a empreses destaca especialment l'increment del descompte comercial, que creix un 26,5% interanual, i dels contractes de lísing i de facturatge, que han crescut un 19,5% i un 50,9%, respectivament, d'un any a l'altre.

Amb la integració de Banco Atlántico, la ràtio de morositat sobre el total de la inversió ha passat a ser del 0,51% i es manté entre les millors del sistema. Les provisions efectuades situen la cobertura sobre riscos dubtosos i en mora en el 419,6%.

La incorporació de la cartera de Banco Atlántico i la política de comercialització contínua de nous productes d'inversió han impulsat els volums dels recursos gestionats de clients, que, el 31 de desembre de 2004, sumen 44.201,26 milions d'euros, un 41,7% més que fa un any.

Del total de recursos gestionats destaquen els fons d'inversió i de pensions, que, en conjunt, augmenten un 45,7% i superen els 10.000 milions d'euros.

El desenvolupament i el llançament de nous productes i serveis com, per exemple, BS Inforenting, BSCovering i el Confirming Internacional, per a empreses, o la Hipoteca Multiopció, BS Senior, Visa Shopping Or i BSMultinversión, entre altres, per a particulars ha estat un avantatge

essencial per incrementar la captació de recursos i els volums de negoci. Aquesta activitat comercial ha estat encoratjada amb acords comercials amb institucions, empreses i associacions i amb el ple desenvolupament del programa de fidelització de clients BS Punts, la qual cosa demostra, amb notable èxit, a través dels resultats, la seva plena consolidació.

D'altra banda, l'aportació al compte de resultats de les societats que consoliden pel mètode de posada en equivalència ha estat, el 2004, de 73,18 milions d'euros, un 57,7% superior a la de l'any anterior, amb un protagonisme destacat del grup immobiliari Landscape i de les companyies d'assegurances (BanSabadell Vida, BanSabadell Corredoria d'Assegurances).

El dia 31 de desembre, el nombre d'empreses clientes que operen pels canals de banca a distància s'ha incrementat un 31% i supera les 110.000. L'augment entre els particulars ha estat del 45% i són més de 524.000 els clients que utilitzen aquests canals per comunicar-se i realitzar les seves operacions habituals amb el Banc. L'operativa d'empreses a través dels canals de banca a distància s'ha incrementat un 26% i la dels particulars, un 21%, per comparació amb l'any 2003.

Adicionalment al procés d'integració de la xarxa comercial de Banco Atlántico, el 2004, Banc Sabadell ha obert al públic 37 oficines en les seves diferents línies de negoci i marques comercials (SabadellAtlántico, Banco Herrero i Solbank) i una oficina de representació a l'Índia (Nova Delhi). D'aquestes noves oficines, 14 estan especialitzades en banca d'empreses. El 31 de desembre de 2004, i efectuada la integració de la xarxa de Banco Atlántico, el grup Banc Sabadell compta amb un total de 1.104 oficines –226 més que el 2003–, 21 de les quals pertanyen a la xarxa internacional.

Activitats en matèria d'investigació i desenvolupament

La inversió que aquests darrers anys s'ha fet en la renovació de la plataforma tecnològica és rendibilitzada ràpidament, com ho demostren el creixement del negoci i la velocitat d'adaptació als canvis corporatius que s'han produït en la morfologia del grup.

Al llarg de l'exercici, el grup ha culminat amb èxit, i dins dels terminis establerts, la integració tecnològica i operativa de Banco Atlántico, i ha dut a terme la migració de la seva plataforma de mitjans de pagament de Sistema 4B a ServiRed, amb la consegüent renovació del parc de targetes i caixers.

Els indicadors de gestió del cost tecnològic en relació amb els ingressos obtinguts situen el grup Banc Sabadell en un nivell d'acord amb els estàndards del sector financer.

La consolidació del sistema de dinamització de la venda (Fitxa de client), el nou Centre d'Informació i la renovació de la intranet amb prestacions amb vocació clarament comercial han estat altres actuacions en l'àmbit tecnològic i de la innovació portades a terme.

BS Online Empreses, la plataforma transaccional per als clients de Sabadell Banca Privada i la completa renovació del portal per a col·lectius TecnoCredit han estat tres de les accions més destacades portades a terme en l'apartat dels nous canals.

Els esforços realitzats quant a fiabilitat i seguretat de les aplicacions de Banc Sabadell a Internet han permès la consolidació efectiva d'aquest canal, juntament amb el reconeixement extern per la seva fiabilitat i disponibilitat. La transparència i informació accessible des d'aquest canal ha merescut la primera posició en el rànquing de les empreses de l'IBEX-35 realitzat per Look&Enter.

Responsabilitat Social Corporativa

Durant l'exercici de 2004, tercer any del Pla de Qualitat 2002-2005, el grup Banc Sabadell ha aconseguit la certificació del 90% de la seva activitat financera a Espanya, segons els requisits de la norma internacional ISO 9001:2000 i es manté, per tant, l'objectiu previst d'obtenir la certificació del 100% el 2005.

Aquest any s'ha dut a terme la integració de Banco Atlántico dins de l'estructura del grup Banc Sabadell amb uns resultats molt satisfactoris a totes les seves fases. És important posar èmfasi en el fet que la Direcció de Banc Sabadell i Banco Atlántico i les seccions sindicals han formalitzat el Pacte col·lectiu d'homologació de condicions sociolaborals.

El Consell d'Administració ha aprovat les polítiques referents al compromís social, ètica i drets humans, accionistes, clients, empleats, proveïdors, medi ambient i acció social (patrocini i mecenatge) i seguint amb aquesta línia s'ha aprovat l'adhesió al Pacte Mundial de les Nacions Unides, que es materialitzarà el 2005.

En tancar l'exercici, la plantilla estava formada per un total de 9.628 persones, amb una antiguitat mitjana de 17 anys i una edat mitjana de 41. Quant a la distribució per sexes i estudis, el 39% de la plantilla són dones, percentatge molt superior al de la mitjana del sector bancari espanyol, i un 48% té una titulació superior.

Durant l'any 2004 s'ha fet un esforç important en el desenvolupament de programes formatius i s'han fet més de 438.662 hores de formació, la qual ha arribat a la pràctica totalitat de la plantilla.

Respecte a la societat en general, les activitats de patrocini i mecenatge del grup Banc Sabadell es duen a terme àmpliament a través de la Fundació Banc Sabadell, que aquest any ha commemorat el seu desè aniversari, i la Fundación Banco Herrero.

L'àmbit d'actuació de les dues fundacions es desglossa en dos apartats: el patrocini cultural i el mecenatge social. A la primera s'engloben activitats relacionades amb la música, la pintura i les beques, les ajudes i els premis, per tal de promoure la cultura en els entorns més pròxims al Banc. Quant al mecenatge social, recull totes aquelles activitats de caràcter assistencial, d'integració social, de cooperació o ajuda humanitària, mediambiental i d'investigació i desenvolupament empresarial.

Gestió de riscos

Els principals riscos inherents en els negocis del grup són el de crèdit, mercat i operacional. Banc Sabadell és conscient que una precisa i eficient gestió i control de riscos comporta optimitzar la creació de valor per a l'accionista garantint un nivell de solvència adequat.

Per a això, la gestió i el control de riscos a Banc Sabadell es configuren com un ampli marc de principis, polítiques, procediments i metodologies avançades de valoració integrats en una eficient estructura de decisió amb l'objectiu de maximitzar la relació entre rendibilitat i risc.

En el marc del nou acord de capital denominat Basilea II, el grup Banc Sabadell ha continuat treballant activament en el desenvolupament de nous sistemes de mesurament de riscos, tant en nous models de *rating* i *scoring* com en calibrats dels paràmetres d'aquests, amb l'objectiu de quantificar el risc i integrar-lo per determinar el capital econòmic necessari i també per relacionar-lo amb la rendibilitat obtinguda, portant aquesta metodologia fins al nivell del client i així poder adaptar preus al risc realment incorregut.

El grup també ha estat portant a terme progressos significatius quant a la valoració del risc operacional, iniciats fa alguns anys amb la implementació de tècniques de tipus qualitatiu. Mitjançant l'anàlisi quantitativa de les pèrdues reals es pretén mesurar el risc operacional per línies de negoci i tipus d'esdeveniments sobre la base de la combinació de dades de pèrdues internes i externes.

Risc de crèdit

Durant el 2004, la inversió creditícia bruta ha experimentat un nivell de creixement del 36,42% i ha assolit els 32.998.895 milers d'euros. La partida de riscos contingents és de 5.412.421 milers d'euros, amb un creixement del 49,69%.

La taxa de morositat en tancar l'exercici 2004 s'ha situat en el 0,51% respecte al 0,40% de l'any anterior. Aquest increment s'ha produït com a conseqüència de l'adquisició de Banco Atlántico, ja que els actius procedents d'aquesta adquisició presentaven una ràtio de morositat superior.

Paral·lelament, el grau de cobertura de tots els fons constituïts per a la provisió del risc de crèdit, ja sigui específicament per morositat realment incorreguda o genèricament en previsió del risc latent assumit globalment en tota la cartera, comporta una ràtio del 419,64%, respecte al 475,02% de l'any anterior. Si ajustem aquesta ràtio amb les garanties hipotecàries, passa al nivell del 446,68%, respecte al 499,17% de l'any anterior.

La distribució per productes presenta la composició següent, en què destaca el fort pes del finançament amb garantia hipotecària.

Crèdit al sector resident. Distribució per producte	En %
Préstecs hipotecaris	44,73
Préstecs personals i resta de crèdits	31,74
Crèdit comercial	10,04
Arrendaments financers	8,01
Facturatge	3,31
Deutors a la vista i diversos	1,42
Adquisició temporal d'actius	0,75
	100,00

L'exposició al risc creditici amb empreses presenta un perfil d'elevada qualitat. Per nivells de *rating*, un 14,7% de l'exposició presenta graus d'A- o superior i un 74,8% graus BBB- o superior. Aquests *ratings* s'han elaborat mitjançant l'oportú calibratge, això és, l'assignació a cadascun d'una probabilitat d'entrada en mora a l'horitzó d'un any i assignant una equivalència amb l'escala de Standard & Poor's.

Respecte al risc creditici amb particulars, destaca l'important creixement del finançament d'habitatges amb garantia hipotecària. La taxa de morositat atribuïble a aquesta rúbrica correspon al 0,38%. El finançament amb garantia hipotecària globalment considerada representa un 45% del volum total d'inversió.

La distribució geogràfica de l'exposició al risc creditici global presenta el perfil següent:

Exposició al risc creditici. Distribució per zona geogràfica	En %
Espanya	87,50
Resta de la Unió Europea	7,37
Iberoamèrica	2,29
Amèrica del Nord	1,54
Resta OCDE	0,96
Resta del món	0,34
Organismes	0,00
	100,00

La base de riscos subjectes a provisió per risc país sota criteris de normativa comptable del Banc d'Espanya el 31 de desembre de 2004 és de 42.806 milers d'euros i el fons constituït per a la seva cobertura és de 16.751 milers d'euros.

Pel que fa al risc de contrapartida, es presenta el resum següent en termes d'exposició el 31 de desembre de 2004.

En %

Operativa financera		> 1 any	> 5 anys	> 10 anys	Total
Distribució exposició per venciment residual	Fins a 1 any	fins a 5 anys	fins a 10 anys		
IRS	1,71	4,59	7,16	0,72	14,18
Fras	0,38	0,00	0,00	0,00	0,38
Dipòsits	64,70	0,00	0,00	0,00	64,70
Opcions tipus interès	0,07	0,71	0,54	0,02	1,34
Subtotal tipus interès	66,86	5,30	7,70	0,74	80,60
<i>Forwards</i>	8,71	0,10	0,03	0,00	8,84
<i>Equity swap</i> sobre divisa	0,00	0,07	0,02	0,00	0,09
<i>Swaps</i> tipus canvi	0,01	0,01	0,00	0,00	0,02
<i>Spot</i>	7,72	0,00	0,00	0,00	7,72
Opcions tipus canvi	0,13	0,04	0,00	0,00	0,17
Subtotal tipus canvi	16,57	0,22	0,05	0,00	16,84
<i>Equity swap</i> sobre renda variable	0,52	1,98	0,03	0,00	2,53
Opcions renda variable	0,03	0,00	0,00	0,00	0,03
Subtotal renda variable	0,55	1,98	0,03	0,00	2,56
TOTAL	83,98	7,50	7,78	0,74	100,00

Operativa financera. Distribució per tipus de contrapartida	En %
Bancs OCDE	92,07
Banc no OCDE	7,93
	100,00

Operativa financera. Distribució per zona geogràfica	En %
Espanya	27,60
Unió Europea	30,34
Resta OCDE	32,60
Amèrica del Nord	9,09
Resta del món	0,37
	100,00

Operativa financera. Distribució per rating	En %
AAA	4,90
AA	69,20
A	25,05
BBB	0,17
BB	0,08
Sense rating	0,60
	100,00

Risc de mercat

Risc discrecional

El 31 de desembre de 2004, el VaR a 10 dies i amb un nivell de confiança del 99% era de 3,24 milions d'euros, que, diferenciat per components, es desglossa en renda variable: 3,00; renda fixa: 0,23, i divisa: 0,01, amb una mitjana durant tot l'exercici de 2004 de 3,22 milions d'euros, un mínim de 2,06 milions d'euros i un màxim de 4,98 milions d'euros. Fins avui, no s'han superat mai els límits fixats pel Consell d'Administració.

Risc estructural

–Risc d'interès

El 31 de desembre de 2004, el perfil temporal del risc estructural de tipus d'interès detallant els volums d'actius i passius agrupats pel seu termini de venciment o repreciaió, depenent de si es tracta d'instruments a tipus fix o a tipus variable, respectivament, és el següent:

En milers d'euros

Actiu	Fins a 3 mesos	> 3 mesos fins a 1 any	> 1 any fins a 5 anys	> 5 anys	No sensible	Total
Inversió creditícia	16.907.065	16.090.398	850.424	212.203	0	34.060.090
Mercat monetari	1.519.860	37.161	1.286	0	0	1.558.307
Mercat de capitals	1.780.557	731.790	246.070	808.513	0	3.566.930
Altres actius	134.219	0	0	0	3.529.483	3.663.702
Total actiu	20.341.701	16.859.349	1.097.780	1.020.716	3.529.483	42.849.029

En milers d'euros

Passiu	Fins a 3 mesos	> 3 mesos fins a 1 any	> 1 any fins a 5 anys	> 5 anys	No sensible	Total
Recursos de clients	12.804.989	3.131.005	8.681.163	457.788	0	25.074.945
Mercat monetari	466.012	124.000	0	0	0	590.012
Mercat de capitals	7.016.525	621.305	659.591	2.702.730	0	11.000.151
Altres passius	0	0	0	0	6.183.921	6.183.921
Total passiu	20.287.526	3.876.310	9.340.754	3.160.518	6.183.921	42.849.029

Una mesura d'exposició a aquest risc es pot determinar a partir de l'estimació de l'efecte teòric de la variació en els tipus d'interès sobre el marge financer sota la hipòtesi que tots els tipus d'interès varien en la mateixa mesura i d'una manera sostinguda. En referència al balanç en euros del grup, si es produís una variació immediata de 100 punts bàsics en els tipus d'interès, l'efecte teòric sobre el marge financer els dotze mesos pròxims seria de 6,72 milions d'euros, representant un 0,72% en termes relatius.

–Risc de liquiditat

Pel que fa a la gestió del risc de liquiditat estructural, el grup Banc Sabadell manté actius diversos programes de finançament als mercats de capitals a mitjà i llarg termini, juntament amb programes de pagarés a curt termini que permeten assegurar una diversificació de les fonts de finançament.

Els límits d'aquests programes el 31 de desembre de 2004 són:

- Programa de pagarés de 3.500 milions d'euros (ampliable a 4.000 milions d'euros).
- Programa de renda fixa de 3.500 milions d'euros.

Durant el 2004, el grup va fer la segona emissió de cèdules hipotecàries dirigida exclusivament a inversors institucionals per un import de 1.200 milions d'euros a un termini de set anys.

Adicionalment, s'impulsen i desenvolupen nous mitjans de finançament, com la titulització d'actius, que proporcionen instruments addicionals per facilitar la gestió del risc de liquiditat. En aquest sentit, el grup Banc Sabadell ha titulitzat préstecs hipotecaris, préstecs a petites i mitjanes empreses i drets de crèdit derivats de contractes d'arrendament financer (lísing).

Accions pròpies

Durant l'any 2004, el moviment de les accions pròpies adquirides pel Banc ha estat el següent:

	Nombre d'accions	Valor nominal en euros	% Participació	Import en milers d'euros
Existència inicial	484.926	242.463	0,16	8.495
Compres	3.316.174	1.658.087	1,08	55.279
Vendes	3.794.954	1.897.477	1,24	(63.668)
Existència final	6.146	3.073	0,00	106

El valor net el 31 de desembre de 2004 d'aquestes accions pròpies puja a 61 milers d'euros.

Del total de les vendes, 39.033 accions ho van ser per efectuar el canvi d'accions als accionistes minoritaris de Banco Atlántico, S.A. com a conseqüència de l'absorció d'aquesta entitat per Banco de Sabadell, S.A.

Informació sobre el Servei d'Atenció al Client

El 24 de juliol de 2004 va entrar en vigor l'Ordre del Ministeri d'Economia 734/2004, de l'11 de març, per la qual s'obliga les entitats financeres a disposar d'un Servei d'Atenció al Client.

El grup Banc Sabadell disposa des de 1992 d'un Servei d'Atenció al Client que compleix amb els requisits d'aquesta Ordre, per la qual cosa únicament ha calgut adaptar alguns aspectes del seu reglament intern a determinats requeriments formals que s'hi regulaven i sotmetre el reglament a l'aprovació del Consell d'Administració, com també estableix l'Ordre Ministerial.

El Servei d'Atenció al Client està ubicat en la línia de Control de l'estructura organitzativa del grup Banc Sabadell i el seu titular reporta directament a l'Interventor General, de qui depèn jeràrquicament, i, a través d'ell, a la Comissió Executiva i a la Comissió d'Auditoria i Control del Consell d'Administració, per la qual cosa és totalment independent de les línies operatives i de negoci.

Des que va ser creat, el servei ha estat dotat d'autonomia total per prendre decisions, les quals són vinculants per a tota l'organització, segons s'estableix en les normes internes de treball.

El Servei d'Atenció al Client del grup Banc Sabadell està certificat des de l'any 2002 sota la norma ISO 9001:2000 de qualitat, cosa que garanteix una adequada gestió de les capacitats dels processos i dels recursos tant humans com tecnològics.

Són indicadors d'aquesta capacitat el temps mitjà de resposta a les queixes i reclamacions, temps que es controla per als tres nivells de complexitat assignats als assumptes tractats (dades de 2004 en dies naturals):

- Complexitat baixa: 5,33 dies
- Complexitat mitjana: 10,49 dies
- Complexitat alta: 21,74 dies

Quant a la capacitat de gestió del Servei, cal destacar que fins a l'any 2002 el grup Banc Sabadell no havia sortit al rànquing d'entitats reclamades de la Memòria del Servei de Reclamacions del Banc d'Espanya i que en la Memòria de 2003 surt en la posició número 15 per ordre d'assump-tes tractats per aquest Servei de Reclamacions. Així mateix, en la memòria publicada per la CNMV (corresponent a l'any 2002), la nostra entitat surt a la 26 posició del rànquing. Cal dir, tanmateix, que les set reclamacions tractades per aquell supervisor han estat decidides a favor de l'entitat. Entenem que, donada la dimensió del nostre grup, aquestes dades són un indicador de la capaci-tat de gestió del Servei d'Atenció al Client de les reclamacions i queixes que li plantegen els nos-tres clients i usuaris.

Pel que fa a la nostra nova posició en la memòria del Servei de Reclamacions del Banc d'Es-panya (corresponent a l'exercici de 2003), ha estat determinada per l'augment de reclamacions producte de la fusió amb Solbank i Banco Herrero. No obstant això, en relació amb la dimensió actual del grup, el resultat es pot considerar molt satisfactori.

Assumpptes tramitats

Durant l'any 2004, el Servei d'Atenció al Client ha admès a tràmit 2.920 assumpptes, 2.823 dels quals s'han gestionat (fins al 31 de desembre de 2004). Aquestes quantitats comprenen tant els assumpptes dirigits a aquest Servei directament per clients i usuaris com els dirigits pels diferents òrgans de supervisió (Banc d'Espanya, CNMV i Direcció General d'Assegurances i Plans de Pen-sions) i també pel Defensor del Client i altres organismes d'arbitratge (OMICS, Associacions de consumidors i usuaris, etc.).

Des del 24 de juliol de 2004 (data d'entrada en vigor de l'Ordre del Ministeri d'Economia 734/2004, de l'11 de març) s'ha procedit a classificar els assumpptes en funció del que es disposa als articles 11 i 12 d'aquesta ordre per poder diferenciar els admesos a tràmit de manera reglamentà-ria.

Des del 24 de juliol, el total d'assumpptes tramitats puja a 1.243, 1.081 dels quals correspo-nen a queixes, reclamacions o peticions que han cursat els clients o usuaris directament a aquest servei.

Els assumpptes admesos a tràmit de manera reglamentària s'han situat en el 33% sobre el total d'assumpptes tractats. Aquest baix percentatge es deu, en gran mesura, a la utilització de canals (telèfon i correu electrònic) que els clients i/o usuaris consideren més ràpids i còmodes per plantejar les seves qüestions.

Del total d'assumpptes gestionats i resolts pel Servei d'Atenció al Client (2.468 assumpptes que comprenen tant les queixes/reclamacions admeses a tràmit en forma reglamentària com les no reglamentàries), un 19% es van decidir amb resolució favorable per al client o l'usuari, un 7% es van resoldre mitjançant acord amb el client o l'usuari i un 6% es va emetre resolució parcial-ment a favor del client o l'usuari.

Evolució dels assumpptes tractats aquests dos darrers exercicis:

	2004	2003
Nombre d'assumpptes tramitats	2.823	2.755
% de resolucions favorables al client	32,00	37,97

El total de reclamacions, respecte a l'exercici del 2003, va créixer un 2,47%. L'increment de recla-macions experimentat durant aquest exercici és una bona dada, sobretot si tenim en compte el creixement orgànic de l'entitat i la integració de les queixes i reclamacions procedents de Banco Atlántico en aquest Servei d'Atenció al Client, que es va produir el 24 de juliol de 2004 coincidint

amb l'entrada en vigor de l'Ordre del Ministeri d'Economia 734/2004, de l'11 de març.

Defensor del client i del partícip

Complementàriament, el grup disposa de la figura del Defensor del Client i del Partícip. D'aquesta manera, els clients tenen garantit que, ràpidament i gratuïtament, poden sotmetre els seus assumptes davant una institució d'arbitratge independent del grup Banc Sabadell.

Per mitjà del Defensor s'han tramitat 177 assumptes, confeccionant des d'aquest Servei d'Atenció al Client el corresponent plec d'al·legacions perquè el Defensor pogués emetre les seves resolucions.

Dels 177 assumptes tramitats, el Defensor n'ha decidit un 67% a favor del grup i un 7% en contra. De la resta d'assumpes ens hi hemavingut en un 19% dels casos, en un 3% el Defensor s'ha inhibit, en un 1% dels casos es va decidir parcialment en contra de la nostra entitat i el 3% restant es va resoldre mitjançant acord entre les parts.

Banc d'Espanya, CNMV i Direcció General d'Assegurances i Plans de Pensions

D'acord amb la normativa legal vigent, els clients i usuaris poden presentar les seves queixes i reclamacions davant el Servei de Reclamacions del Banc d'Espanya, davant la CNMV i davant la Direcció General d'Assegurances i Plans de Pensions. De tota manera, és requisit indispensable que prèviament s'hagin dirigit a l'entitat per resoldre el conflicte.

Per mitjà d'aquests òrgans de supervisió es van tramitar un total de 81 assumptes, 61 dels quals corresponen al Banc d'Espanya, 15 a la CNMV i 5 a la Direcció General d'Assegurances i Plans de Pensions.

Dels 81 assumptes tramitats, els diferents òrgans de supervisió en van decidir un 60% a favor del grup i un 12% en contra. De la resta d'assumpes ens hi hemavingut en un 15% dels casos, en un 6% hi va haver inhibició de l'òrgan competent, en un 6% dels casos es va decidir parcialment en contra de la nostra entitat i l'1% restant es va resoldre mitjançant acord entre les parts.



Dades de contacte amb el Grup

Banc Sabadell

Plaça Catalunya, 1
08201 Sabadell
Barcelona

www.bancsabadell.com

Informació general:

Telèfon 902 323 555

[Des de l'estranger](#)
+ 34 902 323 555

Adreça electrònica
Info@bancsabadell.com

**Servei de relacions
amb els accionistes:**

Telèfon 937 288 882
[Des de l'estranger](#)
+ 34 937 288 882

Fax 935 916 062
[Des de l'estranger](#)
+ 34 935 916 062

Adreça electrònica
accionista@bancsabadell.com

Relació amb inversors:

Telèfon 937 281 200

[Des de l'estranger](#)
+ 34 937 281 200

Adreça electrònica
InvestorRelations@bancsabadell.com

Gabinet de premsa:

Telèfon 937 288 872

[Des de l'estranger](#)
+ 34 937 288 872

Fax 935 916 062
[Des de l'estranger](#)
+ 34 935 916 062

Adreça electrònica
BSpress@bancsabadell.com

Dipòsit Legal B-18.227-05

Fotografies: Arxiu Banc Sabadell
J4 Press
Joan Llobet
Enrique Cárdenas
Maria Espeus
BPMO

Informe anual 2004

123è Exercici

Volum II. Annexos

BancSabadell



**Informe
anual 2004
Annexos**

- 4 Informe anual de Govern
Corporatiu de Banco
de Sabadell, S.A.**
- 5 Estructura de la propietat**
- 11 Estructura de
l'administració de la
societat**
- 29 Operacions vinculades**
- 30 Sistemes de control
de riscos**
- 45 Junta General**
- 56 Grau de seguiment
de les recomanacions
de Govern Corporatiu**
- 57 Altres informacions
d'interès**

Índex

64	Informe de la Comissió d'Auditoria i Control
64	Presentació
66	Competències
67	Regulació
67	Activitats
71	Conclusió

72	Informe de Responsabilitat Social Corporativa
72	Missatge del President
74	Presentació i abast de la memòria
78	Visió, valors, estratègia i política de RSC
84	Perfil de Banc Sabadell
112	Govern corporatiu
119	Compromís amb els grups d'interès
148	Medi ambient
153	Societat
157	Annexos
168	Dades de contacte amb el grup

Volum I

Dades del grup

Negoci

Informe financer

Informació legal

**Informe anual de Govern Corporatiu
de Banco de Sabadell, S.A.
Exercici de 2004**

Aquest Informe anual de Govern Corporatiu, aprovat pel Consell d'Administració de Banc Sabadell a la seva reunió del 24 de febrer de 2005, previ informe de la Comissió d'Auditoria i Control del dia anterior, ha estat elaborat seguint el model establert per la Circular 1/2004 de la Comissió Nacional del Mercat de Valors.

A. Estructura de la propietat

A.1. Completeu el quadre següent sobre el capital social de la societat:

Data de l'última modificació	Capital social (€)	Nombre d'accions

En el cas que hi hagi diferents classes d'accions, indiqueu-ho en el quadre següent:

Classe	Nombre d'accions	Nominal unitari
—	—	—

A.2. Detalleu els titulars directes i indirectes de participacions significatives de la vostra entitat a la data de tancament de l'exercici, exclosos els consellers:

Nom o denominació social de l'accionista	Nombre d'accions directes	Nombre d'accions indirectes (*)	% Total sobre el capital social
Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona	0	45.150.520	14,755
Banco Comercial Português, S.A.	0	9.180.103	3,000

(*) A través de:

Nom o denominació social del titular directe de la participació	Nombre d'accions directes	% Sobre el capital social
Caixa Holding, S.A.	45.150.520	14,755
BCP Investment B.V.	9.180.103	3,000
Total	54.330.623	

Indiqueu els moviments en l'estructura accionarial més significatius, succeïts durant l'exercici:

Nom o denominació social de l'accionista	Data de l'operació	Descripció de l'operació
Caixa Holding, S.A.	02-03-2004	S'ha disminuït el 15% del capital social
BCP Investment B.V.	29-06-2004	S'ha disminuït el 5% del capital social

A.3. Completeu els quadres següents sobre els membres del Consell d'Administració de la societat que posseeixin accions de la societat:

Nom o denominació social del conseller	Data primer nomenament	Data últim nomenament	Nombre d'accions directes	Nombre d'accions indirectes (*)	% Total sobre el capital social
Josep Oliu i Creus	29-03-1990	13-04-2000	264.715	625.000	0,291
Joan Llonch i Andreu	12-12-1996	21-03-2002	170.153	0	0,056
Joan M. Nin i Genova	21-03-2002	21-03-2002	100.074	25.000	0,041
Miquel Bósser i Rovira	29-03-1990	13-04-2000	47.715	0	0,016
Francesc Casas i Selvas	20-11-1997	24-04-2003	202.692	0	0,066
Héctor María Colonques Moreno	31-10-2001	21-03-2002	10.583	35.000	0,015
Joan Manuel Desvalls i Maristany	12-12-1996	21-03-2002	51.280	0	0,017
Joaquim Folch-Rusiñol i Corachán	16-03-2000	13-04-2000	1.136.300	0	0,371
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	13-04-2000	13-04-2000	4.200	0	0,001
José Manuel Lara Bosch	24-04-2003	24-04-2003	77.372	265.654	0,112
Josep Permanyer i Cunillera	21-03-2002	21-03-2002	170.390	37.418	0,068

(*) A través de:

Nom o denominació social del titular directe de la participació	Nombre d'accions directes
Torrellimona, S.A	625.000
Jap 99 SICAV, S.A.	25.000
Fills Menors	35.000
Labogar, S.A.	265.654
Cisament, S.L.	37.418
Total	988.072
% Total del capital social en poder del Consell d'Administració	1,054

Completeu els quadres següents sobre els membres del Consell d'Administració de la societat que posseeixin drets sobre accions de la societat:

Nom o denominació social del conseller	Nombre de drets d'opció directes	Nombre de drets d'opció indirectes	Nombre d'accions equivalents	% Total sobre el capital social
—	—	—	—	—

A.4. Indiqueu, si escau, les relacions de tipus familiar, comercial, contractual o societària que existeixin entre els titulars de participacions significatives, en la mesura en què siguin conegudes per la societat, tret que siguin escassament rellevants o derivin del gir o tràfic comercial ordinari:

Nom o denominacions socials relacionats	Tipus de relació	Descripció breu
—	—	—

A.5. Indiqueu, si escau, les relacions de tipus comercial, contractual o societària que hi hagi entre els titulars de participacions significatives i la societat, tret que siguin escassament rellevants o derivin del gir o tràfic comercial ordinari:

Nom o denominacions socials relacionats	Tipus de relació	Descripció breu
—	—	—

A.6. Indiqueu els pactes parasocials efectuats entre accionistes que hagin estat comunicats a la societat:

Intervinents en el pacte parasocial	% del capital social afectat	Descripció breu del pacte
—	—	—

Indiqueu, si escau, les accions concertades existents entre els accionistes de la vostra empresa i que siguin conegudes per la societat:

Intervinents acció concertada	% del capital social afectat	Descripció de l'acció concertada
—	—	—

En el cas que durant l'exercici s'hagi produït alguna modificació o ruptura d'aquests pactes o acords o accions concertades, indiqueu-ho expressament.

A.7. Indiqueu si hi ha alguna persona física o jurídica que exerceixi o pugui exercir el control sobre la societat d'acord amb l'article 4 de la Llei de mercat de valors:

Nom o denominació social
—
Observacions
—

A.8. Completeu els quadres següents sobre l'autocartera de la societat:

A la data de tancament de l'exercici:

Nombre d'accions directes	Nombre d'accions indirectes (*)	% Total sobre el capital social
6.146	0	0,002

(*) A través de:

Nom o denominació social del titular directe de la participació	Nombre d'accions directes
—	—
Total	

Detalleu les variacions significatives, d'acord amb el que disposa el Reial decret 377/1991, realitzades durant l'exercici:

Data	Nombre d'accions directes	Nombre d'accions indirectes	% Total sobre el capital social
—	0	0	0,000

Resultats obtinguts en l'exercici per operacions d'autocartera (en milers d'euros)	307.000
---	---------

A.9. Detalleu les condicions i el termini o terminis de l'autorització o autoritzacions de la Junta al Consell d'Administració per dur a terme les adquisicions o les transmissions d'accions pròpies descrites a l'apartat A.8.

Fins al 30 de juny de 2004 era vigent l'autorització adoptada en la Junta General de 24 d'abril de 2003, segons el contingut següent:

Deixant sense efecte l'acord adoptat a la Junta General de 21 de març del 2002 en allò que no es va executar, autoritzar la societat perquè, directament o a través de qualsevol de les seves societats filials, i durant el termini màxim de divuit mesos a partir de la data en què té lloc aquesta Junta, pugui adquirir, en qualsevol moment i sempre que ho estimi oportú, accions de Banco de Sabadell, S.A. per qualsevol dels mitjans admesos en dret, fins i tot amb càrrec a beneficis de l'exercici i/o reserves de lliure disposició, com també que es puguin alienar o amortitzar posteriorment aquestes accions, tot això d'acord amb el que disposen l'article 75 i concordants de la Llei de societats anònimes.

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

- Que el valor nominal de les accions adquirides, sumant-les a les que ja posseeixin el banc i les seves societats filials, no excedeixi, en cada moment, el cinc per cent del capital social de Banco de Sabadell, S.A. En tot cas, cal respectar les limitacions que les autoritats reguladores dels mercats en què l'acció de Banco de Sabadell, S.A. és admesa a cotització hagi establert per a l'adquisició d'accions pròpies.*
- Que es pugui dotar en el passiu del balanç de la societat una reserva indisponible equivalent a l'import de les accions pròpies computat en l'actiu. Aquesta reserva s'ha de mantenir mentre les accions no siguin alienades o amortitzades.*
- Que les accions adquirides s'hagin desemborsat íntegrament.*
- Que el preu d'adquisició no sigui inferior al nominal ni superior en un 20% al valor de cotització o qualsevol altre pel qual s'estiguin valorant les accions en la data de la seva adquisició. Les operacions d'adquisició d'accions pròpies s'han d'ajustar a les normes i als usos dels mercats de valors.*

La Junta General Ordinària d'Accionistes de Banco de Sabadell, S.A., celebrada en segona convocatòria el dia 30 de juny de 2004, va adoptar, en el seu punt tercer de l'ordre del dia, l'acord que es transcriu tot seguit:

Deixant sense efecte l'acord adoptat a la Junta General de 24 d'abril del 2003 en allò que no es va executar, autoritzar la societat perquè, directament o a través de qualsevol de les seves societats filials, i durant el termini màxim de divuit mesos a partir de la data en què té lloc aquesta Junta, pugui adquirir, en qualsevol moment i sempre que ho estimi oportú, accions de Banco de Sabadell, S.A. per qualsevol dels mitjans admesos en dret, fins i tot amb càrrec a beneficis de l'exercici i/o reserves de lliure disposició, i també que es puguin alienar o amortitzar posteriorment aquestes accions, tot això d'acord amb el que disposen l'article 75 i concordants de la Llei de societats anònimes.

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

- Que el valor nominal de les accions adquirides, sumant-les a les que ja posseeixin el banc i les seves societats filials, no excedeixi, en cada moment, el*



cinc per cent del capital social de Banco de Sabadell, S.A. En tot cas, cal respectar les limitacions que les autoritats reguladores dels mercats on l'acció de Banco de Sabadell, S.A. és admesa a cotització hagi establert per a l'adquisició d'accions pròpies.

- Que es pugui dotar en el passiu del balanç de la societat una reserva indisponible equivalent a l'import de les accions pròpies computat en l'actiu. Aquesta reserva s'ha de mantenir mentre les accions no siguin alienades o amortitzades.*
- Que les accions adquirides s'hagin desemborsat íntegrament.*
- Que el preu d'adquisició no sigui inferior al nominal ni superior en un 20% al valor de cotització o qualsevol altre pel qual s'estiguin valorant les accions en la data de la seva adquisició. Les operacions d'adquisició d'accions pròpies s'han d'ajustar a les normes i als usos dels mercats de valors.*

A.10. Indiqueu, si escau, les restriccions legals i estatutàries a l'exercici dels drets de vot, com també les restriccions legals a l'adquisició o transmissió de les participacions en el capital social:

L'article 40 dels Estatuts Socials vigents estableix, per tal de salvaguardar els drets dels petits accionistes, la limitació següent:

El nombre màxim de vots que pot emetre un accionista és el 10% dels vots que s'han d'emetre en la Junta General de què es tracti, amb independència del nombre d'accions de les quals sigui titular. En virtut del que disposa la legislació vigent, la limitació anterior no és aplicable en cas que el Fons de Garantia de Dipòsits en Establiments Bancaris adquireixi una participació superior al 10% del capital social.

En la determinació del nombre màxim de vots que pot emetre cada accionista, cal computar únicament les accions de les quals cadascun d'ells sigui titular. No s'hi inclouen les que corresponguin a altres titulars que hagin delegat en aquell la seva representació, sens perjudici d'aplicar així mateix individualment a cadascun dels accionistes representats el mateix límit percentual del 10%.

La limitació establerta en els paràgrafs anteriors també és aplicable al nombre de vots que, com a màxim, poden emetre, conjuntament o per separat, dues o més societats accionistes pertanyents a un mateix grup d'entitats, i també el nombre de vots que com a màxim pot emetre una persona física o jurídica accionista i l'entitat o entitats, també accionistes, que aquesta persona controli directament o indirectament.

D'acord amb el que estableix el paràgraf anterior, per considerar l'existència d'un grup d'entitats i les situacions de control abans indicades, cal atènyer-se al que disposa l'article 4 de la Llei del mercat de valors.

Sens perjudici de les limitacions del dret de vot descrites anteriorment, totes les accions concurrents a la Junta computen per a la determinació del quòrum d'assistència en la constitució de la Junta, sens perjudici que en el moment de les votacions s'apliqui a aquestes accions el límit del 10% establert en aquest article.

No existeix cap limitació estatutària quant a l'adquisició o transmissió d'accions, si bé la llei estableix el requisit d'obtenir la no-oposició del Banc d'Espanya quan es pretengui adquirir una participació en una entitat bancària superior al 5% del seu capital o a altres percentatges superiors expressament indicats.

B. Estructura de l'administració de la societat

B.1. Consell d'Administració

B.1.1. Detalleu el nombre màxim i mínim de consellers previstos als Estatuts:

Nombre màxim de consellers	13
Nombre mínim de consellers	11

B.1.2. Completeu el quadre següent amb els membres del Consell:

Nom o denominació social del conseller	Repre-sentant	Càrrec en el Consell	Data primer nomenament	Data últim nomenament	Procediment d'elecció
Josep Oliu i Creus	–	President	29-03-1990	13-04-2000	Junta General
Joan Llonch i Andreu	–	Vicepresident	12-12-1996	21-03-2002	Junta General
Joan M. Nin i Genova	–	Conseller delegat	21-03-2002	21-03-2002	Junta General
Miquel Bósser i Rovira	–	Conseller	29-03-1990	13-04-2000	Junta General
Francesc Casas i Selvas	–	Conseller	20-11-1997	24-04-2003	Junta General
Héctor María Colonques Moreno	–	Conseller	31-10-2001	21-03-2002	Junta General
Joan Manuel Desvalls i Maristany	–	Conseller	12-12-1996	21-03-2002	Junta General
Joaquim Folch-Rusiñol i Corachán	–	Conseller	16-03-2000	13-04-2000	Junta General
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	–	Conseller	13-04-2000	13-04-2000	Junta General
José Manuel Lara Bosch	–	Conseller	24-04-2003	24-04-2003	Junta General
Josep Permanyer i Cunillera	–	Conseller	21-03-2002	21-03-2002	Junta General
Nombre total de consellers			11		

Indiqueu els cessaments que s'hagin produït durant el període en el Consell d'Administració:

Nom o denominació social del conseller	Data de baixa
Bonaventura Garriga i Brutau	30-06-2004

B.1.3. Completeu els quadres següents sobre els membres del Consell i la seva condició:

Consellers executius

Nom o denominació social del conseller	Comissió que ha proposat el seu nomenament	Càrrec en el organigrama de la societat
Josep Oliu i Creus	–	President
Joan M. Nin i Genova	Nomenaments i Retribucions	Conseller Delegat
Josep Permanyer i Cunillera	Nomenaments i Retribucions	Conseller

Consellers externs dominicals

Nom o denominació social del conseller	Comissió que ha proposat el seu nomenament	Nom o denominació social de l'accionista significatiu a qui representa o que ha proposat el seu nomenament
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	–	Banco Comercial Português S.A.

Consellers externs independents

Nom o denominació social del conseller	Comissió que ha proposat el seu nomenament	Perfil
Héctor María Colonques Moreno	Nomenaments i retribucions	Empresarial
José Manuel Lara Bosch	Nomenaments i retribucions	Empresarial
Joaquim Folch-Rusiñol i Corachán	–	Empresarial
Francesc Casas i Selvas	Nomenaments i retribucions	Empresarial

Altres consellers externs

Nom o denominació social del conseller	Comissió que ha proposat el seu nomenament
Joan Llonch i Andreu	–
Miguel Bósser i Rovira	–
Joan Manuel Desvalls i Maristany	Nomenaments i Retribucions



Detalleu els motius pels quals no es poden considerar dominicals o independents:

Indiqueu les variacions que, si escau, s'hagin produït durant el període en la tipologia de cada conseller:

Nom o denominació social del conseller	Data del canvi	Condició anterior	Condició actual
–	–	–	–

B.1.4. Indiqueu si la qualificació dels consellers realitzada en el punt anterior es correspon amb la distribució prevista en el reglament del conseller:

L'article 54 dels Estatuts Socials preveu que els consellers externs o no executius han de representar, com a mínim, la majoria del nombre total de membres del Consell i que, d'entre ells, cal procurar que hi hagi una participació significativa de consellers independents. Aquesta mateixa disposició l'estableix l'article 7 del Reglament del Consell d'Administració.

Com es pot verificar, la qualificació dels consellers compleix amb escriure els requisits indicats.

B.1.5. Indiqueu, en el cas que existeixi, les facultats que tenen delegades el o els consellers delegats:

Nom o denominació social del conseller	Descripció breu
Joan M. Nin i Genova	Les facultats del Conseller Delegat es detallen en l'apartat "G. Altres informacions d'interès".

B.1.6. Identifiqueu, si escau, els membres del Consell que assumeixin càrrecs d'administradors o directius en altres societats que formin part del grup de la societat cotitzada:

Nom o denominació social del conseller	Denominació social de l'entitat del grup	Càrrec
Josep Oliu i Creus	BanSabadell Holding, S.L.	President
Joan M. Nin i Genova	BanSabadell Pensiones, EGFP, S.A., Sociedad Unipersonal	President
Joan M. Nin i Genova	BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, Sociedad Unipersonal	President
Joan M. Nin i Genova	Ibersecurities, S.A. Agencia de Valores, Sociedad Unipersonal	President
Joan Llonch i Andreu	BanSabadell Holding, S.L.	Conseller
Joan Llonch i Andreu	BancSabadell d'Andorra, S.A.	Conseller
Joan Manuel Desvalls i Maristany	BanSabadell Renting, S.L., Societat Unipersonal	President
Josep Permanyer i Cunillera	Sabadell Banca Privada, S.A.	Vicepresident
Josep Permanyer i Cunillera	BanSabadell Inversió Desenvolupament, S.A., Societat Unipersonal	President
Josep Permanyer i Cunillera	Landscape Promocions Immobiliàries, S.L., Sociedad Unipersonal	President
Josep Permanyer i Cunillera	Landscape Serveis Immobiliaris, S.A., Societat Unipersonal	President
Josep Permanyer i Cunillera	Landscape Augusta, S.L., Societat Unipersonal	President
Josep Permanyer i Cunillera	Landscape Inversions, S.L., Societat Unipersonal	President
Josep Permanyer i Cunillera	BancSabadell d'Andorra, S.A.	Conseller
Josep Permanyer i Cunillera	Europea de Inversiones y Rentas, S.L., Societat Unipersonal	President
Josep Permanyer i Cunillera	Banco Atlántico (Panamá), S.A.	President

B.1.7. Detalleu, si escau, els consellers de la seva societat que siguin membres del Consell d'Administració d'altres entitats cotitzades en mercats oficials de valors a Espanya diferents del seu grup, que hagin estat comunicades a la societat:

Nom o denominació social del conseller	Entitat cotitzada	Càrrec
José Manuel Lara Bosch	Antena 3 Televisión, S.A.	President
José Manuel Lara Bosch	Compañía de Distribución Integral Logista, S.A.	Conseller

B.1.8. Completeu els quadres següents respecte a la remuneració agregada dels consellers meritada durant l'exercici:

a) En la societat objecte d'aquest informe:

Dades en milers d'euros

Concepte retributiu

Retribució fixa	3.970
Retribució variable	1.590
Dietes	0
Atencions estatutàries	0
Opcions sobre accions i/o altres instruments financers	0
Altres	0
Total	5.560

Dades en milers d'euros

Altres beneficis

Bestretes	0
Crèdits concedits	6.628
Fons i plans de pensions: aportacions	1.690
Fons i plans de pensions: obligacions contretes	0
Primes d'assegurances de vida	0
Garanties constituïdes per la societat a favor dels consellers	254

b) Per la pertinença dels consellers de la societat a altres consells d'administració i/o a l'alta direcció de societats del grup:

Dades en milers d'euros

Concepte retributiu

Retribució fixa	0
Retribució variable	0
Dietes	0
Atencions estatutàries	0
Opcions sobre accions i/o altres instruments financers	0
Altres	0
Total	0

Dades en milers d'euros

Altres beneficis

Bestretes	0
Crèdits concedits	0
Fons i plans de pensions: aportacions	0
Fons i plans de pensions: obligacions contretes	0
Primes d'assegurances de vida	0
Garanties constituïdes per la societat a favor dels consellers	0

c) Remuneració total per tipologia de conseller:

Tipologia dels consellers	Per societat	Per grup
Executius	4.387	0
Externs dominicals	120	0
Externs independents	480	0
Altres externs	573	0
Total	5.560	0

d) Respecte al benefici atribuït a la societat dominant:

Remuneració total consellers (en milers d'euros)	5.560
Remuneració total consellers / benefici atribuït a la societat dominant (expressat en %)	1,720%

B.1.9. Identifiquen els membres de l'alta direcció que no siguin alhora consellers executius i indiqueu la remuneració total meritada al seu favor durant l'exercici:

Nom o denominació social	Càrrec
Josep Lluís Negro i Rodríguez	Interventor General
Juan-Cruz Alcalde Merino	Director General Adjunt
Miquel Montes i Güell	Director General Adjunt
Josep Tarrés i Busquets	Director General Adjunt
Francisco Vallejo Vallejo	Director General Adjunt
Eugeni Vilardell Talló	Director General Adjunt
Juan Antonio Alcaraz García	Sotsdirector General
Ignasi Camí i Casellas	Sotsdirector General
Jaume Puig i Balsells	Sotsdirector General
Tomàs Varela i Muiña	Sotsdirector General
Rafael-Josep García i Nauffal	Sotsdirector General
Remuneració total de l'alta direcció (en milers d'euros)	3.617

B.1.10. Identifiquen de manera agregada si hi ha clàusules de garantia o blindatge per a acomiadaments o canvis de control a favor dels membres de l'alta direcció, inclosos els consellers executius, de la societat o del seu grup. Indiqueu si aquests contractes han de ser comunicats i/o aprovats pels òrgans de la societat o del seu grup:

Nombre de beneficiaris		0
	Consell d'Administració	Junta General
Òrgan que autoritza les clàusules	–	–
	SÍ	NO
S'informa la Junta General sobre les clàusules?		X

B.1.11. Indiqueu el procés per establir la remuneració dels membres del Consell d'Administració i les clàusules estatutàries rellevants:

L'article 81 dels Estatuts Socials estableix que del benefici líquid cal deduir la remuneració dels consellers, que consisteix en una participació en els guanys que no pot excedir del 3% del benefici líquid esmentat. El Consell queda àmpliament facultat per fixar la seva retribució anual dins del límit màxim esmentat, la qual pot distribuir lliurement entre els seus membres i els consellers honoraris, si escau, sempre que s'hagin cobert les dotacions a reserves obligatòries i s'hagi reconegut als accionistes un dividend del 4%.



Al seu torn, l'article 14 del Reglament del Consell d'Administració estableix, entre les seves responsabilitats bàsiques, proposar al Consell d'Administració el sistema i la quantia de les retribucions anuals del president del Consell, els consellers executius, els membres de l'alta direcció del banc i els sistemes de participació del Consell en els beneficis socials. Així mateix, prepara la informació sobre les retribucions dels consellers que el Consell d'Administració ha d'aprovar i incloure dins de la seva documentació pública anual.

B.1.12. Indiqueu, si escau, la identitat dels membres del Consell que siguin alhora membres del Consell d'Administració o directius de societats que posseixin participacions significatives en la societat cotitzada i/o en entitats del seu grup:

Nom o denominació social del conseller	Nom o denominació social de l'accionista significatiu	Càrrec
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Banco Comercial Português, S.A.	President

Detalleu, si escau, les relacions rellevants diferents de les incloses a l'epígraf anterior, dels membres del Consell d'Administració, que les vinculin amb els accionistes significatius i/o amb entitats del seu grup:

Nom o denominació social del conseller	Nom o denominació social de l'accionista significatiu	Descripció relació
—	—	—

B.1.13. Indiqueu, si escau, les modificacions introduïdes durant l'exercici en el Reglament del Consell:

Mitjançant una escriptura formalitzada el 9 de novembre de 2004 es va elevar a públic l'acord del Consell d'Administració del banc adoptat en la sessió del passat 21 d'octubre de 2004, amb l'informe previ i favorable de la Comissió d'Auditoria i Control, pel qual es va modificar el Reglament del Consell en canviar la denominació donada al seu dia a la Comissió d'Operacions que va passar a anomenar-se Comissió de Control de Riscos, com també totes les seves referències contingudes al Reglament.

Així mateix, va quedar establerta una nova composició de la Comissió de Control de Riscos segons de la modificació efectuada en el seu art. 15.1, per la qual, i en no formar part el president del Consell de la Comissió esmentada, aquesta va quedar integrada per un total de quatre consellers designats pel Consell, tot assumint la Presidència el conseller designat pel Consell, a més de quedar integrada pel o pels directors generals, el director de Riscos i el director de Banca d'Empreses.

B.1.14. Indiqueu els procediments de nomenament, reelecció, avaluació i remoció dels consellers. Detalleu els òrgans competents, els tràmits que cal seguir i els criteris que s'han d'emprar en cada un dels procediments:

L'article 14 del Reglament del Consell d'Administració assigna a la Comissió de Nomenaments i Retribucions, entre altres responsabilitats bàsiques, la d'elevat al Consell les propostes de nomenament de consellers perquè els designi directament (cooptació) o les faci seves per sotmetre-les a la decisió de la Junta. La Comissió esmentada ha d'avaluar també el perfil de les persones més idònies



per formar part de les diferents comissions i elevar al Consell les propostes corresponents. Especialment, ha de vetllar pel compliment de la composició qualitativa del Consell d'Administració, d'acord amb el que estableix l'article 54 dels Estatuts Socials.

Aquest procediment s'aplica tant al nomenament com a la reelecció.

Respecte a la remoció, l'article 20 del Reglament esmentat estableix que els consellers han de cessar en el càrrec:

- a) Quan estiguin inclosos en algun dels casos d'incompatibilitat, de prohibició legal o estatutàriament previst (com els que s'indiquen a l'article 56 dels Estatuts Socials).
- b) Quan siguin processats per un fet presumptament delictiu o siguin objecte d'un expedient disciplinari per una falta greu o molt greu instruït per les autoritats supervidores.
- c) Quan la seva permanència en el Consell pugui posar en risc els interessos de la societat.



L'article esmentat estableix també que els consellers han de cessar en el càrrec quan hagi transcorregut el període per al qual van ser nomenats i quan ho decideixi la Junta General o el Consell d'Administració en ús de les atribucions que tenen conferides legalment o estatutàriament. En aquests moments el Consell no té atribucions legals ni estatutàries sobre això. La Junta General pot acordar en qualsevol moment la separació dels consellers, tal com preveu l'article 51 dels Estatuts Socials.

B.1.15. Indiqueu els supòsits en què els consellers estan obligats a dimitir:

No s'ha establert estatutàriament ni reglamentàriament cap obligació de dimissió, si bé s'ha d'entendre que aquesta dimissió s'hauria de produir quan un conseller incorri en algun dels casos indicats en el punt B.1.14 anterior.

B.1.16. Expliqueu si la funció de primer executiu de la societat correspon al càrrec de president del Consell. Si escau, indiqueu les mesures que s'han pres per limitar els riscos d'acumulació de poders en una única persona:

SÍ ☒ NO ☐

Mesures per limitar riscos

No existeix risc d'acumulació de poders, atès que les seves decisions s'adopten en tot cas en el si de la Comissió Executiva.

B.1.17. S'exigeixen majories reforçades, diferents de les legals, en algun tipus de decisió?

SÍ ☐ NO ☒

Indiqueu com s'adopten els acords en el Consell d'Administració, i assenyaleu almenys el quòrum mínim d'assistència i el tipus de majories per adoptar els acords:

Adopció d'acords

Descripció de l'acord	Quòrum	Tipus de majoria
Delegació de facultats	Majoria de membres	Dos terços
Resta	Majoria de membres	Majoria dels presents

B.1.18. Expliqueu si hi ha requisits específics, diferents dels relatius als consellers, per ser nomenat president:

SÍ ☒ NO ☐

Descripció dels requisits

No hi ha cap requisit específic, si bé, com que el límit d'edat per exercir el càrrec és de 65 anys, no pot ser nomenada una persona que els hagi complert, i aquella persona que l'exerceixi l'haurà de deixar en complir l'edat esmentada.

B.1.19. Indiqueu si el president té vot de qualitat:

SÍ ☒ NO ☐

Matèries en què existeix vot de qualitat

El vot de qualitat s'estén a tots els acords del Consell d'Administració.

B.1.20. Indiqueu si els Estatuts o el Reglament del Consell estableixen algun límit a l'edat dels consellers:

SÍ ☒ NO ☐

Edat límit del president	65
Edat límit del conseller delegat	75
Edat límit del conseller	75

B.1.21. Indiqueu si els Estatuts o el Reglament del Consell estableixen un mandat limitat per als consellers independents:

SÍ ☐ NO ☒

Nombre màxim d'anys de mandat	0
-------------------------------	---

B.1.22. Indiqueu si hi ha processos formals per a la delegació de vots en el Consell d'Administració. Si s'escau, detalleu-los breument.

No n'hi ha. S'accepta la carta del conseller delegat a favor del conseller que estimi pertinent.

B.1.23. Indiqueu el nombre de reunions que ha mantingut el Consell d'Administració durant l'exercici. Així mateix, assenyalau, si escau, les vegades que s'ha reunit el Consell sense l'assistència del seu president:

Nombre de reunions del Consell	13
Nombre de reunions del Consell sense l'assistència del president	0

Indiqueu el nombre de reunions que han mantingut en l'exercici les diferents comissions del Consell:

Nombre de reunions de la Comissió Executiva o Delegada	34
Nombre de reunions del Comitè d'Auditoria	7
Nombre de reunions de la Comissió de Nomenaments i Retribucions	11
Nombre de reunions de la Comissió d'Estratègia i Inversions	0
Nombre de reunions de la Comissió de Control de Riscos	52

B.1.24. Indiqueu si els comptes anuals individuals i consolidats que es presenten per a la seva aprovació al Consell estan prèviament certificats:

SÍ ☒ NO ☐

Identifiqueu, si escau, la o les persones que han certificat els comptes anuals individuals i consolidats de la societat, per a la seva formulació per part del Consell:

Nom	Càrrec
Josep Oliu i Creus	President
Joan M. Nin i Genova	Conseller Delegat
Tomàs Varela i Muiña	Sotsdirector General - Director de Control

B.1.25. Expliqueu, si n'hi hagués, els mecanismes establerts pel Consell d'Administració per evitar que els comptes individuals i consolidats que ha formulat es presentin a la Junta General amb exclusions en l'Informe d'auditoria:

Els mecanismes que ha establert el Consell d'Administració per evitar que els comptes anuals es presentin a la Junta amb exclusions en l'Informe d'auditoria es concreten fonamentalment en la creació de la Comissió d'Auditoria i Control, una de les funcions de la qual és mantenir periòdicament reunions amb els auditors externs, on es tracten, entre altres, els aspectes relatius a les possibles excepcions o exclusions que es puguin donar amb la finalitat de posar els mitjans que

calgui per evitar-les. Malgrat tot, si hi ha una opinió d'auditoria que incorpora excepcions, en l'Informe anual de la Comissió d'Auditoria i Control ha de figurar un apartat en el qual s'indiqui clarament quines són les discrepàncies que hi ha hagut respecte a això.

B.1.26. Detalleu les mesures adoptades per tal que la informació difosa als mercats de valors sigui transmesa de manera equitativa i simètrica:

Comunicació a la CNMV (que publica a la seva pàgina web) de la totalitat dels fets rellevants del grup Banc Sabadell, incloses les presentacions de resultats trimestrals, informes financers trimestrals, etcètera.

Difusió a través de la pàgina web del grup Banc Sabadell (www.grupbancsabadel.com fins al 9 de febrer de 2005 i www.bancsabadel.com en endavant) de tota la informació facilitada a la comunitat financera (informes anuals, informes trimestrals, presentacions de resultats, presentacions en fòrums privats, etcètera).

B.1.27. El secretari del Consell té la condició de conseller?

SÍ ☐ NO ☒

B.1.28. Indiqueu, si n'hi hagués, els mecanismes establerts per la societat per tal de preservar la independència de l'auditor, dels analistes financers, dels bancs d'inversió i de les agències de qualificació:

Respecte als auditors externs, entre les funcions de la Comissió d'Auditoria i Control es preveu expressament la relació amb els auditors externs per rebre informació sobre les qüestions que puguin posar en risc la independència d'aquests auditors. Així mateix correspon a la Comissió esmentada la proposta de nomenament dels auditors externs, per tal que sigui sotmesa a la Junta General d'Accionistes.

En relació amb els analistes financers, donem informació a qualsevol analista que ens la sol·liciti, sense cap restricció.

Respecte a les agències de qualificació, el Banc es relaciona amb les principals del mercat, de manera que tant per nombre com per qualitat se n'asseguri la independència.

B.1.29. Indiqueu si l'empresa d'auditoria realitza altres treballs per a la societat i/o el seu grup diferents dels d'auditoria, i en aquest cas declareu l'import dels honoraris rebuts per aquests treballs i el percentatge que comporta sobre els honoraris facturats a la societat i/o el seu grup:

SÍ ☒ NO ☐



	Societat	Grup	Total
Import d'altres treballs diferents dels d'auditoria (milers d'euros)	774	38	812
Import de treballs diferents dels d'auditoria / Import total facturat per l'empresa d'auditoria (en tant per cent)	48,000	2,000	50,000

B.1.30. Indiqueu el nombre d'anys que l'empresa actual d'auditoria ha estat de manera ininterrompuda realitzant l'auditoria dels comptes anuals de la societat i/o del seu grup. Així mateix, indiqueu el percentatge que representa el nombre d'anys auditats per l'empresa actual d'auditoria sobre el nombre total d'anys en què els comptes anuals han estat auditats:

	Societat	Grup
Nombre d'anys ininterromputs	22	20

	Societat	Grup
Nombre d'anys auditats per l'empresa d'auditoria / Nombre d'anys que la societat ha estat auditada (en tant per cent)	92,000	100,000

B.1.31. Indiqueu les participacions dels membres del Consell d'Administració de la societat en el capital d'entitats que tinguin un gènere d'activitat igual o anàleg al que constitueixi l'objecte social, o bé complementari d'aquest objecte social, tant de la societat com del seu grup, i que hagin estat comunicades a la societat. Així mateix, indiqueu els càrrecs o funcions que exerceixin en aquestes societats:

Nom o denominació social del conseller	Denominació de la societat objecte	% Participació	Càrrec o funcions
Josep Oliu i Creus	Banco Comercial Português, S.A.	0,000	Vocal Consell Superior
Josep Oliu i Creus	BanSabadell Holding, S.L.	0,000	President
Joan M. Nin i Genova	BanSabadellPensiones EGFP, S.A., Societat Unipersonal	0,000	President
Joan M. Nin i Genova	BanSabadell Vida , S.A. de Seguros y Reaseguros, Sociedad Unipersonal	0,000	President
Joan M. Nin i Genova	Ibersecurities S.A. Agencia de Valores, Societat Unipersonal	0,000	President
Joan Llonch i Andreu	BancSabadell d'Andorra, S.A.	0,000	Conseller
Joan Llonch i Andreu	Bansabadell Holding, S.L.	0,000	Conseller
Joan Manuel Desvalls i Maristany	BBVA	0,000	
Joan Manuel Desvalls i Maristany	Banco Popular, S.A.	0,000	
Joan Manuel Desvalls i Maristany	BSCH	0,000	
Joan Manuel Desvalls i Maristany	BanSabadell Renting, S.L., Societat Unipersonal	0,000	President
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Banco Comercial Português, S.A.	0,000	President
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	BCP Investimento - Bco. Comercial Português de Investimento, S.A.	0,000	President
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Crédibanco - Banco de Crédito Pessoal, S.A.	0,000	President
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Interbanco, S.A.	0,000	President
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Banco de Investimento, Imobiliário, S.A.	0,000	President
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Banco Expresso Atlântico, S.A.	0,000	President
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Banco Activobank (Portugal), S.A.	0,000	President
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Banco Comercial de Macau, S.A.	0,000	President
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Novabank, S.A.	0,000	Vicepresident
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Banca Intesa, S.P.A.	0,000	Conseller
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Bank Millenium, S.A.	0,000	Membre del Supervisory Board
Jorge Manuel Jardim Gonçalves	Servi-Banca - Empresa de Prestação de Serviços, A.C.E.	0,000	President
Josep Permanyer i Cunillera	Banco Atlântico (Panamá), S.A.	0,000	President
Josep Permanyer i Cunillera	BancSabadell d'Andorra, S.A.	0,000	Conseller
Josep Permanyer i Cunillera	Sabadell Banca Privada, S.A.	0,000	Vicepresident
Josep Permanyer i Cunillera	Sabadell Asseguradora, Cía. Seguros y Reaseguros, S.A.	0,000	Conseller
Josep Permanyer i Cunillera	Banco Atlântico, S.A. (del 24/03/04 al 06/08/04)	0,000	Rep. persona jurídica President
Josep Permanyer i Cunillera	Grup Assegurador Sabadell, A.I.E.	0,000	Conseller
Josep Permanyer i Cunillera	Societat Rectora de la Borsa de Valores de BCN, S.A.	0,000	Conseller
José Manuel Lara Bosch	BBVA	0,000	
José Manuel Lara Bosch	BSCH	0,002	

B.1.32. Indiqueu i si escau detalleu si hi ha un procediment per tal que els consellers puguin comptar amb assessorament extern:

SÍ ☒ NO ☐

Detalleu el procediment

Els consellers membres de la Comissió d'Auditoria i Control tenen el dret, segons s'estableix a l'article 21 del Reglament de la Comissió d'Auditoria i Control, de recollir l'assessorament de professionals externs per complir millor les seves funcions.

B.1.33. Indiqueu i, si escau, detalleu si hi ha un procediment perquè els consellers puguin disposar de la informació necessària per preparar les reunions dels òrgans d'administració amb temps suficient:

SÍ ☒ NO ☐

Detalleu el procediment

L'article 17 del Reglament del Consell estableix que la convocatòria del Consell d'Administració ha d'incloure sempre l'ordre del dia de la sessió, el qual ha de preveure, entre altres punts, els relatius a les informacions de les societats filials i de les comissions delegades, com també les propostes i els suggeriments que formulin el President i els altres membres del Consell i el/s Director/s General/s del Banc, amb una antelació no menor a cinc dies hàbils a partir de la data en què tingui lloc el Consell. A aquestes propostes cal adjuntar-hi el material corresponent per distribuir-lo als senyors consellers.

En el punt B.2.4 s'indiquen les facilitats addicionals d'informació de les quals disposen.

B.1.34. Indiqueu si existeix una assegurança de responsabilitat a favor dels consellers de la societat:

SÍ ☒ NO ☐



B.2. Comissions del Consell d'Administració

B.2.1. Detalleu els òrgans d'administració:

Nom de l'òrgan	N. de membres	Funcions
Comissió Executiva	3	Coordinació
Comissió d'Auditoria i Control	3	Control
Comissió de Nomenaments i Retribucions	3	Càrrecs
Comissió de Control de Riscos	5	Riscos

B.2.2. Detalleu totes les comissions del Consell d'Administració i els seus membres:

Comissió executiva o delegada

Nom	Càrrec
Josep Oliu i Creus	President
Joan M. Nin i Genova	Vocal
Josep Permanyer i Cunillera	Vocal

Comitè d'auditoria

Nom	Càrrec
Joan Llonch i Andreu	President
Joan Manuel Desvalls i Maristany	Vocal
Francesc Casas i Selvas	Vocal

Comissió de nomenaments i retribucions

Nom	Càrrec
Héctor Maria Colonques Moreno	President
José Manuel Lara Bosch	Vocal
Joaquim Folch-Rusiñol i Corachán	Vocal

Comissió d'estratègia i inversions

Nom	Càrrec
—	—

Comissió de control de riscos

Nom	Càrrec
Josep Permanyer i Cunillera	President
Joan M. Nin i Genova	Vocal
Miquel Bósser i Rovira	Vocal
Joan Manuel Desvalls i Maristany	Vocal
Joan Llonch i Andreu	Vocal

B.2.3. Realitzeu una descripció de les regles d'organització i funcionament, com també les responsabilitats que tenen atribuïdes cada una de les comissions del Consell.

- A la **Comissió Executiva** li correspon la coordinació de la Direcció Executiva del Banc; amb aquesta finalitat, adopta els acords i les decisions que corresponguin a l'àmbit de les facultats que li hagi atorgat el Consell d'Administració i reporta al Consell d'Administració les decisions adoptades en les seves reunions.

El President del Consell és un dels membres de la Comissió Executiva, la qual també presideix.

Es reuneix sempre que la convoqui el President o el Vicepresident, quan el substitueixi. Pot assistir a les seves sessions qualsevol persona, sigui o no aliena a la societat, que sigui convocada a aquest efecte, per acord de la mateixa Comissió o del seu President, als efectes que es determinin, d'acord amb la finalitat de l'assumpte que es tracti.

El secretari de la Comissió és la persona que designi el Consell d'Administració, sigui o no conseller; així mateix, cal determinar la persona que substituirà el secretari en cas d'absència o malaltia.

- La **Comissió d'Auditoria i Control** té com a objectiu revisar l'informe del Director d'Auditoria Interna o Interventor General per contrastar les bones pràctiques bancàries i comptables en els diferents àmbits d'organització, i assegurar que en la Direcció General i en les restants direccions executives es prenguin les mesures oportunes davant conductes o mètodes de les persones de l'organització que puguin ser incorrectes. També ha de vetllar perquè les mesures, polítiques i estratègiques, definides en el Consell siguin degudament implantades.



Es reuneix com a mínim trimestralment. La formen tres consellers no executius nomenats pel Consell d'Administració, el qual en designa el President, que exerceix el seu càrrec per un termini màxim de quatre anys, sense que pugui ser reelegit abans d'haver transcorregut el termini d'un any des del seu cessament. El Consell d'Administració també designa el secretari de la Comissió, que no pot ser conseller.

Sens perjudici d'altres comeses que li assigni el Consell d'Administració, té les responsabilitats bàsiques següents:

- a) Informar la Junta General sobre les qüestions que hi plantegin els accionistes en matèries de la seva competència.
- b) Proposar al Consell d'Administració el nomenament dels auditors de comptes externs, perquè ho sotmeti a la Junta General d'Accionistes, i establir les condicions per contractar-los, l'abast del mandat professional i, si escau, la seva revocació o no-renovació; revisar el compliment del contracte d'auditoria, procurant que l'opinió sobre els comptes anuals i els continguts principals de l'informe d'auditoria siguin redactats de manera clara i precisa.

- c) Informar dels comptes anuals, com també dels estats financers trimestrals i semestrals, i dels fullets que s'han de remetre als òrgans reguladors o de supervisió, i vigilar el compliment dels requeriments legals i l'aplicació correcta dels principis de comptabilitat generalment acceptats. Informar també de les propostes de modificació dels principis esmentats.
- d) Supervisar els serveis d'auditoria interna i revisar la designació i substitució dels seus responsables.
- e) Conèixer el procés d'informació financera i els sistemes de control intern de la societat.
- f) Establir relacions amb els auditors externs per rebre informació sobre les qüestions que puguin posar en risc la independència d'aquests auditors i qualssevol altres relacionades amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes, com també les comunicacions previstes en la legislació d'auditoria de comptes i en les normes tècniques d'auditoria.
- g) Informar sobre totes les qüestions que el Consell d'Administració sotmeti a la seva consideració, en el marc de les seves competències.
- h) Totes les altres que li atribueixi la llei o aquests Estatuts i els reglaments que els despleguen.

Per acord de la Comissió d'Auditoria i Control, en la reunió del passat 20 d'octubre de 2003, es va aprovar el reglament que regula les regles bàsiques d'organització, funcionament i govern de la Comissió d'Auditoria i Control. El Consell d'Administració del banc va aprovar i ratificar el reglament esmentat, en la sessió que va tenir lloc el passat 30 d'octubre de 2003, i el va elevar a públic mitjançant una escriptura formalitzada el passat 18 de novembre de 2003 davant el notari de Sabadell senyor Javier Micó Giner.

- La **Comissió de Nomenaments i Retribucions** té la responsabilitat d'avaluar el perfil de les persones més idònies per formar part de les diferents comissions i elevar al Consell les propostes corresponents. Es reuneix com a mínim anualment.

Sens perjudici d'altres comeses que li assigni el Consell d'Administració, té les responsabilitats bàsiques següents:

- a) Formular i revisar els criteris que s'han de seguir per a la composició del Consell d'Administració i la selecció de candidats.
- b) Elevar al Consell les propostes de nomenament de consellers perquè aquest els designi directament (cooptació) o faci seves les propostes per sotmetre-les a la decisió de la Junta.

- c) Proposar al Consell d'Administració el sistema i la quantia de les retribucions anuals del President del Consell, els consellers executius, els membres de l'alta direcció del banc i els sistemes de participació del Consell en els beneficis socials.
 - d) Revisar periòdicament els programes de retribució, ponderant-ne l'adequació i els rendiments.
 - e) Vetllar per la transparència de les retribucions.
- Correspon a la **Comissió de Control de Riscos**, que es reuneix setmanalment:
 - a) Determinar i proposar al Ple del Consell els nivells globals de risc per països, sectors econòmics i tipus de risc, perquè els aprovi.
 - b) Determinar i proposar al Ple del Consell l'aplicació de nivells màxims de risc per a l'operativa individualitzada amb institucions de crèdit i clients, com també per a la determinació de riscos màxims per carteres o inversions individualitzades en fons públics, accions, obligacions, opcions, *swaps* i en general tota mena d'instruments o títols que comportin riscos de fallença, d'inversió, d'interès o de liquiditat per al grup.
 - c) Determinar i proposar al Ple del Consell els límits anuals d'inversió al mercat immobiliari, i també els criteris i volums aplicables als diferents tipus d'inversió.



- d) Determinar i proposar al Ple del Consell les delegacions que estimin pertinents per aprovar i assumir riscos individualitzats, dins dels límits a què es refereixen els apartats anteriors.
- e) Decidir sobre els riscos individuals l'aprovació dels quals hagi quedat reservada a la Comissió de Control de Riscos, d'acord amb les delegacions establertes en els apartats anteriors.
- f) Seguir i controlar l'aplicació correcta de les delegacions establertes en l'apartat d).
- g) Reportar mensualment al Ple del Consell les operacions que es van aprovar i fer el mes anterior, i també les desviacions i anomalies observades i les mesures preses per corregir-les.
- h) Informar trimestralment al Ple del Consell sobre els nivells de risc assumits, sobre les inversions realitzades i sobre l'evolució d'aquestes inversions, i també sobre les repercussions que es puguin derivar, per als ingressos del grup, de variacions en els tipus d'interès i la seva adequació als VaR aprovats pel mateix Consell.
- i) Sotmetre a l'aprovació prèvia del Consell qualsevol variació sobre els límits a què es refereixen els apartats a) i b) que superin, respectivament, el 10% i el 20% de les autoritzades.

B.2.4. Indiqueu, si escau, les facultats d'assessorament, consulta i, si escau, delegacions que tenen cada una de les comissions:

Denominació comissió	Descripció breu
Comissió Executiva	Es detallen en el punt B.2.4 de l'apartat "G. Altres informacions d'interès"
Comissió d'Auditoria i Control	Es detallen en el punt B.2.4 de l'apartat "G. Altres informacions d'interès"
Comissió de Nomenaments i Retribucions	Es detallen en el punt B.2.4 de l'apartat "G. Altres informacions d'interès"
Comissió de Control de Riscos	Es detallen en el punt B.2.4 de l'apartat "G. Altres informacions d'interès"

B.2.5. Indiqueu, si escau, l'existència de reglaments de les comissions del Consell, el lloc en què estan disponibles per a la seva consulta i les modificacions que s'hagin realitzat durant l'exercici. Alhora, s'indicarà si de manera voluntària s'ha elaborat algun informe anual sobre les activitats de cada comissió:

La Comissió d'Auditoria i Control ha elaborat un reglament intern, inscrit en el Registre Mercantil, que es pot consultar al lloc web. Aquesta Comissió elabora un informe anual sobre les seves activitats.

B.2.6. En el cas que existeixi una comissió executiva, expliqueu-ne el grau de delegació i d'autonomia de què disposa en l'exercici de les seves funcions, per a l'adopció d'acords sobre l'administració i la gestió de la societat:

L'article 12.2 del Reglament del Consell d'Administració estableix que correspon a la Comissió Executiva la coordinació de la Direcció Executiva del banc; a aquest efecte, adopta els acords i les decisions que corresponguin a l'àmbit de les facultats que li hagi atorgat el Consell d'Administració.

Així mateix, s'estableix que la Comissió Executiva ha de reportar al Consell d'Administració les decisions adoptades en les seves reunions.

B.2.7. Indiqueu si la composició de la Comissió Executiva reflecteix la participació en el Consell dels diferents consellers d'acord amb la seva condició:

SÍ ☐ NO ☒

En cas negatiu, expliqueu la composició de la seva Comissió Executiva

La Comissió Executiva no té definida una estructura ni en els Estatuts Socials ni en el Reglament del Consell d'Administració, excepte pel que fa al seu president, que és el del Consell d'Administració. Té tres membres com a mínim i cinc com a màxim, inclòs el seu President. La resta dels seus components són membres lliurement designats pel Consell d'Administració d'entre els seus membres, fins i tot el seu secretari, que pot no ser conseller.

B.2.8. En el cas que existeixi la Comissió de Nomenaments, indiqueu si tots els seus membres són consellers externs:

SÍ ☒ NO ☐



C. Operacions vinculades

C.1. Detalleu les operacions rellevants que impliquin una transferència de recursos o obligacions entre la societat o les entitats del seu grup i els accionistes significatius de la societat:

Nom o denominació social de l'accionista significatiu	Nom o denominació social de la societat o entitat del seu grup	Naturalesa de l'operació	Tipus de relació	Import (milers d'euros)
—	—	—	—	—

C.2. Detalleu les operacions rellevants que impliquin una transferència de recursos o obligacions entre la societat o entitats del seu grup i els administradors o directius de la societat:

Nom o denominació social dels administradors o directius	Nom o denominació social de la societat o entitat del seu grup	Naturalesa de l'operació	Tipus de relació	Import (milers d'euros)
—	—	—	—	—

C.3. Detalleu les operacions rellevants realitzades per la societat amb altres societats que pertanyin al mateix grup, sempre que no s'eliminin en el procés d'elaboració dels estats financers consolidats i no formin part del tràfic habitual de la societat pel que fa al seu objecte i les seves condicions:

Denominació social de l'entitat del seu grup	Breu descripció de l'operació	Import (milers d'euros)
—	—	—

C.4. Identifiqueu, si escau, la situació de conflictes d'interès en què es troben els consellers de la societat, segons allò que preveu l'article 127 ter.3 de la LSA:

Cap conseller no ha comunicat que existeixi una situació de conflicte d'interès, d'acord amb el que es preveu a l'article 127 ter.3 de la Llei de societats anònimes.

C.5. Detalleu els mecanismes establerts per detectar, determinar i resoldre els possibles conflictes d'interessos entre la societat i/o el seu grup i els seus consellers, directius o accionistes significatius:

Els principals instruments dels quals s'ha dotat el grup Banc Sabadell per a la resolució dels eventuais conflictes d'interès entre els seus administradors, alts directius i accionistes significatius són els següents:

1. El Reglament del Consell d'Administració estableix per als seus membres uns deures específics de lleialtat, de confidencialitat i d'informació sobre participacions en la pròpia societat o d'interessos en altres companyies alienes al grup.
2. El Codi de conducta del grup Banc Sabadell reuneix un conjunt de regles mitjançant les quals es pretén orientar el comportament dels seus membres i dels que interactuen amb el grup (clients, proveïdors, accionistes, administracions i entorn local), basat en els principis el respecte dels quals hem considerat imprescindible en la pràctica dels nostres negocis.
3. El Reglament intern de conducta del grup Banc Sabadell en l'àmbit del mercat de valors estableix unes pautes d'actuació respectuoses amb els principis de transparència del mercat de valors, una formació correcta dels seus preus i una protecció de l'inversor.
4. El Comitè d'Ètica Corporativa del grup Banc Sabadell, format per un conjunt de directius d'alt nivell procedents de diferents àmbits funcionals, és el responsable de promoure el desenvolupament del comportament ètic en tota l'organització, proposant, tant al Consell d'Administració com a les diferents unitats corporatives i de negoci, la presa de decisions en les quals concorrin aspectes que puguin derivar en conflictes de valors, i assessorant-los pel que fa al cas. El Comitè també és el responsable de supervisar el compliment de les autoobligacions del grup imposades tant per la via del Codi de conducta com del Reglament de conducta al mercat de valors.

Per complir els seus objectius, el Comitè d'Ètica Corporativa disposa dels recursos de la Direcció de Compliment Normatiu, amb les més àmplies facultats atribuïdes pel mateix Consell per accedir a tota la documentació i informació que sigui necessària per dur a terme la seva activitat supervisora.



D. Sistemes de control de riscos

D.1. Descripció general de la política de riscos de la societat i/o del grup, detallant i avaluant els riscos coberts pel sistema, juntament amb la justificació de l'adequació dels sistemes esmentats al perfil de cada tipus de risc:

El risc és inherent al negoci bancari. Banc Sabadell és conscient que una gestió precisa i eficient i un control dels riscos implica optimitzar la creació de valor per a l'accionista i garantir un nivell de solvència adequat.

Per això, la gestió i el control de riscos a Banc Sabadell es configura com un ampli marc de principis, polítiques, procediments i metodologies avançats de valoració, integrats en una estructura de decisió eficient.

Banc Sabadell té definits els principis bàsics següents, relatius a la gestió i el control del risc:

Solvència

Banc Sabadell opta per una política de riscos prudent i equilibrada que asseguri un creixement sostingut i rendible de la seva activitat i que estigui alineada amb els objectius estratègics del grup, amb la finalitat de maximitzar la creació de valor.

Cal assegurar, dins de l'estructura de límits, que no existeixin nivells de concentració que puguin comprometre una porció significativa dels recursos propis. Per això, s'inclou la variable risc en les decisions de tots els àmbits i es quantifica sota una mesura comuna: el capital econòmic.

Responsabilitat

El Consell d'Administració està compromès amb els processos de gestió i control del risc: aprovació de polítiques, límits, model de gestió i procediments, metodologia de mesurament, seguiment i control. En l'àmbit executiu, existeix una segregació clara de funcions entre les unitats de negoci, on s'origina el risc, i les unitats de gestió i el seu control.

Seguiment i control

La gestió del risc es sustenta en procediments de control sòlids i continus, d'adequació als límits prefixats, amb responsabilitats ben definides en la identificació i el seguiment d'indicadors i alertes anticipades, i també en una avançada metodologia de valoració del risc.

Riscos coberts pels sistemes de control

Risc de crèdit

El risc de crèdit sorgeix en cas que es generin pèrdues per incompliment de les obligacions de pagament per part dels acreditats, i també pèrdues de valor pel simple deteriorament de la qualitat creditícia d'aquests acreditats.

Risc de mercat

El risc de mercat engloba els riscos següents:

- *Risc discrecional*: aquest risc sorgeix davant l'eventualitat d'obtenir pèrdues en la valoració de posicions en actius financers a causa de la variació dels factors de risc de mercat (cotitzacions de renda variable, tipus d'interès, tipus de canvi, volatilitats implícites, correlacions, etcètera).
- *Risc estructural*: aquest risc deriva de l'activitat comercial permanent amb clients i també d'operacions corporatives. La seva gestió està destinada a proporcionar estabilitat al marge tot mantenint uns nivells de liquiditat i solvència adequats.

El risc estructural es divideix en risc de tipus d'interès i risc de liquiditat.

El risc de tipus d'interès, causat per les variacions d'aquests, en nivell o en pendent de la corba de tipus, als quals estan referenciades les posicions d'actiu, passiu o fora de balanç que, com que presenten desfasaments temporals per terminis de repreciaió o venciment diferents, no queden afectades sincrònicament i això repercuteix en la robustesa i estabilitat dels resultats.

El risc de liquiditat, que es defineix com la incapacitat potencial d'atendre els compromisos de pagament, encara que sigui de manera temporal, per no disposar d'actius líquids o per no poder accedir als mercats per refinançar-los a un preu raonable.

Risc operacional

El risc operacional sorgeix davant l'eventualitat d'obtenir pèrdues per falta d'adequació o una errada dels processos, el personal o els sistemes interns, o bé per esdeveniments externs imprevistos. S'hi inclou el risc legal o jurídic.

Risc d'assegurances

És el risc biomètric i financer derivat dels contractes d'assegurances que ofereixen les companyies d'assegurances del grup.



Risc reputacional

El risc reputacional es deriva de pràctiques internes que puguin causar una percepció negativa dels nostres grups d'interès o *stakeholders* (clients, proveïdors, administracions públiques o entorn local). Aquestes pràctiques provenen bàsicament del següent:

- Incompliments de les disposicions reguladores.
- Pràctiques poc respectuoses amb el patrimoni social en què es du a terme l'activitat del grup.
- Comportament ètic contrari als principis generalment acceptats.

D.2. Indiqueu els sistemes de control establerts per avaluar, mitigar o reduir els principals riscos de la societat i el seu grup:

El grup disposa d'uns sistemes de control de riscos adequats a les activitats i els negocis de banca comercial en què opera i al perfil de risc que es vol assumir.

Aquests sistemes de control estan emmarcats en els procediments d'admissió, seguiment, mitigació o recuperació dels riscos anteriorment enunciats i que alhora són supervisats.

L'avaluació de riscos també forma part de l'esquema de control i s'estableix mitjançant metodologies de mesurament avançades. Sobre això, el Comitè de Supervisió Bancària de Basilea està configurant un nou marc regulador d'adequació de capital de les entitats financeres, denominat Basilea II, que com a principi bàsic pretén relacionar més estretament els requeriments de recursos propis de les entitats amb els riscos realment incorreguts basant-se en paràmetres i estimacions interns, amb la validació prèvia.

Conscient que disposar d'una metodologia avançada permet valorar de manera fiable els riscos assumits i gestionar-los activament, Banc Sabadell segueix les pautes definides pel nou marc regulador en el desenvolupament dels diferents elements necessaris per completar els sistemes de mesurament de risc.

Partint de les mesures de risc que proporcionen aquestes noves metodologies, l'entitat ha desenvolupat un model de mesurament integral de riscos a partir d'una unitat de mesura comuna, el capital econòmic, amb l'objectiu de conèixer el nivell de capital necessari sota paràmetres interns adequat a un nivell de solvència determinat. La valoració del risc en termes del capital necessari atribuït permet la seva relació amb la rendibilitat obtinguda des del nivell client fins al nivell d'unitat de negoci. Banc Sabadell ha desenvolupat un sistema analític de rendibilitat ajustada a risc (RaRoC) que proporciona aquesta valoració, com també la seva inclusió en el procés de fixació de preus de les operacions.

Concretament, en risc de crèdit i durant els últims anys, s'han implementat models de mesurament avançats basats en informació interna, adaptats als diferents segments i tipus de contrapart (empreses, comerços, particulars, promotors i promocions, entitats financeres i països), que permeten la discriminació del risc de les operacions i estimar la probabilitat de mora o la severitat, atesa l'eventualitat que es produeixi l'incompliment.

Tots aquests avenços han estat possibles gràcies a l'esforç que s'ha fet durant aquests últims anys i que són una mostra de la importància que per al grup tenen les noves tècniques de gestió de riscos, aspecte al qual no són aliens els resultats obtinguts.

Seguidament s'exposen més detalladament els sistemes de control segons el tipus de risc.

Risc de crèdit

En termes generals, els sistemes de gestió i control establerts per avaluar, mitigar o reduir aquest tipus de risc es fonamenten en els procediments que s'exposen detalladament a continuació, com també en polítiques prudents de diversificació i reducció de concentració en contraparts i acceptació de garanties.

Amb la finalitat d'optimitzar les possibilitats de negoci amb cada client i garantir un grau de seguretat suficient, la responsabilitat tant en l'admissió del risc com en el seguiment d'aquest risc està compartida entre el gestor de negoci i l'analista de riscos que, mitjançant una comunicació eficaç, permet una visió integral de la situació de cada client per part dels seus responsables.

El gestor fa un seguiment operatiu que sorgeix del contacte directe amb el client i la gestió de la seva operativa diària, mentre que l'analista de risc aporta la part més sistemàtica derivada de les alertes.

El Consell d'Administració atorga facultats i autonomies a la Comissió de Control de Riscos perquè aquesta, al seu torn, pugui delegar en diferents nivells de decisió. Les xifres d'autonomia que es fixen per a cada nivell representen un límit de risc del client o grup d'empreses, incloent-hi el conjunt de riscos que aquest tingui concedits en el grup Banc Sabadell.

La implementació de la tramitació electrònica d'expedients de risc empresarial ha facilitat el procés de decisió amb una reducció significativa del temps de resposta als clients i s'ha aconseguit més eficiència en reduir costos de gestió i administració.

L'anàlisi d'indicadors i alertes avançades, com també les revisions de *rating*, permeten mesurar contínuament la bondat del risc contret d'una manera integrada.

L'establiment de procediments eficients de gestió dels riscos vius permet, al seu torn, obtenir avantatges en la gestió dels riscos vençuts, ja que possibilita una política proactiva a partir de la identificació precoç dels casos amb tendència a convertir-se en morosos i el seu traspàs a especialistes en la gestió de recuperacions, els quals determinen els diferents tipus de procediments de recuperació que convé aplicar.

Rating

Des de fa ja uns quants anys, als riscos de crèdit contrets amb empreses se'ls assigna un nivell de *rating* basat en l'estimació interna de la seva probabilitat d'impagament. Compost per factors que són predictius de la morositat a un any, està dissenyat per a diferents segments. El model de *rating* es revisa anualment basant-se en l'anàlisi del comportament de la morositat real.

A cada nivell de qualificació de *rating* s'hi assigna una taxa de morositat anticipada que, al seu torn, permet la comparació homogènia respecte a altres segments i a les qualificacions d'agències de *rating* externes mitjançant una escala mestra.

Scoring

Quant als riscos crediticis contrets amb particulars, s'utilitzen sistemes d'*scoring*, basats també en la modelització quantitativa de dades estadístiques històriques que detecten els factors predictius rellevants. S'utilitzen dos tipus d'*scoring*:

- *Scoring de comportament*, en què el sistema emet una xifra màxima del risc que cal atorgar, que es distribueix pels diferents productes de risc.
- *Scoring reactiu*, s'utilitza per avaluar propostes de préstecs al consum o hipotecaris, pòlisses de crèdit i targetes. Una vegada incorporades totes les dades de l'operació, el sistema emet un resultat sobre la base de l'estimació de capacitat d'endeutament, perfil financer i, si escau, perfil dels actius en garantia.

Banc Sabadell manté la política de continuar completant les eines pròpies de mesurament de riscos de crèdit a l'horitzó dels pròxims anys.

Risc-país

És el que concorre en els deutes d'un país, globalment considerats per circumstàncies diferents del risc de crèdit. Es manifesta amb la incapacitat eventual d'un deutor per afrontar les seves obligacions de pagament en divises davant creditors externs, perquè el país no permet l'accés a la divisa, perquè no la pot transferir o per la ineficàcia de les accions legals contra el prestatari per raons de sobirania.

Per a cada país es decideix un límit màxim de risc global i vàlid per a tot el grup. Aquests límits els aprova la Comissió de Control del Risc i són objecte de seguiment continu amb l'objectiu de detectar amb anticipació qualsevol deteriorament en les perspectives econòmiques, polítiques o socials de cada país.

Risc de crèdit per operacions de mercat

El risc creditici per operacions de mercat, o risc de contrapartida, és l'assumit amb altres entitats financeres, i procedeix de l'operativa financera, tant la de comptat, en la qual l'import de risc és comparable al nominal de l'operació, com l'operativa en productes derivats no contractats en mercats organitzats, la xifra dels quals és, en la majoria dels casos, inferior al seu nominal.

Banc Sabadell ha desenvolupat un sistema per a l'avaluació dels riscos de contrapartida, i ha obtingut resultats d'acord amb l'exposició futura que poden arribar a suposar les diferents posicions, fent un seguiment diari i integrat dels riscos incorreguts, reportant als òrgans de control sobre els riscos com també del compliment dels límits aprovats.

Per tal de mitigar l'exposició al risc de contrapartida, Banc Sabadell ha tancat contractes CSA (*Credit Support Annex*) amb les contraparts que comportaven una més gran exposició en derivats. L'aportació de garanties permet que el risc incorregut amb aquestes contraparts es redueixi de manera significativa.

Risc de mercat

Risc discrecional

El mesurament del risc discrecional de mercat s'efectua utilitzant la metodologia VaR (*Value at Risk*), que permet l'homogeneïtzació dels riscos dels diferents tipus d'operacions en els mercats financers. El VaR proporciona una estimació de la pèrdua màxima potencial esperada que presenta una posició deguda a un moviment advers, però normal, d'algun dels paràmetres identificats que influeixen en el risc

de mercat. L'estimació esmentada s'expressa en termes monetaris i es refereix a una data concreta, a un determinat nivell de confiança i a un horitzó temporal específic. A aquest efecte, es tenen en compte els diferents nivells dels factors de risc de mercat.

El seguiment dels riscos de mercat s'efectua diàriament i es reporta als òrgans de control sobre els nivells de risc existents i el compliment dels límits establerts per a cada unitat. Això permet percebre variacions en els nivells de risc a causa de variacions en els preus dels productes financers i en la seva volatilitat.

El control de riscos es complementa amb exercicis de simulació específics i amb escenaris de situacions extremes de mercat (*stress testing*). La fiabilitat de la metodologia VaR utilitzada es comprova mitjançant tècniques de *backtesting*, amb les quals es verifica que les estimacions de VaR estan dins del nivell de confiança considerat.

Risc estructural

a) Risc de tipus d'interès

La gestió del risc d'interès es fa mitjançant un enfocament global d'exposició financera en l'àmbit del grup Banc Sabadell i implica la proposta d'alternatives comercials o de cobertura adreçades a aconseguir objectius de negoci d'acord amb la situació dels mercats i del balanç.

En termes generals, les tècniques que s'utilitzen per mitigar aquest risc es fonamenten en la contractació d'instruments de renda fixa i derivats financers per fer cobertures de tipus d'interès.

Per mesurar aquest risc s'utilitzen diverses metodologies, com la de l'anàlisi de la sensibilitat del marge financer a l'horitzó d'un any davant variacions dels tipus, mitjançant el GAP de tipus d'interès que detalla els volums d'actius i passius agrupats pel seu termini de venciment o repreciaió, segons que es tracti d'instruments a tipus fix o a tipus variable, respectivament. Aquesta anàlisi permet estimar l'efecte teòric de la variació en els tipus d'interès sobre el marge financer, a partir de les hipòtesis que tots els tipus varien en la mateixa mesura i d'una manera sostinguda.

De manera complementària, es simula l'efecte de diferents moviments dels tipus per a diferents terminis, és a dir, canvis de pendent de la corba. Mitjançant tècniques de simulació, s'assignen probabilitats a cada escenari per conèixer, de manera més ajustada, l'efecte de possibles moviments dels tipus d'interès.

Una altra tècnica utilitzada és l'anàlisi de la sensibilitat del valor net patrimonial davant variacions de tipus d'interès, mitjançant el GAP de durada, per recollir l'efecte de les variacions esmentades en un horitzó temporal superior.

b) Risc de liquiditat

Aquest risc pot estar motivat per factors externs provocats per crisis financeres o sistèmiques, per problemes reputacionals o bé, internament, a causa d'una concentració excessiva de venciments de passius.

Banc Sabadell fa un seguiment diari de l'evolució dels actius líquids i manté una cartera diversificada d'aquests actius. També es duen a terme projeccions anuals per anticipar necessitats futures.

Paral·lelament, es fa una anàlisi del GAP de liquiditat analitzant les previsibles diferències entre entrades i sortides de fons en un horitzó de mitjà termini. Així mateix, es comprova de manera sistemàtica que la capacitat de finançament del grup en els mercats de capitals garanteixi les necessitats a mitjà i llarg termini.

Per mitigar aquest risc es segueix una política decidida de diversificació de les fonts de liquiditat mitjançant l'accés als mercats financers majoristes, a partir de programes d'emissió de renda fixa a mitjà termini o titulitzacions.

A aquest efecte, el grup Banc Sabadell manté actius diversos programes de finançament en els mercats de capitals a mitjà i llarg termini, i també programes de pagarés a curt termini que permeten assegurar una diversificació de les fonts de finançament. També es fan emissions de cèdules hipotecàries i s'impulsen i es desenvolupen nous mitjans de finançament, com la titulització d'actius, que proporcionen instruments addicionals per facilitar la gestió del risc de liquiditat.

Risc operacional

Durant els últims anys, Banc Sabadell presta una atenció especial a aquest tipus de risc desenvolupant un marc de gestió que es fonamenta en una doble metodologia:

- Una detecció anticipada mitjançant l'ús d'indicadors sobre factors causals o de gestió que generen l'exposició potencial al risc i respecte als quals els gestors disposen de capacitat de gestió.
- Una anàlisi quantitativa de les pèrdues reals mitjançant la qual es pretén mesurar el risc operacional segons les línies de negoci i els tipus d'esdeveniments, basant-se en la combinació de dades de pèrdues internes i externes.

Aquesta doble metodologia es relaciona mitjançant el vincle de mesuraments amb indicadors d'exposició i les seves corresponents palanques d'actuació, a través del mapa de riscos operacionals lligats a les activitats clau de gestió o mapa de processos del grup, que abraça tots els àmbits de gestió i que constitueix l'eix central del sistema de control de gestió i del model organitzatiu.

Paral·lelament, l'anàlisi detallada de les pèrdues realment esdevingudes per aquest tipus de riscos permet millorar l'anàlisi de cost/benefici a l'hora de decidir inversions per millorar la gestió i el control de processos o, fins i tot, l'optimització de la contractació d'assegurances de danys i responsabilitats.

A aquests efectes, Banc Sabadell disposa d'una base de dades històrica de pèrdues efectives per risc operacional integrada i conciliada comptablement, la qual s'actualitza contínuament a mesura que es va rebent informació de les pèrdues i de les seves recuperacions, tant per gestió pròpia com per les assegurances contractades.

Així mateix, el grup compta amb una unitat central de gestió del risc operacional. Les unitats dels centres corporatius i de suport, les de negoci i les de filials financeres participades disposen d'un coordinador que, dintre de l'àmbit dels diferents processos administratius i de negoci sota la seva responsabilitat, els indicadors de riscos que hi són associats i els esdeveniments realment succeïts, fa les gestions oportunes. A tall d'exemple, una de les tasques és identificar i analitzar els casos més significatius i adaptar aquelles mesures de mitigació o contingència més adequades per evitar-los en un futur.

Risc d'assegurances

El control d'aquest tipus de risc es porta a terme mitjançant un mesurament acurat dels riscos en què s'ha incorregut, a partir de tècniques actuàries amb paràmetres conservadors. Habitualment és mitigat a través del reassegurament.

Risc reputacional

S'han establert nivells de control de risc reputacional basant-se en tres àrees d'actuació que el grup considera determinants:

- Mesures encaminades a prevenir la utilització de la nostra xarxa de sucursals per a pràctiques de blanqueig de capitals procedents d'activitats delictives o per al finançament del terrorisme:
 - Una unitat especialitzada en la detecció, l'anàlisi i el seguiment d'operatives sospitoses.
 - Un procediment automàtic de rastreig massiu d'operacions que envia alertes perquè la unitat especialitzada les analitzi.

- Un mètode de formació contínua de la plantilla i la integració d'aquestes preocupacions en les normes i els procediments interns del grup.
- Mesures encaminades a assegurar el compliment de les diferents regulacions a les quals és adscrita l'activitat del grup Banc Sabadell en tots els països en els quals opera, incloses les operacions al mercat espanyol:
 - La Direcció de Compliment Normatiu és present en tots els processos generadors de productes, per tal de verificar ja des del seu inici l'ajust a les normes reguladores de la seva activitat, especialment les de transparència i protecció de la clientela, dels mercats i de les dades personals.
 - El grup ha desplegat una xarxa de corresponsals de compliment normatiu, responsables de la verificació de l'ajust entre l'operativa i la regulació en els àmbits d'activitat específics i que reporten sistemàticament a la Direcció de Compliment Normatiu.
- Mesures encaminades a verificar el comportament d'acord amb els principis que estableix el nostre Codi de conducta i a fomentar-ne el desenvolupament mitjançant l'adopció de pautes i procediments que s'integrin en les normes

internes de treball. Les operacions en els mercats de valors d'empleats afectats, administradors i altres són objecte de declaració sistemàtica i control per part de la Direcció de Compliment Normatiu. Pel que fa a altres aspectes relatius al Codi de conducta, aquesta mateixa direcció porta a terme els controls que, segons el parer del Comitè d'Ètica Corporativa, s'estimin necessaris en cada moment per verificar-ne el compliment.

D.3. En el cas que s'haguessin materialitzat alguns dels riscos que afecten la societat i/o el seu grup, indiqueu les circumstàncies que els han motivat i si han funcionat els sistemes de control establerts.

En risc de crèdit, cal destacar que la integració del Banco Atlántico ha produït un increment en la ràtio de morositat que ha passat del 0,40% del 2003 al 0,51% el 31 de desembre de 2004. Les xifres assolides en aquest apartat superen les previsions més optimistes que es van fer en el moment de l'adquisició.

El model establert, basat en una gestió per responsabilitat i un mètode d'anàlisi estructurat en què cal la valoració del gestor de negoci i l'analista de riscos, al costat de l'actualització contínua dels sistemes interns de mesurament, són pilars bàsics per a la consecució d'aquests resultats. El control en la gestió, l'aplicació

dels sistemes de *rating/scoring* en els processos de decisió i l'anticipació dels sistemes de seguiment, mostren un comportament excel·lent dels circuits i uns índexs elevats de poder predictiu de les eines.

Quant al risc de crèdit derivat d'operacions de mercat, l'anàlisi profunda realitzada abans de la concessió de límits operatius a les diferents contrapartides i el seu seguiment continu permeten detectar amb anticipació situacions d'un increment potencial del risc i limitar-ne els possibles efectes per al grup Banc Sabadell, que durant els últims anys no ha hagut d'enfrontar-se a cap esdeveniment de crèdit d'aquest tipus.

Molt baixes i amb incidència discreta són les circumstàncies en risc operatiu, en què els problemes més rellevants dels últims cinc anys provenen d'operativa relacionada i provisionada de risc de crèdit. Amb una significació molt baixa es computen actuacions fraudulentas o errors en el tràmit d'operacions i, amb una incidència gairebé nul·la, errades en els sistemes informàtics.

Quant al risc de mercat, la mateixa fluctuació dels mercats provoca que les posicions obertes (tant discrecionals com estructurals) del grup Banc Sabadell estiguin subjectes, de vegades, a pèrdues latents en funció de la tendència del mercat. L'esquema de concessió de límits mitiga la possibilitat d'incórrer en pèrdues, i aconsegueix així que els riscos assumits siguin relativament petits. Quan els

mercats han estat adversos, els límits operatius han funcionat correctament, alertant els límits de VaR de l'existència de períodes d'extrema volatilitat; simultàniament els límits *stop-loss* han permès minimitzar les pèrdues.

Finalment, la política rigorosa de selecció de riscos en les assegurances de vida, establerta en la companyia d'assegurances del grup, i la utilització de taules actuàries conservadores permeten mitigar l'assumpció dels riscos de vida. La companyia ha adoptat els criteris financers del grup, d'acord amb els principis de congruència, rendibilitat, seguretat, liquiditat, dispersió i diversificació de la normativa d'assegurances. L'entitat assigna les inversions a les operacions d'assegurances d'acord amb el que estableix l'apartat a) de l'article 33 del Reglament d'ordenació i supervisió de les assegurances privades; per tant, existeix una coincidència, en temps i quantia, dels fluxos de cobrament per atendre el compliment de les obligacions derivades de la cartera de pòlisses.

Els controls establerts permeten identificar les causes de la sinistralitat i adoptar, si escau, les mesures per situar-la en els nivells adequats.

D.4. Indiqueu si hi ha alguna comissió o un altre òrgan de govern encarregat d'establir i supervisar aquests dispositius de control i detalleu quines en són les funcions:

Responsabilitats en la gestió del risc

El **Consell d'Administració** és l'òrgan responsable d'establir les directrius generals sobre la distribució organitzativa de les funcions de gestió i control de riscos, i també de determinar les principals línies estratègiques pel que fa al cas.

En el si del Consell d'Administració, hi ha tres comissions involucrades en la gestió i el control del risc:

La **Comissió Executiva**, que coordina la direcció executiva del Banc.

La **Comissió de Control de Riscos**, que (i) determina i proposa al Ple del Consell els nivells globals de risc per països, sectors econòmics i tipus de risc, perquè els aprovi; (ii) determina i proposa al Ple del Consell l'aplicació de nivells màxims de risc per a l'operativa individualitzada amb institucions de crèdit i clients, i també per a la determinació de riscos màxims per carteres o inversions individualitzades en fons públics, accions, obligacions, opcions, *swaps* i en general tota mena d'instruments o títols que comportin riscos de fallença, d'inversió, d'interès o de liquiditat per al grup; (iii) determina i proposa al Ple del Consell els límits anuals d'inversió al mercat immobiliari, i també els criteris i volums aplicables als diferents tipus

d'inversió; (iv) determina i proposa al Ple del Consell les delegacions que estimi pertinents per a l'aprovació i assumpció dels riscos individualitzats, dins dels límits a què es refereixen els apartats anteriors; (v) decideix sobre els riscos individuals, l'aprovació dels quals hagi quedat reservada a la Comissió de Control de Riscos, d'acord amb les delegacions establertes en els apartats anteriors; (vi) segueix i controla l'aplicació correcta de les delegacions establertes en l'apartat (iv) anterior; (vii) reporta mensualment al Ple del Consell les operacions que es van aprovar i fer el mes anterior, i també les desviacions i anomalies observades i les mesures preses per corregir-les; (viii) informa trimestralment el Ple del Consell sobre els nivells de risc assumits, sobre les inversions realitzades i sobre l'evolució d'aquestes inversions, i també sobre les repercussions que es puguin derivar, per als ingressos del grup, de variacions en els tipus d'interès i la seva adequació als VaR aprovats pel mateix Consell, i (ix) sotmet a l'aprovació prèvia del Consell qualsevol variació sobre els límits a què es refereixen els apartats (i) i (ii) que superin, respectivament, el 10% i el 20% de les autoritzades.

La **Comissió d'Auditoria i Control**, que té la responsabilitat de (i) informar en la Junta General sobre les qüestions que hi plantegin els accionistes en matèria de la seva competència; (ii) proposar al Consell d'Administració el nomenament dels

auditors de comptes externs, perquè ho sotmeti a la Junta General d'Accionistes, i establir les condicions per contractar-los, l'abast del mandat professional i, si escau, la seva revocació o no-renovació; revisar el compliment del contracte d'auditoria, procurant que l'opinió sobre els comptes anuals i els continguts principals de l'informe d'auditoria siguin redactats de manera clara i precisa; (iii) informar dels comptes anuals, i també de qualsevol informació financera que s'hagi de remetre als òrgans de supervisió o al públic, vigilant el compliment dels requeriments legals i l'aplicació correcta dels principis de comptabilitat generalment acceptats; (iv) supervisar els serveis d'auditoria interna, revisant la designació i substitució dels seus responsables; (v) conèixer el procés d'informació financera i els sistemes de control intern de la societat; (vi) establir relacions amb els auditors externs per rebre informació sobre les qüestions que puguin posar en risc la independència d'aquests auditors i qualsevol altra qüestió relacionada amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes. A aquest efecte, se li reporten regularment els resultats de l'activitat de l'interventor general, l'auditoria interna i l'auditoria externa.

Les direccions executives involucrades en el procés de gestió i control de riscos són les següents:

Direcció de Control: En el si del procés de planificació i pressupostació, elabora les propostes sobre estructures i límits globals de riscos i les assignacions de capital d'una manera alineada amb l'estratègia, proporciona als diversos òrgans decisoris i de gestió de risc informació sobre les exposicions de risc global i segueix les seves implicacions, vetlla perquè la variable risc s'inclogui en totes les decisions i supervisa els models específics de mesurament del risc tenint cura de la seva homologació respecte a principis i metodologia generalment acceptats i en particular davant els organismes supervisors.

Direcció de Riscos i Recuperacions: Determina les directrius, la metodologia i l'estratègia per a la gestió del risc. Defineix i estableix el model de gestió de riscos, desenvolupa sistemes interns de mesurament avançats, seguint els requeriments supervisors, que permeten la quantificació i discriminació del risc, i activa la seva aplicació en la gestió de negoci. Estableix procediments que permeten l'optimització de la funció de crèdit. Gestiona i integra les diferents exposicions d'acord amb els nivells d'autonomia prefixats mitjançant una admissió selectiva del risc que permet assegurar-ne la qualitat, assolir el creixement i optimitzar la rendibilitat del negoci.

Comitè d'Actius i Passius: Òrgan que defineix criteris per a una gestió adequada del risc estructural del balanç del grup assumit en l'activitat comercial. Supervisa

el risc de tipus d'interès i de liquiditat, i apunta alternatives comercials o de cobertura orientades a aconseguir objectius de negoci d'acord amb la situació dels mercats i la situació del balanç.

Comissió de Riscos d'Assegurances: Es responsabilitza de la gestió del risc del negoci assegurador del grup dins del marc d'autonomia establert. La gestió del risc de crèdit, de mercat o operacional derivat del negoci d'assegurances es canalitza a través dels òrgans decisoris centralitzats.

Direcció de Qualitat i Compliment Normatiu: Potencia la gestió de la qualitat, en tots els seus vessants, a través de l'establiment de models i sistemes de qualitat corporatius, i la realització d'activitats de formació, motivació, investigació i suport tècnic. Assegura el compliment de les normes legals, operatives i deontològiques que regulen l'activitat del grup, incloent-hi la prevenció de pràctiques de blanqueig de capitals i de finançament de grups terroristes.

Direcció d'Auditoria Interna: Reporta directament a la Comissió d'Auditoria i Control i controla el compliment efectiu de les polítiques i els procediments de gestió, avaluant la suficiència i l'eficàcia de les activitats de gestió i control de cada unitat funcional i executiva.

Els últims anys, la funció d'auditoria interna ha experimentat una transformació significativa: han passat de ser executors d'activitats de verificació a anar emmarcant la seva activitat en referència amb les activitats de gestió de riscos.

Pel que fa a la gestió de riscos en el grup, s'ha establert una estructura de gestió i responsabilitats estable a través dels models de control, en què s'assigna responsabilitat primera quant a control a les pròpies línies executives com a part de les funcions directives bàsiques: planificar, executar, controlar i actuar sobre les desviacions.

L'auditoria interna assumeix així la missió d'actuar com a garant del funcionament adequat de l'estructura de gestió i control i del sistema en si, avaluant les desviacions en termes de mesurament dels riscos.

Aquesta nova visió de l'auditoria coincideix, precisament, amb els continguts del projecte de nou acord de capital Basilea II, en què se li assigna la responsabilitat de supervisar la suficiència i l'eficàcia dels controls establerts en els diferents àmbits de responsabilitat, i d'actuar com a consultors interns en la identificació sistemàtica dels riscos, el seu control i l'establiment de metodologia i models de gestió.

Partint d'aquest enfocament, l'auditoria interna té establerts programes de treball en quatre tipus d'activitats:

- Auditories de control. Tenen com a objectiu verificar, per a un àmbit concret, que els diferents riscos associats amb la seva activitat hagin estat identificats, valorats i controlats adequadament pels seus responsables, i que els controls estiguin degudament normalitzats i siguin executats.
- Auditories de gestió. Verifiquen que els indicadors que constitueixen el quadre de comandament de cada unitat siguin degudament analitzats i, en cas de desviacions respecte als objectius, s'inicien les accions correctores adequades.
- Auditories verificatives. Tenen com a objectiu garantir la fiabilitat de la informació financera i validar que la informació de base per a l'elaboració dels diferents indicadors sigui un reflex fidel de la realitat.
- Auditories sobre el compliment normatiu. Auditen que totes les activitats internes del grup s'ajustin als principis legals, normatius i d'ètica establerts a cada moment.

L'interventor general dirigeix les activitats d'auditoria interna com a mitjà de garantir el compliment de la missió que té encomanada, que consisteix a assegurar l'adequació del sistema de control i de les polítiques de gestió de riscos per facilitar, en tot moment, el compliment dels objectius del grup.

D.5. Identificació i descripció dels processos de compliment de les diferents regulacions que afecten la seva societat i/o el seu grup:

L'ajust entre operativa i marc regulador es verifica mitjançant la seva integració com a part fonamental del risc reputacional, tal com s'ha descrit en l'apartat D.2 corresponent. A aquest efecte, ens remetem al que s'hi exposa.

E. Junta General

E.1. Enumereu els quòrums de constitució de la Junta General establerts en els Estatuts. Descriviu en què es diferencien del règim de mínims previst a la Llei de societats anònimes (LSA):

Perquè la Junta General –ordinària i extraordinària–, una vegada convocada, es pugui fer vàlidament cal que hi concorrin, d'acord amb el que estableix l'article 43 dels Estatuts Socials, en primera convocatòria almenys el 25% del capital subscrit amb dret a vot i en segona convocatòria es valida la constitució de la Junta, sigui quin sigui el capital que hi concorri.



L'article 44 dels Estatuts Socials requereix per a l'adopció de determinats acords, com ara l'emissió d'obligacions, l'augment o la reducció de capital, la transformació, fusió o escissió de la societat, un quòrum especial d'assistència, que es concreta en la concurrència, en primera convocatòria, d'accionistes presents o representats que posseeixin almenys el 50% del capital subscrit amb dret a vot. En segona convocatòria és suficient la concurrència del 25% del capital esmentat; si bé en aquest cas, quan l'assistència és inferior a la meitat del capital amb dret a vot, l'adopció vàlida de qualsevol dels acords esmentats exigeix que votin a favor d'aquest acord almenys dos terços del capital assistent.

No hi ha diferències quant al règim de mínims previst en la Llei de societats anònimes.

E.2. Expliqueu el règim d'adopció d'acords socials. Descriviu en què es diferencia del règim previst a la LSA:

L'article 14 del Reglament de la Junta General disposa que els acords s'han d'aprovar per majoria simple de vots vàlidament emesos, llevat que els Estatuts Socials o les lleis no disposin una majoria especial o reforçada.

En les juntes generals que tinguin lloc amb una concurrència d'accionistes que representin menys del 50% del capital subscrit amb dret a vot, els acords sobre l'emissió d'obligacions, l'augment o la reducció de capital, la transformació, fusió o escissió de la societat només es poden adoptar vàlidament amb el vot favorable dels dos terços dels vots vàlidament emesos, i no hi ha diferències respecte al que estableix la Llei de societats anònimes.

E.3. Relacioneu els drets dels accionistes, en relació amb les juntes generals, que siguin diferents als establerts a la LSA:

Els Estatuts Socials reconeixen als accionistes de Banc Sabadell la totalitat dels drets socials que preveu la Llei de societats anònimes.

Així mateix, pel que fa al dret d'informació dels accionistes, es confereix als accionistes la possibilitat d'accedir a la informació dels comptes anuals i altres documents que hagin de ser sotmesos a l'aprovació de la Junta General, i també a l'informe dels auditors de comptes, a la pàgina web corporativa del grup Banc Sabadell, anomenada www.grupbancsabadel.com, i que a partir del 9 de febrer de 2005 s'anomena www.bancsabadel.com. Igualment, a través d'aquest web els accionistes poden tenir accés al contingut literal de les propostes d'acord i de la

seva justificació que, si escau, el Consell d'Administració sotmetrà a la Junta General perquè les aprovi.

L'article 9.4 del Reglament de la Junta General estableix que el Consell d'Administració ha de vetllar perquè, sens perjudici de les garanties d'autenticitat i seguretat, les propostes d'acord formulades pels accionistes es puguin presentar també utilitzant la pàgina web de la societat.

En la pàgina web esmentada, també poden accedir als Estatuts Socials i als reglaments de la Junta General, del Consell d'Administració, del Comitè d'Auditoria i el Reglament intern de conducta en l'àmbit del mercat de valors, el Codi de conducta, l'Informe anual de govern corporatiu, l'Informe anual de responsabilitat social corporativa, com també els corresponents documents inscrits en el Registre Mercantil, amb les condicions d'accés que aquest estableix.

E.4. Indiqueu, si escau, les mesures adoptades per fomentar la participació dels accionistes en les juntes generals:

El banc ha facilitat sempre la participació dels accionistes en les seves juntes generals, enviant un butlletí als accionistes i informant sobre la seva convocatòria de manera directa (a banda de la publicació en el BORME i en diaris). Així mateix,

es facilita la delegació de vot amb instruccions expresses a través de totes les seves oficines. Prova d'això és l'alta participació en les juntes generals. A les dues últimes celebrades, el 29 de gener de 2004 i el 30 de juny de 2004, hi va assistir el 77,89% i el 53,90% del capital, amb presència física de 755 i 355 accionistes, respectivament, i per representació de 31.840 i 34.855.

Així mateix, l'article 10.9 del Reglament de la Junta General preveu que quan, segons el parer del Consell d'Administració, es donin les garanties d'autenticitat i de seguretat jurídica necessàries, es poden habilitar mecanismes de delegació mitjançant sistemes electrònics. L'article 14.5 del mateix document preveu que, sempre que això sigui possible, amb les garanties de seguretat jurídica i d'autenticitat de l'expressió de voluntat dels accionistes, el Consell pot arbitrar mecanismes de vot per correu o mitjançant sistemes electrònics.

E.5. Indiqueu si el càrrec de president de la Junta General coincideix amb el càrrec de president del Consell d'Administració. Detalleu, si escau, quines mesures s'adopten per garantir la independència i el bon funcionament de la Junta General:

SÍ ☐ NO ☒



Detalleu les mesures

La Presidència de la Junta General correspon al conseller que designi el Consell d'Administració, tant si n'és el president com si no. Habitualment el Consell d'Administració designa el seu president per a aquesta funció. Per tal de garantir la independència i el bon funcionament de la Junta General, el 2003 es va adoptar un reglament per a aquesta Junta, que en regula el funcionament de manera detallada i transparent.

E.6. Indiqueu, si escau, les modificacions introduïdes durant l'exercici en el Reglament de la Junta General.

Durant l'exercici 2004 no s'ha produït cap tipus de canvi.

E.7. Indiqueu les dades d'assistència a les juntes generals celebrades en l'exercici al qual fa referència aquest document:

Dades d'assistència				
Data Junta	% de presència	% en representació	% vot a distància	Total %
General	física			
29-01-2004	3,590	74,300	0,000	78
30-06-2004	4,230	49,660	0,000	54

E.8. Indiqueu breument els acords adoptats en les juntes generals celebrades en l'exercici al qual es refereix aquest informe i el percentatge de vots amb què s'ha adoptat cada acord:

Junta General Extraordinària d'Accionistes celebrada el 29 de gener de 2004

Acords sobre el primer punt de l'ordre del dia

1. Augment de capital social, mitjançant aportacions dineràries, en la quantia de 25.500.342 euros, mitjançant l'emissió i posada en circulació de 51.000.684 accions ordinàries, de 0,50 euros de valor nominal cadascuna, i amb una prima d'emissió per cada nova acció de 10,33 euros, la qual cosa representa un import total (nominal més prima d'emissió) de 552.337.407,72 euros.
Aquest acord va ser aprovat per majoria del 100% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 741.644 vots a favor i 4 abstencions.

Acords sobre el segon punt de l'ordre del dia

2. Augment de capital social, mitjançant aportacions dineràries, en la quantia de 23.000.000 euros, mitjançant l'emissió i posada en circulació de 46.000.000 accions ordinàries, de 0,50 euros de valor nominal cadascuna, amb una exclusió total del dret de subscripció preferent i previsió que el tipus d'emissió sigui determinat, a l'empara del que disposa el paràgraf segon de l'article 159.1 c)

de la Llei de societats anònimes, d'acord amb el procediment usual de les ofertes públiques de la venda de valors; i, per tot això, facultar el Consell d'Administració, de conformitat amb el que preveu l'article 153.1 a) de la Llei esmentada, per indicar la data en què l'acord d'augment de capital hagi d'entrar en vigor, en un termini inferior a un any des de la seva adopció, i per fixar les seves condicions en tot allò que no preveu l'acord de la Junta General, especialment la prima d'emissió que, juntament amb el nominal, serà superior en tot cas al valor net patrimonial de l'acció.

Aquest augment de capital està destinat exclusivament a inversors institucionals espanyols i/o estrangers.

Aquest acord va ser aprovat per majoria del 99,98% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 157 vots en contra, 741.482 vots a favor i 5 abstencions.

Acords sobre el tercer punt de l'ordre del dia

3. Augment de capital social, mitjançant aportacions dineràries, en la quantia de 2.500.500 euros, mitjançant l'emissió i posada en circulació de 5.000.000 accions ordinàries, de 0,50 euros de valor nominal cadascuna, amb una exclusió

total del dret de subscripció preferent i previsió que el tipus d'emissió sigui el que es determini a l'augment de capital previst al punt anterior, a l'empara del que disposa el paràgraf segon de l'article 159.1 c) de la Llei de societats anònimes; i, per tot això, facultar el Consell d'Administració, de conformitat amb el que preveu l'article 153.1 a) de la Llei esmentada, per indicar la data en què l'acord d'augment de capital hagi d'entrar en vigor, en un termini inferior a un any des de la seva adopció, i per fixar les seves condicions en tot allò que no preveu l'acord de la Junta General, especialment la prima d'emissió que, juntament amb el nominal, serà superior en tot cas al valor net patrimonial de l'acció.

Aquest augment de capital està destinat exclusivament a les entitats financeres que participin en la col·locació de l'augment de capital esmentat al punt anterior, per tal de facilitar l'estabilització de la cotització després de l'oferta a través del procediment conegut com a *green shoe*.

Aquest acord va ser aprovat per majoria del 99,98% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 157 vots en contra, 741.486 vots a favor i 4 abstencions.

Acords sobre el quart punt de l'ordre del dia

4. Sol·licitud d'admissió a negociació de les noves accions a les borses de valors nacionals.

Aquest acord va ser aprovat per majoria del 100% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 742.139 vots a favor i 3 abstencions.

Acords sobre el cinquè punt de l'ordre del dia

5. Condicionar l'execució dels acords anteriors a l'autorització per part de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) de l'Oferta Pública d'Adquisició del 100% de les accions de Banco Atlántico, S.A. formulada per Banco de Sabadell, S.A., la presentació de la qual va tenir lloc el 22 de desembre de 2003.

Aquest acord va ser aprovat per majoria del 100% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 741.644 vots a favor i 4 abstencions.

Acords sobre el sisè punt de l'ordre del dia

Facultar expressament el president del Consell d'Administració, el senyor Josep Oliu i Creus, i el secretari del Consell, el senyor Miquel Roca i Junyent, o els que

els substitueixin, si s'escau, en els seus respectius càrrecs de president i secretari, perquè qualsevol d'ells indistintament, en representació del banc, pugui:

- a) Donar per complida la condició suspensiva establerta per als acords previstos en els quatre primers punts de l'ordre del dia davant de qualsevol autoritat i organisme i, en especial, davant del Registre Mercantil, i així mateix per atorgar els documents públics o privats que calguessin o fossin convenients per al bon fi i l'execució de la facultat conferida.
- b) Fixar, complementar, desenvolupar i executar els acords adoptats en aquesta Junta General, incloses totes les esmenes, actuacions o gestions que calgués per donar compliment a tots els requisits que fossin legalment exigibles tant per la seva eficàcia com per assolir la seva més completa execució i inscripció, quan escaigui, en els registres públics corresponents i, en especial, en el Registre Mercantil, com ara l'obtenció de totes les autoritzacions que calgui davant de qualsevol autoritat o organisme, nacional, autonòmic o comunitari, o la publicació dels anuncis de l'emissió, i s'estén aquesta delegació a la facultat d'esmenar, aclarir, interpretar, precisar o complementar, si escau, els acords adoptats en totes les escriptures o documents que s'atorguessin en la seva execució i, de manera particular, tots els defectes, omissions o errors, de forma

o fons, que impedissin l'accés dels acords adoptats i de les seves conseqüències en el Registre Mercantil, tot incorporant, fins i tot, per pròpia autoritat les modificacions que a aquest efecte calguin o siguin posades de manifest en la qualificació oral o escrita del senyor registrador mercantil o exigides per les autoritats competents, sense que calgui una nova consulta a la Junta General.

- c) Realitzar en nom de la societat tots els actes jurídics que calgués per tal d'executar els acords anteriors i dur-los a bona fi.

Aquest acord va ser aprovat per majoria del 100% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 742.155 vots a favor i 2 abstencions.

Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 30 de juny de 2004

Acords sobre el primer punt de l'ordre del dia

Aprovar els Comptes Anuals –Balanç, Compte de Pèrdues i Guanys i Memòria– com també l'Informe de Gestió, de Banco de Sabadell, S.A., i del seu Grup consolidat tot allò corresponent a l'exercici tancat el 31 de desembre de 2003, la gestió duta a terme pels administradors del Banco de Sabadell, S.A. durant l'exercici econòmic

iniciat el dia 1 de gener de 2003 i tancat el dia 31 de desembre del mateix any, com també la Proposta d'aplicació del resultat d'aquest exercici, consistent a distribuir el benefici obtingut de la manera següent:

A reserves per a inversions a les Canàries	700.391,33 euros
A reserves voluntàries	79.450.206,39 euros
A distribució de dividendes	102.001.368,00 euros

La distribució de dividendes s'ha realitzat mitjançant el pagament de 0,24 euros satisfets el 3 de novembre de 2003, i el pagament d'un segon dividend a compte de 0,26 euros el 6 de febrer de 2004.

Aquest acord va ser aprovat per majoria del 99,994% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 824.395 vots a favor i 50 abstencions.

Acords sobre el segon punt de l'ordre del dia

Aprovar el Projecte de fusió subscrit pels administradors de les societats Banco de Sabadell, S.A. i Banco Atlántico, S.A., dipositat en el Registre Mercantil de Barcelona en data 14 d'abril de 2004 i, en conseqüència, aprovar la fusió per absorció

de Banco Atlántico, S.A. per part de Banco de Sabadell, S.A., amb dissolució sense liquidació de la primera i el traspàs en bloc a la segona del seu patrimoni social a títol de successió universal, i queda subrogada la societat absorbent en tots els drets i les obligacions de la societat absorbida amb caràcter general i sense cap tipus de reserva ni limitació.

Aquest acord va ser aprovat per majoria del 99,951% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 824.043 vots a favor i 401 abstencions.

Acords sobre el tercer punt de l'ordre del dia

Deixant sense efecte l'acord adoptat a la Junta General de 24 d'abril del 2003 en allò que no es va executar, autoritzar la societat perquè, directament o a través de qualsevol de les seves societats filials, i durant el termini màxim de divuit mesos a partir de la data en què té lloc aquesta Junta, pugui adquirir, en qualsevol moment i sempre que ho estimi oportú, accions de Banco de Sabadell, S.A. per qualsevol dels mitjans admesos en dret, fins i tot amb càrrec a beneficis de l'exercici i/o reserves de lliure disposició, i també que es puguin alienar o amortitzar posteriorment aquestes accions, tot això d'acord amb el que disposen l'article 75 i concordants de la Llei de societats anònimes.

Reduir el capital social, amb la finalitat d'amortitzar les accions pròpies del banc que pugui mantenir en el seu balanç, amb càrrec a beneficis o reserves lliures i per l'import que a cada moment resulti convenient o necessari, fins al màxim de les accions pròpies existents a cada moment.

Aquest acord va ser aprovat per majoria del 99,979% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 114 vots en contra, 824.270 vots a favor i 59 abstencions.

Acords sobre el quart punt de l'ordre del dia

Autoritzar el Consell d'Administració, per un període de tres anys des de la data, la facultat d'emetre, en una o diverses vegades, subordinada o no, obligacions no convertibles, sota aquesta denominació, participacions preferents, bons de caixa o altres similars.

Així mateix, s'autoritza expressament el Consell per desenvolupar un programa d'emissió de pagarés bancaris, sota aquesta o una altra denominació, en una o diverses vegades, durant el període de tres anys a comptar des de la data.

Aquest acord va ser aprovat per majoria del 99,942% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 64 vots en contra, 823.969 vots a favor i 410 abstencions.

Acords sobre el cinquè punt de l'ordre del dia

1. Informar, d'acord amb la legislació vigent, que Banco de Sabadell, S.A., disposa d'un reglament del Consell d'Administració, aprovat en sessió celebrada el passat 31 de maig de 2000, que conté les mesures concretes orientades a garantir la millor administració de la societat, que ha estat objecte de successives modificacions per tal d'ajustar-lo als principis de transparència i compliment normatiu de les societats cotitzades, inscrit en el Registre Mercantil de Barcelona, dipositat en la Comissió Nacional del Mercat de Valors i posat a disposició de tots els accionistes en la mateixa web del banc.
2. Fixar en onze el nombre de membres del Consell d'Administració del banc.
Aquest acord va ser aprovat per majoria del 99,992% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 824.381 vots a favor i 63 abstencions.

Acords sobre el sisè punt de l'ordre del dia

D'acord amb el que disposa l'article 204 de la Llei de societats anònimes 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 auditors de comptes de la societat i dels comptes anuals consolidats del seu grup, per un nou període d'un any.

Aquest acord va ser aprovat per majoria del 99,987% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 824.336 vots a favor i 107 abstencions.

Acords sobre el setè punt de l'ordre del dia

Facultar expressament el president del Consell d'Administració, el senyor Josep Oliu i Creus, i el secretari del Consell, el senyor Miquel Roca i Junyent, o els que els substitueixin, si s'escau, en els seus respectius càrrecs de president i secretari, perquè qualsevol d'ells indistintament, en representació del banc, pugui:

Comparèixer davant notari per atorgar l'elevació a públics dels acords adoptats i fer les actuacions o gestions que siguin convenients per aconseguir-ne l'execució més completa, la inscripció, quan procedeixi, en els registres públics corresponents i, en especial, en el Registre Mercantil de la província, i s'estén aquesta delegació a la facultat esmenar, aclarir, interpretar, precisar o complementar, si escau, els acords adoptats en totes les escriptures o documents que s'atorguessin en la seva execució i, de manera particular, tots els defectes, omissions o errors,

de forma o fons, que impedissin l'accés dels acords adoptats i de les seves conseqüències en el Registre Mercantil de la província, tot incorporant, fins i tot, per pròpia autoritat les modificacions que a aquest efecte calguin o siguin posades de manifest en la qualificació oral o escrita del senyor registrador mercantil o exigides per les autoritats competents, sense que calgui una nova consulta a la Junta General.

Realitzar en nom del banc tots els actes jurídics que calgués per tal d'executar els anteriors acords i dur-los a bona fi.

Aquest acord va ser aprovat per majoria del 99,994% del total del capital present i representat amb dret a vot, amb 824.395 vots a favor i 50 abstencions.

E.9. Indiqueu, si escau, el nombre d'accions que cal per assistir a la Junta General i si hi ha alguna restricció estatutària:

Perquè l'accionista pugui assistir a la Junta General, amb veu i vot, ha de tenir les seves accions inscrites en el llibre registre de les accions cinc dies abans del dia en què hagi de tenir lloc la Junta i obtenir la targeta d'admissió, la qual s'expedeix a la Secretaria fins a cinc dies abans de la data de realització de la Junta. En aquesta targeta hi ha de figurar el nombre de vots que li correspongui a raó d'un per cada 100 euros de capital desemborsat en accions de qualsevol de les sèries o classes que posseeixi o representi.

Es faculta els directors i assessors de l'empresa per a l'assistència a les juntes generals, amb veu i sense vot.

El dret d'assistència a les juntes generals el pot exercir l'accionista personalment o per delegació només en el seu cònjuge, en un parent de primer grau o en un altre accionista que estigui assistit del dret de veu i vot. No pot ser delegat a una persona jurídica ni a les persones individuals que aquesta hagi designat expressament com a representants seus per a la Junta de què es tracti.

Per a l'assistència a la Junta General i exercir-hi el dret de vot, els accionistes han d'acreditar la possessió o representació d'accions representatives de com a mínim 100 euros de capital social desemborsat. Els accionistes que siguin titulars d'accions que no arribin a aquest mínim es poden agrupar fins a constituir-lo i conferir la seva representació a qualsevol d'ells o a un altre accionista que, d'acord amb el que preveu aquest article, pugui assistir a la Junta General:

E.10. Indiqueu i justifiqueu les polítiques seguides per la societat pel que fa a les delegacions de vot en la Junta General:

El banc ha facilitat històricament als seus accionistes la delegació de vot, mitjançant l'enviament directe a aquests accionistes d'un butlletí en el qual se'ls

comunica la realització de la Junta i l'ordre del dia, i se'ls facilita, mitjançant un volant, que puguin delegar en l'accionista que estimin oportú. El mateix banc s'encarrega de recollir i registrar les delegacions esmentades.

E.11. Indiqueu si la companyia té coneixement de la política dels inversors institucionals de participar o no en les decisions de la societat:

SÍ ☒ NO ☐

Descriviu la política

La inversió de la Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona és purament financera, sense representació al Consell d'Administració. La inversió del Banco Comercial Português té caràcter d'estratègica, amb representació al Consell d'Administració a través del seu president senyor Jorge Manuel Jardim Gonçalves.

E.12. Indiqueu la direcció i la manera d'accedir al contingut de govern corporatiu a la seva pàgina web:

Els continguts de publicació obligada per la Llei 26/2003, de 17 de juliol, de transparència de les societats anònimes cotitzades, que va desenvolupar l'Ordre ECO/3722/2003, de 26 de desembre, i els que exigeix la Circular 1/2004, de 17 de març, de la Comissió Nacional del Mercat de Valors sobre l'Informe anual de govern corporatiu de les societats anònimes cotitzades, són directament accessibles, apartat Informació Accionistes i Inversors (www.grupbancsabadell.com fins al 9 de febrer de 2005 i www.bancsabadell.com en endavant).

F. Grau de seguiment de les recomanacions de Govern Corporatiu

Indiqueu el grau de compliment de la societat respecte de les recomanacions de govern corporatiu existents, o, si escau, la no assumpció d'aquestes recomanacions.

En el cas que no se n'acomplís alguna, expliqueu les recomanacions, normes, pràctiques o criteris que aplica la societat.

Si el document únic al qual fa referència l'ORDRE ECO/3722/2003, de 26 de desembre, no fos elaborat, s'haurà de prendre com a referència per completar aquest apartat les recomanacions de l'Informe Olivencia i de l'Informe Aldama.

El banc segueix la totalitat de les recomanacions de l'Informe de la Comissió Especial per al Foment de la Transparència i Seguretat en els Mercats Financers i en les Societats Cotitzades (informe Aldama), i, si no han estat matisades per aquest informe, les del Codi de bon govern (Codi Olivencia), elaborat amb anterioritat, amb la precisió, relativa a la Comissió Executiva, que aquesta, per les seves atribucions especials, que ho fan innecessari i fins i tot inconvenient, no replica la distribució de consellers del Consell d'Administració; i la que el criteri de l'Informe Aldama

sobre la desaparició de la limitació del dret de vot no és compartit pel Consell d'Administració, atesa l'estructura accionarial del banc. Limitar el dret dels accionistes a un vot màxim del 10% és avui una garantia per als accionistes minoritaris que, altrament, podrien veure limitat excessivament el seu pes polític en les decisions del banc. La limitació que preveu l'article 40 dels Estatuts Socials no és cap norma de bloqueig; és una limitació del dret dels accionistes més significatius en benefici del gran nombre d'accionistes minoritaris.

G. Altres informacions d'interès

Si considereu que hi ha algun principi o aspecte rellevant relatiu a les pràctiques de govern corporatiu aplicat per la seva societat, que no ha estat abordat per aquest Informe, tot seguit, esmenteu i expliqueu el seu contingut.

Dintre d'aquest apartat s'hi podrà incloure qualsevol altra informació, aclariment o matis, relacionats amb els apartats anteriors de l'informe, en la mesura en què siguin rellevants i no reiteratius.

En concret, indiqueu si la societat està sotmesa a legislació diferent de l'espanyola en matèria de govern corporatiu i, si escau, incloeu aquella informació que estigui obligada a proporcionar i sigui diferent de l'exigida en aquest informe.

S'inclouen diverses notes d'aclariment als apartats en els quals s'hagi cregut oportú incloure-les.

A.2: La participació de BCP INVESTMENT, B.V. s'inclou ja que es considera significativa pel seu caràcter estratègic, tot i que a l'actualitat es limita al 3%.

A.5: Llevat dels acords estratègics subscrits entre el banc i els seus accionistes Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona i Banco Comercial Português, no existeix cap relació d'índole comercial, contractual o societària entre els titulars de participacions significatives i la societat que no sigui escassament rellevant o derivi del gir o trànsit comercial ordinari.

A.8: Si bé no s'ha produït cap variació significativa en l'autocartera, en data 5.10.2004 es va comunicar a la CNMV el total d'accions adquirides durant el període 23.12.2003-5.10.2004, que ascendia a 3.063.229 accions, tot això d'acord amb el que disposa el Reial decret 377/1991.

B.1.3: El senyor Jardim es declara conseller dominical ja que ha estat proposat per l'accionista significatiu Banco Comercial Português, S.A., tot i que actualment no assoleixi la participació accionarial suficient per a la seva designació.

Cap dels qualificats com a consellers externs no es pot considerar com a dominical, ja que no representen cap participació en el capital de l'entitat que pugui donar-los dret a la representació. Tampoc no es qualifiquen com a independents, encara que es puguin considerar com a tals, atesa la seva condició anàloga a

altres consellers que tenen la qualificació esmentada, ja que quan van ser nomenats, no ho van ser amb la condició esmentada.

No s'han produït variacions, durant el període per al qual han estat nomenats, en la tipologia de cada conseller del banc.

B.1.5: Al conseller delegat senyor Joan Maria Nin i Genova li han estat delegades les facultats següents:

1. Contractar i obligar-se en general i realitzar tota classe d'actes i contractes d'administració, disposició i defensa sobre béns de tota classe, fins i tot immobles i drets reals immobiliaris. En conseqüència, i sense que aquesta enumeració tingui caràcter limitatiu sinó merament enunciatiu, podrà comprar, vendre, fins i tot amb preu ajornat, gravar, hipotecar, i en general, alienar béns i drets de tot tipus. Constituir, acceptar i cancel·lar drets reals, inclosos drets d'opció de compra i condicions resolutòries inscrivibles al Registre de la Propietat o en d'altres de naturalesa anàloga. Constituir societats de tot tipus, modificar-les, rescindir-les, ocupar-hi càrrecs i prendre part amb veu i vot en les seves juntes i reunions.
2. Lliurar, acceptar, prendre o adquirir, negociar, descomptar, endossar, cobrar i avalar lletres de canvi, pagarés, rebuts, factures, xecs i tot tipus de documents mercantils endossables, nominatius o al portador; requerir protestes, si escau per manca d'acceptació o de pagament, i signar per a tot això els documents necessaris.
3. Efectuar pagaments i cobraments, per qualsevol títol i quantitat, fins i tot fer efectius lliuraments de l'Estat, província, municipi o comunitat autònoma.
4. Obrir comptes corrents ordinaris d'efectiu o d'efectes, comptes corrents amb garantia de valors i també amb la de crèdit personal, en qualsevol banc, entitats de crèdit i estalvi, i singularment al Banc d'Espanya o les seves sucursals; garantir els que s'obrin per altres persones, prorrogar-los o renovar-los, saldar-los o cancel·lar-los, i signar totes les pòlisses, factures o altres documents que calgui per dur a terme aquestes operacions, lliurar contra tots aquests tipus de comptes, tant contra els oberts en virtut d'aquest mandat, com contra els que obri més endavant o tingui ja oberts l'entitat poderdant o una altra persona a nom d'aquesta, i signar talons, xecs, lletres o qualsevol altre tipus de documents admesos a aquest afecte; retirar d'aquests bancs i del Banc

d'Espanya, o sucursals d'uns i de l'altre, els llibres talonaris de xecs i talons per girar contra tots els comptes esmentats; i prestar conformitat als seus saldos. Així mateix, subscriure contractes de límit màxim per a préstecs successius amb garantia personal i convenis de redescompte amb el Banc d'Espanya.

5. Donar i prendre quantitats a préstec, com també crèdits en totes les seves modalitats amb o sense garantia de qualsevol classe.
Acceptar, modificar, posposar i cancel·lar hipoteques, hipoteques mobiliàries, penyores amb o sense desplaçament de possessió, anticresis, avals, fiançaments i tot tipus de garanties personals de terceres persones en assegurament de préstecs, crèdits i qualsevol altra operació del banc, i subscriure a l'efecte les oportunes actes de lliurament i altres documents públics o privats que calgués.
6. Retirar dipòsits d'efectiu, valors o joiells, i signar els resguards i altres documents necessaris, retirar garanties de préstecs i de crèdits amb garantia de valors i de préstecs sobre mercaderies, i signar els documents que s'exigeixin; retirar els valors que li siguin adjudicats al mandant en emprèstits als quals s'hagi subscrit, i signar el rebut d'aquests valors; sol·licitar el trasllat per compte i risc del mandant de dipòsits de valors i de préstecs i crèdits i les

seves corresponents garanties de valors, d'unes dependències del Banc d'Espanya a d'altres, i d'uns a altres establiments o entitats bancàries.

7. Comprar, vendre i transferir tota classe de valors mobiliaris, fins i tot accions del Banc d'Espanya o de qualsevol altre.
8. Rebre, obrir i contestar la correspondència, tant epistolar com telegràfica i telefònica adreçada al banc, encara que siguin certificats, i fer-se càrrec, subjecte a rebut, de valors declarats pel mateix.
9. Cobrar interessos o dividends dels títols dipositats en aquests bancs, com també l'import dels que hagin resultat amortitzats, i signar els lliuraments corresponents, cobrar l'import dels lliuraments en compte corrent imposats per ordre del mandant a favor d'altres persones quan aquests lliuraments hagin estat anul·lats.
10. Sol·licitar del Banc d'Espanya i d'altres bancs el lloguer de caixes de seguretat, amb la facultat de poder-les obrir les vegades que sigui convenient, de la mateixa manera que pogués fer el poderdant, i signar a l'efecte tots els documents que li exigeixi la representació del banc.

11. Autoritzar l'obertura de comptes corrents, comptes d'estalvi, impositcions i comptes a termini, certificats de dipòsit i dipòsits de valor, i de qualsevol altra classe; llogar i obrir caixes de seguretat, i signar els documents necessaris per a la seva plena efectivitat.
12. Dur la representació del banc en les quitacions i esperes, suspensions de pagaments, concursos i fallides del seus deutors, i assistir a les juntes, nomenar síndics i administradors, acceptar o refusar les propostes del deutor i dur tots els tràmits fins a la fi del procediment, acceptar hipoteques, penyores, anticresis o altres garanties, transigir drets i accions, sotmetre's al judici d'àrbitres de dret o d'equitat, comparèixer per si o per mitjà de procuradors o d'altres apoderats que podrà nomenar, mitjançant l'atorgament, a l'efecte dels poders oportuns, davant de tota classe d'autoritats, jutjats, audiències, jurats, tribunals, delegacions, comissions, comitès, sindicats, ministeris, Magistratura de Treball, caixes i institucions nacionals, organismes i dependències de l'Estat, província o municipi de les comunitats autònomes, i qualsevol altre organisme oficial, tot promovent, instant, seguint, desistint, transigint, expedients, plets, causes, judicis o recursos de qualsevol classe, i ratificar-se en el contingut dels escrits formulats en nom de Banco de Sabadell, S.A., en els quals

calgui aquest requisit, i absoldre posicions en nom del mateix banc, i ostentar la plena representació i, en general, practicar tota classe d'actes d'administració, gestió i comerç.

13. Constituir fiances, penyores i garanties de tota classe, mancomunadament o solidàriament amb el fiançat o avalat amb renúncia als beneficis d'ordre, exclusió i divisió o qualsevol altre, sense limitació d'espècie ni quantitat, per davant de qualsevol persona física o jurídica; qualsevol caixa d'estalvis i bancs i, en especial, davant del Banco Hipotecario de España, el Banco de Crédito Industrial, Banco de Crédito Local, Banc d'Espanya i qualsevol altra entitat oficial de crèdit i davant de qualsevol societat, empresa i entitat, oficina, ens o organisme públic ja sigui de l'Administració estatal, institucional, autonòmica, provincial o local; i en especial davant dels ens i organismes públics indicats i davant de les delegacions d'Hisenda, per respondre en assegurement del Tresor, de les quantitats fiançades i per poder constituir avals mitjançant penyora sense desplaçament de dipòsits davant de la Caixa General de Dipòsits del Ministeri d'Hisenda, i per tal que també puguin revocar els fiançaments i les garanties constituïdes i també cancel·lar-les en la manera i la forma que els convingui.

14. Adreçar i contestar requeriments i rebre notificacions, percebre i requerir notaris per a la formalització de tot tipus d'actes.
15. Contractar i acomiadar empleats, fixar-ne els ascensos, atribucions, emoluments, gratificacions i indemnitzacions; com també instar, seguir i tramitar expedients fins a la seva cancel·lació i resolució.
16. Substituir, sense cap tipus de limitació, en tot o en part, els poders que tingui conferits, a favor de la persona o persones que cregui convenient tot especificant facultats i forma d'actuació, com també perquè pugui revocar aquestes substitucions.

B.1.8: Ni els consellers ni els membres de l'alta direcció perceben cap tipus de remuneració per la pertinença als consells d'administració o a l'alta direcció de societats del grup Banc Sabadell.

Les aportacions per plans de pensions per 1.690 milers d'euros s'han instrumentat en pòlissa d'assegurances.

B.1.9: Addicionalment a les remuneracions indicades s'han realitzat aportacions per 548 milers d'euros en concepte de plans de pensions, instrumentades en pòlisses d'assegurances.

B.1.20: Si bé s'ha indicat 75 anys com a límit d'edat, d'acord amb el formulari, la limitació estatutària no fa referència a l'edat màxima del conseller, sinó a l'edat màxima per ser nomenat conseller (70 anys), per la qual cosa en cap cas podran tenir més de 75 anys durant l'exercici del càrrec, limitat, tot i que renovable, a 5 anys.

B.1.31: El conseller senyor Joan Manuel Desvalls i Maristany ostenta una participació de 1.845 accions de la societat BBVA, 344 accions del Banco Popular i 2.788 accions del BSCH, quantitats que no assoleixen el mínim per sortir a la taula, per la qual cosa el nombre indicat és 0,000%.

El conseller senyor José Manuel Lara Bosch ostenta una participació de 0,000316% de la societat BBVA i de 0,001783% de la societat BSCH, i no apareix a la taula la primera d'elles per no assolir el mínim expressable.

B.2.2: En cessar el 30.6.2004 el senyor Bonaventura Garriga i Brutau com a conseller i vicepresident primer del banc, també ho va fer com a vocal de les comissions d'Auditoria i Control i de Nomenaments i Retribucions. Per cobrir aquestes vacants es va designar el senyor Joan Manuel Desvalls i Maristany com a vocal de la Comissió d'Auditoria i Control i el senyor José Manuel Lara Bosch com a vocal de la Comissió de Nomenaments i Retribucions.

B.2.4: D'acord amb el que preveu l'article 21 del Reglament del Consell d'Administració, tot conseller és investit de les més àmplies facultats per informar-se sobre qualsevol aspecte de la companyia, per examinar-ne els llibres, els registres, els documents i altres antecedents de les operacions socials, i per inspeccionar totes les seves instal·lacions. Aquest dret s'estén a les societats filials, nacionals o estrangeres.

Adicionalment, l'article 21 del Reglament de la Comissió d'Auditoria i Control estableix per als seus membres el dret de recollir l'assessorament de professionals externs per complir millor les seves funcions.

C.1: No s'han realitzat operacions rellevants amb els accionistes significatius, i les efectuades es troben dintre del tràfic habitual de la societat i s'han dut a terme en condicions de mercat.

C.2: No hi ha operacions d'administradors i directius de la societat que es puguin considerar rellevants. Les realitzades són pròpies del tràfic habitual de la societat i gaudeixen de condicions de mercat o aplicades a empleats.

Aquest Informe anual de govern corporatiu ha estat aprovat pel Consell d'Administració de la societat, en la seva sessió de data 24 de febrer de 2005.

Indiqueu els consellers que hagin votat en contra o que s'hagin abstingut en relació amb l'aprovació d'aquest Informe:

Cap conseller hi va votar en contra ni s'hi va abstenir.

Informe de la Comissió d'Auditoria i Control

Presentació

Aquest Informe d'activitats 2004 de la Comissió d'Auditoria i Control està dirigit als senyors accionistes de Banco de Sabadell, S.A., va ser formulat per la Comissió d'Auditoria i Control en la reunió del 23 de febrer de 2005 i va ser aprovat pel Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., en la sessió mantinguda en data 24 de febrer de 2005.

La Comissió està regulada pel que disposa l'article 59 bis dels Estatuts Socials i l'article 13 del Reglament del Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., i compta amb un Reglament específic d'organització i funcionament publicat al web corporatiu www.bancsabadell.com.

Mitjançant aquesta regulació, la Comissió d'Auditoria i Control s'adapta als requeriments legals d'informació establerts a la Llei 44/2002, de 22 de novembre, sobre mesures de reforma del sistema financer.

D'acord amb les normes esmentades, la Comissió està formada per tres consellers no executius, nomenats pel Consell d'Administració, un dels quals actua com a president per designació del Consell. Així mateix, el Consell també designa el secretari de la Comissió, que no pot ser conseller.



El 31 de desembre de 2004 la Comissió d'Auditoria i Control de Banco de Sabadell, S.A. estava formada pels membres següents:

President

Sr. Joan Llonch i Andreu

Vocals

Sr. Francesc Casas i Selvas

Sr. Joan Manuel Desvalls i Maristany

Secretari

Sr. Miquel Roca i Junyent

Respecte a la composició de l'exercici de 2003, el Sr. Bonaventura Garriga i Brutau va cessar en el càrrec de vocal de la Comissió d'Auditoria i Control, com a conseqüència del seu cessament com a conseller i vicepresident primer del Banc, i va ser substituït en aquesta funció pel Sr. Joan Manuel Desvalls i Maristany, que va prendre possessió d'aquest càrrec en la sessió de la Comissió de data 20 de juliol de 2004.

La Comissió d'Auditoria i Control es reuneix sempre que sigui necessari i, com a mínim, una vegada cada tres mesos i pot requerir l'assistència dels executius, incloent-hi els que són consellers, que cregui convenient. A més a més, pot recollir l'assessorament de professionals externs per a un millor compliment de les seves funcions.

Aquest informe recull tota una sèrie d'activitats que la Comissió d'Auditoria i Control ha desenvolupat en el transcurs de les set sessions que ha mantingut durant l'exercici de 2004 i que permeten ratificar que l'esmentada Comissió ha donat com-

pliment a les competències encomanades en el seu Reglament pel Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., en els seus principals àmbits d'actuació.

La difusió d'aquest informe d'activitats a la Junta General d'Accionistes és una iniciativa més que, al costat de la publicació de l'Informe anual del govern corporatiu i els continguts publicats en el web corporatiu, reflecteix el compromís de Banco de Sabadell, S.A. de posar a disposició d'accionistes i inversors els instruments d'informació necessaris per a un millor coneixement del funcionament de la societat en benefici de la transparència que ha de presidir la seva actuació.

Competències

Corresponen a la Comissió d'Auditoria i Control les competències següents:

1. Informar la Junta General sobre les qüestions que hi plantegin els accionistes en matèries de la seva competència.
2. Proposar al Consell d'Administració, per a la submissió a la Junta General d'Accionistes, el nomenament dels auditors de comptes externs, establint les condicions per a la seva contractació, l'abast del seu mandat professional i, si escau,

la seva revocació o no-renovació; revisar el compliment del contracte d'auditoria i procurar que l'opinió sobre els comptes anuals i els continguts principals de l'informe d'auditoria siguin redactats de manera clara i precisa.

3. Informar dels comptes anuals, així com dels estats financers trimestrals i semestrals i els fullets que s'hagin de remetre als òrgans reguladors o de supervisió, vigilat el compliment dels requeriments legals i la correcta aplicació dels principis de comptabilitat generalment acceptats. També cal donar a conèixer les propostes de modificació dels principis esmentats.
4. Supervisió dels serveis d'auditoria interna i revisió de la designació i substitució dels seus responsables.
5. Coneixement del procés d'informació financera i dels sistemes de control intern de la societat.
6. Relacions amb els auditors externs per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la independència d'aquests i qualsevol altra informació relacionada amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes, així com aquelles altres comunicacions previstes en la legislació d'auditoria de comptes i en les normes tècniques d'auditoria.

7. Informar sobre totes les qüestions que, en el marc de les seves competències, siguin sotmeses a la seva consideració pel Consell d'Administració.
8. Totes les altres que li siguin atribuïdes per llei o pels estatuts i reglaments que les desenvolupin.

Regulació

A fi d'atendre les prescripcions contingudes en la Llei de mesures de reforma del sistema financer, mitjançant escriptura formalitzada el 9 de juliol de 2003 es va modificar el Reglament del Consell d'Administració en introduir la regulació relativa a la composició i el funcionament de la Comissió d'Auditoria; tot això segons resulta de la modificació de determinats articles dels Estatuts Socials del Banc, acordada a la Junta General Ordinària celebrada el 24 d'abril de 2003.

En la mateixa data, mitjançant una altra escriptura, es va crear la Comissió d'Auditoria i Control, deixant sense efecte les anteriors Comissions d'Auditoria i de Control Pressupostari, en haver-se refós les seves funcions en els Estatuts Socials del Banc i en el Reglament del Consell d'Administració del Banc.

En data 20 d'octubre de 2003, la Comissió va formular el Reglament que determina, en el marc dels Estatuts Socials i del Reglament del Consell d'Administració, els principis d'actuació de la Comissió d'Auditoria i Control de Banco de Sabadell, S.A., i les regles bàsiques de la seva organització i funcionament. Aquest reglament va ser aprovat i ratificat pel Consell d'Administració en la sessió del 30 d'octubre de 2003.

Activitats

Sota aquest marc normatiu, la Comissió d'Auditoria i Control durant el 2004 ha celebrat set reunions, quatre de les quals han estat ordinàries i tres han estat reunions específiques per al tractament de temes d'especial interès. A aquestes reunions, hi han assistit regularment l'interventor general, el director de Control i la directora d'Auditoria Interna, així com altres directius del grup quan els assumptes inclosos en l'ordre del dia ho han requerit. La Comissió també ha mantingut un contacte periòdic amb l'auditoria externa per conèixer el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes.

Totes aquestes compareixences permeten a la Comissió obtenir la informació adequada i precisa per al compliment de les competències que té encomanades per part del Consell d'Administració, en els seus principals àmbits d'actuació:

Funcions relatives al procés d'informació financera i sistemes de control intern

La Comissió ha revisat la correcta aplicació de les bones pràctiques bancàries o comptables en els diferents nivells de l'organització, assegurant, a través dels informes de l'auditoria externa, l'auditoria interna o de l'interventor general, que en la Direcció General i en les restants direccions executives corresponents es prenguin les mesures oportunes perquè els principals riscos del grup es trobin raonablement identificats, mesurats i controlats.

Així mateix i, seguint les recomanacions exposades a la Memòria de la supervisió bancària a Espanya de l'exercici de 2003 publicada pel Banc d'Espanya en relació amb la política de les entitats de crèdit en l'expansió internacional de les seves activitats a través d'establiments *off-shore* i, en concret, de les obligacions de supervisió de la Comissió d'Auditoria i Control sobre el control intern exercit sobre les activitats *off-shore* del grup, la Comissió va acordar, en la sessió del 20 de juliol de 2004, presentar anualment un informe al Consell amb els resultats d'aquesta supervisió.

Funcions relatives a l'auditoria de comptes

Respecte a l'auditoria de comptes, la Comissió té entre les seves funcions presentar al Consell una proposta de designació de l'auditor de comptes i la revisió de les condicions de la seva contractació. En la sessió de data 20 d'abril de 2004 es va procedir a revisar els criteris de contractació i, com a resultat d'aquesta revisió, es va proposar la renovació en el càrrec d'auditor de comptes individuals i consolidats per a l'exercici de 2004 la firma d'auditoria PriceWaterhouseCoopers Auditores, S.L. Respecte a les condicions econòmiques de contractació, en aquesta sessió es va acordar mantenir les mateixes condicions que les aplicades durant l'exercici de 2003, incrementades per l'IPC, i tornar a revisar les condicions esmentades una vegada s'hagués produït la fusió legal de Banco Atlántico, S.A., amb Banco de Sabadell, S.A.

En la sessió del 19 d'octubre de 2004, en virtut de l'acord anterior, la Comissió va tornar a revisar els honoraris globals dels auditors externs per a la realització de l'auditoria completa dels comptes anuals individuals i consolidats de Banco de Sabadell, S.A., amb les seves filials. En aquest exercici, els honoraris dels comptes anuals individuals de Banco de Sabadell, S.A. també van incloure els derivats del treball addicional que calia realitzar per a la incorporació comptable de Banco Atlántico en els comptes del grup i per a l'anàlisi portada a terme sobre la convergència

i fusió d'aquesta entitat amb Banco de Sabadell, S.A. Com a conseqüència d'aquesta revisió, la Comissió va aprovar noves condicions econòmiques, els imports de les quals consten desglossats en els comptes anuals de l'exercici.

Respecte a la supervisió del compliment del contracte d'auditoria, aquest ha estat cobert mitjançant la presentació per part de l'auditor de comptes a la Comissió dels resultats de les auditories de comptes de l'exercici de 2004 de Banco de Sabadell, S.A. i societats dependents en la sessió del 19 de gener de 2005. Al llarg de l'any, la Comissió també ha mantingut diverses reunions amb l'auditor de comptes per conèixer la seva opinió sobre els aspectes rellevants que afecten la informació comptablefinancera i que han anat sorgint en el transcurs del seu treball.

Funcions relatives a la informació econòmica financera

La Comissió ha revisat durant el 2004 la informació econòmica financera periòdica (trimestral i semestral) de la societat, incloent-hi també el fullet informatiu continuat, amb l'objectiu de vigilar el compliment dels requeriments legals i la correcta aplicació dels principis de comptabilitat generalment acceptats, així com informar de les propostes de modificació de principis i criteris comptables suggerits per la direcció.

Així mateix, en la sessió del 29 de gener de 2004, la Comissió va revisar el contingut dels fullets informatius de les ofertes públiques de subscripció d'accions relatives a l'ampliació de capital per presentar davant la Comissió Nacional del Mercat de Valors, en compliment del que disposa la Llei 24/1988, del 28 de juliol, del Mercat de Valors, i del Reial Decret 291/1992, del 27 de març, sobre emissions i ofertes públiques de venda de valors.

Les conclusions de les esmentades revisions han estat el resultat de les reunions mantingudes per la Comissió amb el director de Control, l'auditor de comptes, així com del resultat d'alguns treballs específics realitzats per la Direcció d'Auditoria Interna.

Funcions relatives als serveis d'auditoria interna

La Comissió té entre les seves funcions aprovar la metodologia i els plans de la Direcció d'Auditoria Interna, avaluar el grau de compliment d'aquests plans i la implantació de les seves recomanacions. Aquesta funció s'ha desenvolupat, fonamentalment, a través de l'aprovació i el seguiment del Pla anual d'Auditoria Interna. La plasmació pràctica d'aquest Pla d'Auditoria s'ha traduït en la realització de més

de 300 informes d'auditoria, els principals resultats dels quals han estat avaluats per la Comissió, així com les respostes de la Direcció a les recomanacions dels esmentats informes d'auditoria.

En aquest exercici, i en virtut de la decisió de Banco de Sabadell, S.A. que la Comissió d'Auditoria i Control de Banco de Sabadell, S.A. realitzés, respecte a Banco Atlántico, S.A., les funcions que atribueixen a aquesta Comissió els articles 47 de la Llei 44/2002, de 22 de novembre, de mesures de reforma del sistema financer, 59 bis dels Estatuts Socials de Banco de Sabadell, S.A., i 13 del Reglament del Consell d'Administració de l'esmentada entitat, la Comissió va revisar en la sessió del 23 de març de 2004 el pla d'integració de les activitats d'auditoria interna de Banco Atlántico en la Direcció d'Auditoria de Banc Sabadell, que va assumir des de la compra i de manera immediata la responsabilitat integral sobre les auditories de Banco Atlántico.

En relació amb les activitats de la Comissió durant l'exercici del 2004, cal destacar que l'interventor general i la directora d'Auditoria Interna han assistit a la totalitat de les sessions de la Comissió i han presentat els informes següents:

- Informe sobre els principals resultats d'auditoria interna del segon semestre de 2003 i Informe de seguiment d'accions correctores en la sessió de 23 de març de 2004.

- Informe sobre la memòria d'activitats d'auditoria interna durant el 2003 i la proposta de Pla d'Activitats per a l'exercici 2004 en la sessió de 23 de març de 2004.
- Informe actualitzat sobre l'evolució de la inversió amb garantia hipotecària en la sessió de 23 de març de 2004.
- Informe sobre els principals resultats d'auditoria interna del primer trimestre de 2004 en la sessió de 20 d'abril de 2004.
- Informe sobre els principals resultats d'auditoria interna del segon trimestre de 2004 en la sessió de 20 de juliol de 2004.
- Informe sobre els principals resultats d'auditoria interna del tercer trimestre de 2004 en la sessió del 19 d'octubre de 2004.

Adicionalment s'ha presentat en cada convocatòria un informe específic amb el seguiment realitzat per l'auditoria sobre el Quadre de comandament dels principals indicadors de qualitat del grup.

Funcions relatives al compliment de les disposicions reguladores i dels requeriments legals en ordre al bon govern de la companyia

En ordre al bon govern en l'activitat de la companyia, la Comissió ha revisat els informes de l'interventor general i l'auditoria interna sobre compliment de les lleis, normativa interna i disposicions reguladores que resulten d'aplicació. En aquesta línia, la Comissió, en la sessió de 20 d'abril de 2004, va acordar informar favorablement el Consell d'Administració en relació amb l'informe presentat per la Comissió Executiva sobre l'estructura i les pràctiques de Govern Corporatiu de Banco de Sabadell, S.A., durant l'any 2003.

Conclusió

Totes les activitats anteriorment exposades han permès a la Comissió d'Auditoria i Control donar ple compliment a les competències encomanades en el seu Reglament pel Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., en els seus principals àmbits d'actuació.

Com a resultat d'aquestes activitats, la Comissió ha pogut verificar que els estats financers han estat elaborats d'acord amb els principis i normes general-

ment acceptats i, en conseqüència, assegurar que els comptes anuals que ha de formular el Consell d'Administració expressen la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera, dels resultats de les operacions i que contenen la informació necessària i suficient per a la seva comprensió.

Així mateix, la Comissió ha constatat que els comptes anuals i l'informe de gestió de Banco de Sabadell, S.A., i societats dependents expliquen, amb claredat i senzillesa, els riscos econòmics, financers i jurídics en què poden incórrer. Finalment ha supervisat els continguts de l'informe d'auditoria, procurant que l'opinió sobre els comptes anuals i els continguts principals de l'informe d'auditoria siguin redactats de manera clara i precisa.

Els membres de la Comissió d'Auditoria i Control, en data 23 de febrer de 2005, procedeixen a subscriure aquest informe sobre el desenvolupament de les seves activitats durant el 2004 que se sotmetrà a la consideració de la Junta General d'Accionistes.

Informe de Responsabilitat Social Corporativa

Carta del President

El 2004 ha estat un any rellevant en la història de Banc Sabadell en què s'han assolit les importants fites de creixement i consolidació que ens havíem fixat en el Pla Estratègic triennal elaborat el 2002. Avui, la nostra entitat s'ha consolidat com el quart grup bancari espanyol i disposa d'un model organitzatiu robust i estable, d'una tecnologia preparada per al futur i, sobretot, d'un equip humà altament professional, cosa que ens permet afrontar nous reptes amb garanties d'èxit.

Aquest període de tres anys no ha estat pas un camí fàcil; s'han hagut de conjugar esforços i sacrificis importants per part de molts col·laboradors per tal de poder donar resposta als diferents interessos presents en tot projecte empresarial i, al mateix temps, s'ha abordat la integració de Banco Atlántico, no prevista a l'inici del Pla de Consolidació i Creixement establert el 2002. Aquesta integració s'ha sumat a les previstes de Banco Herrero, Banco Asturias i ActivoBank, juntament amb la migració dels sistemes informàtics a la nova plataforma de darrera generació.

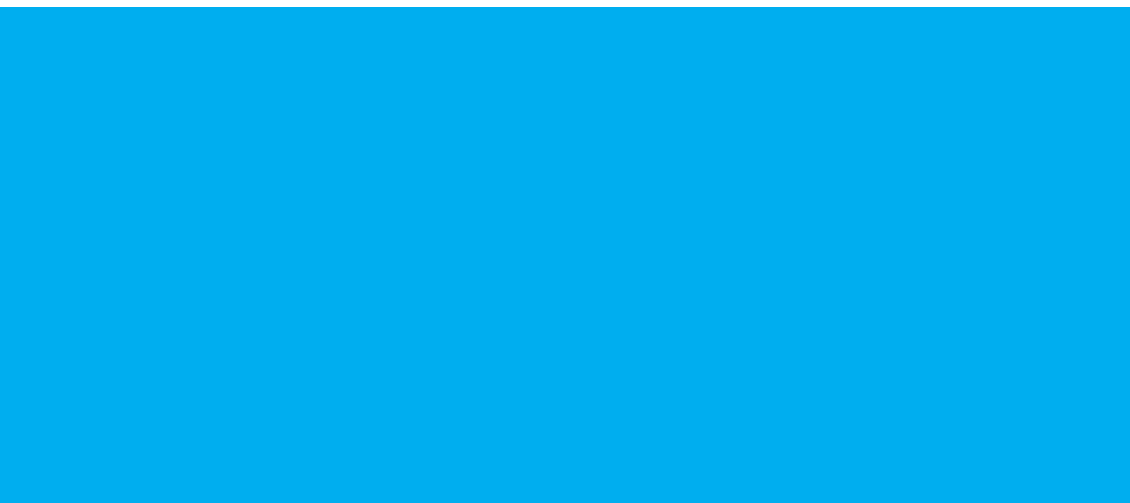
La recerca de solucions d'equilibri econòmic que donessin la satisfacció adequada als diferents actors de la vida de l'empresa –col·laboradors, accionistes, clients i proveïdors– ha estat especialment complexa i delicada durant aquest període de transformació empresarial, en el qual no solament ha canviat el perfil del Banc a

conseqüència del seu procés de creixement i de la consolidació dels altres bancs que avui configuren la realitat de Banc Sabadell, sinó que també s'ha produït una evolució en diferents elements orgànics, estratègics i operatius per tal de garantir la seva sostenibilitat com a empresa.

Així, el sistema de govern corporatiu del Banc, transparent i equilibrat, encapçalat pel Consell d'Administració i la Comissió Executiva, conté una sèrie de tasques delegades en òrgans o Comitès del Consell de funcions específiques. La independència i la qualitat d'aquestes comissions i del Consell mateix permeten un govern eficaç i sòlid que ha liderat el projecte de transformació del Banc, amb el suport en tot moment del Comitè de Direcció, format pels dotze membres més destacats del nostre equip directiu.

Des de fa molts anys, el Consell i la Direcció del Banc han tingut la sostenibilitat del projecte empresarial com a línia directiva fonamental, basada a donar Bon Servei als clients i bona rendibilitat als accionistes, però també a fer que la nostra organització fos una gran família de professionals íntegres en la utilització de la seva professió bancària i orgullosos de pertànyer a la seva empresa, Banc Sabadell.

El sentit ètic de l'exercici de la professió per part dels dirigents del Banc al llarg de la seva història és el que ha donat sostenibilitat a aquesta empresa i ha permès que, avui, després de 123 anys d'existència, ens continuem esforçant a



donar una resposta adequada a les necessitats dels nostres clients i de tots aquells altres actors amb qui ens relacionem.

Aquests darrers anys, ha anat cobrant carta de naturalesa en tots els àmbits socials la necessitat de valorar el medi ambient en el conjunt de les decisions empresarials. No totes les activitats tenen un impacte mediambiental semblant, però sí que directament o indirectament som capaços de minimitzar aquests impactes per la millora dels sistemes i hàbits tradicionals. La reflexió sobre la necessitat de preservar el patrimoni comú ha anat condicionant les nostres polítiques internes de relació mediambiental en el tractament de deixalles, els consums energètics i d'aigua o el reciclatge d'elements d'alt consum en la nostra activitat, com el paper, els equipaments electrònics i els seus consumibles.

Les irregularitats comeses per algunes empreses aquests últims anys han fet prendre consciència les autoritats de diferents països i la mateixa societat civil que l'honestetat, la transparència i el compromís social formen part essencial de la nostra convivència i del projecte de futur de la nostra societat.

Des d'aquesta reflexió, hem elaborat un informe específic que vol fer conèixer a totes les persones que s'interessen pel Banc, –amb completa transparència dins del raonable– el funcionament del sistema de govern corporatiu del grup, del qual ens sentim especialment orgullosos per la seva eficàcia, equilibri i transparència.

Així mateix, el dia 18 de setembre de 2003 vàrem constituir el Comitè d'Ètica Corporativa, òrgan que, amb total autonomia i independència, té com a missió impulsar i supervisar que les actuacions del nostre grup i els seus membres s'ajustin als estàndards que ens hem imposat a través del nostre Codi de Conducta i al que la mateixa societat espera dels seus membres

Així mateix, fa poc més d'un any vàrem constituir una comissió, que vam anomenar de Responsabilitat Social Corporativa, que ha dut a terme un procés de reflexió del qual han sorgit un conjunt de polítiques que concreten la nostra manera de fer en la relació amb tots els grups d'interès i un pla sistemàtic de mesures de millora en la gestió de tots aquests aspectes. Acabada aquesta tasca, hem encomanat al Comitè d'Ètica Corporativa, que, com a part de les seves tasques i funcions, faci un seguiment del Pla de Responsabilitat Social Corporativa, i que informi anualment el Consell sobre l'aplicació de les polítiques socials en els diferents àmbits del Banc.

Finalment, cal esmentar que Banc Sabadell ha decidit adherir-se al Pacte Mundial promogut pel Secretari General de les Nacions Unides, com a empresa especialment compromesa amb l'ètica i amb la seva projecció social.

Josep Olliu i Creus

President

Presentació i abast de la memòria

Presentació

Banc Sabadell presenta la segona memòria de Responsabilitat Social Corporativa per tal d'informar de les activitats i actuacions dutes a terme en els àmbits social, mediambiental i econòmic, sota les premisses de claredat, transparència i rigor informatiu.

Amb aquesta memòria es vol proporcionar informació per donar una visió completa de les activitats de transcendència social a Banc Sabadell, però no pretén ser exhaustiva en aquells punts que poden ser més especialitzats i que consten en els informes que formen part de l'Informe anual: financer, legal, de Govern Corporatiu i de la Comissió d'Auditoria i Control.

Abast de la memòria

Aquesta memòria s'ha confeccionat seguint els principis i les recomanacions de la guia *Global Reporting Initiative* (GRI), per elaborar memòries de sostenibilitat, i conté els compromisos i les activitats portades a terme en el període transcorregut

entre l'1 de gener i el 31 de desembre del 2004, amb indicació de l'evolució assolida respecte a l'any anterior en totes les àrees en les quals Banc Sabadell és present i fent constar els objectius més importants previstos per als anys pròxims. També s'hi ha incorporat el suplement sobre el sector de serveis financers GRI.

El Consell d'Administració ha aprovat polítiques referents a: compromís social, ètica i drets humans, accionistes, clients, empleats i empleades, proveïdors, medi ambient i acció social (patrocini i mecenatge), les quals es reproduïxen en aquest informe. Seguint aquesta línia, el Consell d'Administració ha aprovat l'adhesió al Pacte Mundial de les Nacions Unides, que s'ha materialitzat el mes de gener del 2005.

Variacions respecte a la memòria anterior

Les diferències o variacions respecte a la memòria de RSC del 2003 afecten bàsicament l'estructura adoptada aquest any per haver seguit les indicacions de la guia GRI, amb èmfasi especial per la inclusió, en l'annex 1, de l'*Índex dels indicadors GRI*, compost pels apartats de: visió i estratègia, perfil i estructura de govern i sistema de gestió i dels indicadors de desenvolupament, requerits per GRI, on es fa referència a la pàgina en la qual hi ha la informació dins de la memòria.

Comunicació externa

L'any 2004 ha estat, en bona part, determinat pel desenvolupament i la culminació del procés de fusió i integració de Banco Atlántico. El caràcter històric que ha tingut aquesta actuació de Banc Sabadell en el context bancari espanyol, i també internacional, ha centrat l'interès dels mitjans de comunicació i ha motivat, per tant, una intensa activitat informativa, vehiculada per mitjà de diferents convocatòries de premsa, comunicats i dossiers informatius, i també per la informació permanent disponible a Internet.

Des del punt de vista informatiu, al llarg de l'any hi ha hagut diferents moments destacats. En són bons exemples la presentació del programa de finançament per mitjà d'ampliacions de capital sense precedents, del pla d'integració operativa i comercial, de la nova marca SabadellAtlántico, de la fusió societària de les filials d'assegurances i de Banco Atlántico amb Banc Sabadell, de la reordenació d'immobles i oficines i, finalment, de la culminació amb èxit de tot el procés, en un temps rècord i segons el calendari previst.

Paral·lelament, també hi ha hagut un important flux informatiu com a conseqüència de l'activitat ordinària anual. En aquest sentit, destaquen fets noticiables com ara les presentacions trimestrals de resultats, el procés de migració de la

xarxa de caixers automàtics i mitjans de pagaments a ServiRed, la posada en marxa de la societat BSFincom, la incorporació a l'IBEX-35 de l'acció Banc Sabadell, els diferents acords i convenis comercials i les activitats de patrocini i mecenatge de les fundacions Banc Sabadell i Banco Herrero, entre molts altres.

Totes aquestes activitats i les constants demandes d'informació que ens adrecen els mitjans de comunicació han estat ateses i gestionades pel Gabinet de Comunicació, que ha proveït de continguts els diferents vehicles de comunicació dels quals disposa l'entitat (revista interna, revista per a clients, intranet, portals d'Internet, etc.).

Nombre de rodes de premsa i trobades amb els mitjans l'any 2004	10
Nombre de notes de premsa	60



Vehicles de comunicació

Periòdicament, Banc Sabadell edita diverses publicacions per mantenir informats els diferents grups d'interès sobre tot allò que fa referència a la seva actualitat com a empresa:

- **BancSabadell Informatiu.** Revista de periodicitat quadrimestral que s'envia a un ampli ventall de clients. Inclou les notícies més destacades de Banc Sabadell, articles sobre els seus productes i serveis i també informació de caràcter més genèric, com ara reportatges, entrevistes o articles d'opinió de firmes de prestigi. La contraportada interior es cedeix per a publicitat gratuïta de diferents ONG.
- **Banc de notícies.** Adreçada al personal de l'entitat, aquesta revista es publica mensualment i inclou, en les seves diverses seccions, tota mena d'informació rellevant per a la plantilla de l'entitat. La publicació de la revista, en suport paper, es complementa amb l'existència d'una intranet corporativa, que aporta immediatesa a les necessitats de comunicació interna de l'entitat. En la contraportada interior s'inclou publicitat gratuïta de diverses ONG.
- **InfoAccionista.** Butlletí trimestral que s'envia als accionistes de Banc Sabadell per mantenir-los informats de l'actualitat referent a l'entitat, en general, i de l'acció SAB, en particular.

- *Prestige*. Revista trimestral per a clients de Solbank, la marca especialitzada en clients europeus residents a Espanya, a temps total o parcial. S'edita en francès, anglès i alemany.
- *Informe anual*. Coincidint amb la Junta General d'Accionistes anual, el Banc edita la memòria preceptiva, que inclou informació exhaustiva sobre els resultats del grup, l'evolució del negoci, l'informe financer, la informació legal, l'informe de govern corporatiu, l'informe de la Comissió d'Auditoria i Control i l'informe anual de Responsabilitat Social Corporativa.

Totes les publicacions de caràcter extern s'editen també en format digital i es publiquen als webs del Banc. Així mateix, en el portal corporatiu de l'entitat hi ha una sala de premsa virtual, on els internautes poden consultar les notes de premsa emeses i altres informacions d'interès.

Transparència informativa

Com s'ha indicat anteriorment, i per fer palesa la voluntat de claredat i transparència en la informació, els convidem a posar-se en contacte amb nosaltres, davant de qualsevol dubte, suggeriment, comentari o petició d'informació, a través de les adreces següents, segons el tema objecte d'interès:

Peticions d'informació

BANC SABADELL

Plaça de Catalunya, 1

08201 Sabadell

Tel. (+34) 902 323 555

Adreça electrònica: Info@bancsabadell.com

BANC SABADELL

Gabinet de premsa

Carrer del Sena, 12

Polígon industrial Can Sant Joan

08174 Sant Cugat del Vallès, Barcelona

Tel. (+34) 937 288 872

Fax (+34) 935 916 062

Adreça electrònica: BSpress@bancsabadell.com

FUNDACIÓ BANC SABADELL

Plaça de Sant Roc, 21, 1r

08201 Sabadell

Tel. (+34) 937 271 152

Fax (+34) 937 260 769

Adreça electrònica: fundacioBS@bancsabadel.com

BANC SABADELL

Relació amb inversors

Carrer del Sena, 12

Polígon industrial Can Sant Joan

08174 Sant Cugat del Vallès, Barcelona

Tel. (+34) 937 281 200

Adreça electrònica: InvestorRelations@bancsabadel.com

BANC SABADELL

Servei de relacions amb els accionistes

Plaça de Catalunya, 1

08201 Sabadell

Tel. (+34) 937 288 882

Fax (+34) 935 916 062

Adreça electrònica: accionista@bancsabadel.com

Visió, valors, estratègia i política de RSC

Visió de Banc Sabadell

Líder en banca d'empreses i en banca personal

Referent de qualitat en negocis complementaris: assegurances, gestió d'actius, immobiliària, capital risc, valors, etc.

Creixement sostingut de rendibilitat

Solvència

Independència

Integració i vinculació regional

Valors corporatius

La cohesió del nostre grup s'articula al voltant d'una cultura que determina la nostra personalitat i influeix de manera determinant en l'orientació de les nostres activitats, aportant la coherència de l'esforç col·lectiu cap a uns objectius comuns.

De la reflexió sobre la identitat de la nostra oferta sorgeix un conjunt de valors que són la síntesi d'aquesta cultura i el fruit de la nostra història, de la integració de persones i idees i de les capacitats que hem desenvolupat al llarg del temps.

Aquests valors, que ens diferencien davant el mercat de la resta d'entitats financeres, s'han agrupat en forma de decàleg, com es va indicar l'any passat:

Voluntat de servei

Servir és, en essència, ajudar els altres a créixer i a desenvolupar els seus projectes.

La nostra actitud professional es basa a comprendre els problemes i les necessitats dels nostres clients i posar a disposició seva totes les nostres capacitats individuals i col·lectives en forma de solucions ràpides, senzilles i eficaces.

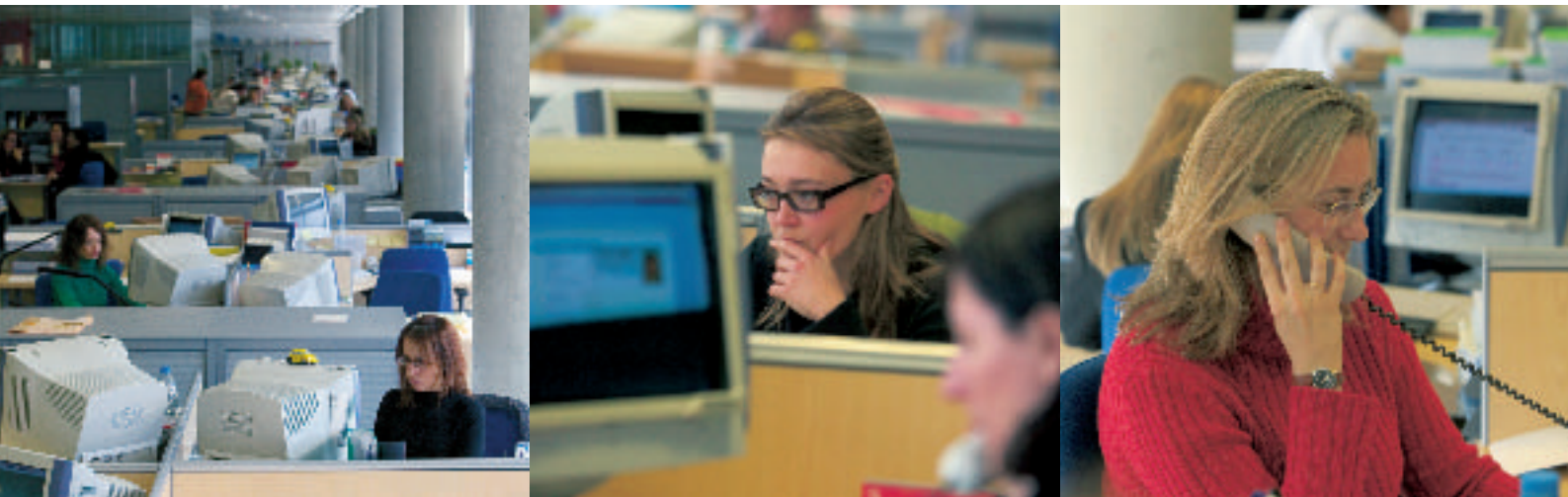
Proximitat

Entenem la proximitat com la supressió de tots els elements que dificulten la relació, el diàleg i el servei.

Volem ser sensibles a la diversitat, eliminar les barreres físiques, incorporar les tecnologies disponibles que facilitin la comunicació, apropar els centres de decisió a l'interlocutor i que el client ens percebi com a companys de viatge.

Adaptabilitat

Ens amotllem amb agilitat a les necessitats dels nostres clients per mitjà de solucions flexibles i eficaces.



Afrontem els canvis amb una actitud positiva perquè els entenem com una oportunitat de millora en la nostra competitivitat i com una necessitat d'adequar-nos a l'entorn en el qual actuem.

Orientació comercial

Totes les activitats i inversions de l'empresa es resumeixen i es justifiquen en la materialització de transaccions comercials rendibles.

La proactivitat, el coneixement del client i de les seves necessitats, l'anticipació, el tancament de les vendes i el benefici mutu de les transaccions com a base d'una relació sostenible són els elements clau que orienten tota la nostra activitat.

Innovació

Ens anticipem a les necessitats dels clients desenvolupant productes i serveis capaços de sorprendre per les seves prestacions i simplicitat d'ús.

Examinem les possibilitats de les tecnologies emergents per desenvolupar propostes de valor innovadores.

Ens agrada imaginar el futur.

Professionalitat

El rigor, la pulcritud, la puntualitat, l'exactitud, la comunicació clara i veraç, el compromís, la responsabilitat, l'encert en les decisions i l'aprenentatge permanent són els trets que defineixen la professionalitat d'una empresa i dels seus integrants.

Som professionals dignes de merèixer la confiança i el respecte dels nostres clients, dels nostres empleats, dels nostres accionistes i, en general, de la societat de la qual formem part. Fem el nostre treball ben fet.

Ètica i responsabilitat social

La nostra actuació professional i personal es basa en l'equitat, l'honestedat, la transparència i l'assumpció de les conseqüències dels nostres actes.

Contribuïm a millorar la sostenibilitat social a través del mecenatge, tenint cura del medi ambient i rebutjant qualsevol forma de discriminació i explotació de l'ésser humà, tant des del punt de vista de les nostres actuacions i inversions com de les dels nostres clients i proveïdors.

Austeritat

Entenem l'austeritat com la sobrietat en l'ús dels recursos de l'empresa en contraposició a l'ostentació i la despesa innecessària.



Apliquem amb rigor el principi d'austeritat a totes les nostres decisions, però sense confondre el que és superflu amb el que és necessari i buscant sempre nivells de qualitat diferencials.

Prudència

La pervivència es sustenta en l'equilibri entre l'acció i el seny.

Assumim responsablement els riscos de la nostra activitat mitjançant una adequada capacitat tècnica i a través de la presa de decisions basades en informacions suficients i contrastades.

Treball en equip

El treball en equip és la clau del progrés de l'ésser humà.

Treballem en equip integrant persones i idees en un projecte comú capaç de generar il·lusió i retenir el talent, on els objectius comuns prevalen sobre els interessos particulars i la informació flueix de manera oberta i transparent.

Respectem la diversitat individual dels membres del nostre grup, ja que aquesta diversitat és, precisament, la que enriqueix el conjunt a través de la incorporació de diferents formes de ser i de fer.

*De la consecució del conjunt d'aquests valors neixen els dos principis que resumeixen el fet diferencial de Banc Sabadell: **rendibilitat i bon servei**.*

Estratègia de RSC, Pla Director 2005-2007

El Codi de conducta de Banc Sabadell defineix la posició de la nostra entitat quant a la RSC:

«Banc Sabadell considera que l'exercici de la responsabilitat social corporativa, en la mesura que promou la millora de la qualitat de vida en el nostre entorn social, és un instrument innegable per a la pervivència a llarg termini en el mercat i una obligació inherent a la nostra condició de membres actius de la societat.»

Amb l'objectiu de:

«Maximitzar la reputació de Banc Sabadell perquè sigui percebuda com una empresa sostenible i responsable per les parts interessades, pels analistes i pels creadors d'opinió, i amb especial referència a la creació de valor en els àmbits socials, mediambientals i econòmics.»

El Pla Director 2005–2007 de Banc Sabadell incorpora un conjunt d'activitats relacionades amb la RSC que delimiten les prioritats i el marc d'actuació general en aquestes qüestions:



- Definició i implementació de les polítiques corporatives de RSC
- Integració en els sistemes de gestió corporativa dels elements associats a la Responsabilitat Social Corporativa
- Adhesions a iniciatives globals de RSC
- Pla de comunicació
- Pla d'acció mediambiental

Política de Responsabilitat Social Corporativa

Política aprovada pel Consell d'Administració

Banc Sabadell integra de manera voluntària els principis de RSC amb l'objectiu de generar valor sostenible en les dimensions econòmica, social i mediambiental.

El banc subscriu la definició de responsabilitat social de les empreses que estableix el *Llibre verd* de la Comissió Europea com «La integració voluntària, per part de les empreses, de les preocupacions socials i mediambientals en les seves operacions comercials i en les relacions amb els seus interlocutors.»

Així mateix, l'any 2004 el Consell d'Administració va aprovar l'adhesió de Banc Sabadell al Pacte Mundial de les Nacions Unides, amb què assumia el compromís

dels deu principis referents als drets humans, els drets laborals i la protecció del medi ambient i el compromís d'informar sobre els progressos que es vagin obtenint en aquests camps.

Per a això, Banc Sabadell impulsarà en tots els àmbits del seu grup empresarial un conjunt de polítiques i plans d'acció basats en els principis següents:

- Potenciar els valors corporatius i els principis que consten en el Codi de conducta de Banc Sabadell com a elements integrants de la nostra cultura.
- Construir relacions socials estables que possibilitin un diàleg positiu i constant amb tots els grups d'interès a la recerca del benefici comú: accionistes, empleats, clients, proveïdors i societat.
- Claredat i transparència en qualsevol mena de comunicació.
- Projectar una proposta de valor configurada per productes i serveis de qualitat orientada a les necessitats dels clients.
- Integrar en la cultura empresarial les preocupacions i les demandes de la societat i promoure accions i activitats que contribueixin al seu desenvolupament econòmic i cultural i també a la millora de la qualitat de vida dels seus membres.
- Protegir i respectar el medi ambient, tot reduint l'impacte ecològic de la nostra activitat mitjançant pràctiques actives de disminució del consum de recursos, d'abocament de deixalles i d'emissions contaminants directes o indirectes.

- Potenciar el desenvolupament professional i personal del nostre personal, vetllant per la seva salut i seguretat, respectant-ne els drets i les llibertats i compensant el seu esforç per mitjà d'una retribució justa.
- Evitar pràctiques, tant internes com dels nostres col·laboradors i fins i tot clients a l'activitat dels quals contribuïm financeraament, que comportin qualsevol mena de discriminació o explotació de l'ésser humà o la vulneració dels seus drets, i ser especialment sensibles a tot el que fa referència a la població infantil.

Tot això es porta a terme a partir del:

Comitè d'Ètica Corporativa

És l'òrgan delegat que assessora el Consell en l'adopció de polítiques que promouin el comportament ètic del Banc, en supervisa l'aplicació i atén les consultes, les inquietuds i els conflictes que puguin sorgir. Igualment, assessora tant el Consell com les unitats corporatives i de negoci en la presa de decisions sobre aquells aspectes que puguin derivar en conflictes de valors i els ofereix propostes.

Com a part d'aquesta missió, té també la responsabilitat d'impulsar i supervisar que les diferents unitats del grup apliquin les polítiques de responsabilitat social aprovades pel Consell i els plans d'actuació previstos a aquest efecte.

Resum d'indicadors de RSC

Comunicació externa

Notes de premsa emeses	60
Rodes de premsa i trobades amb els mitjans de comunicació	10

Perfil Banc Sabadell

Microcrèdits tramitats IGAPÉ	19
Cessió de comissions dels plans del BS Pla Ètic i Solidari	0,5%
Nombre de plans de BS Pla Ètic i Solidari	572
Línies de foment d'ocupació	280
Premis i reconeixements concedits	13

Govern corporatiu

Proporció de consellers externs i externs independents sobre el total	50%
---	-----

Compromís amb els grups d'interès

Consultes realitzades (i resoltes) al Servei de Relacions amb l'Accionista	2.517
Nombre de propostes de millora presentades	1.124
Personal amb estudis universitaris	32,6%
Dones en plantilla	39,0%
Personal amb contracte fix	98,2%
Inversió en formació a l'any (total grup)	3.300.000 €
Hores de formació impartides a l'any en programes formatius	440.000
Hores de formació en línia impartides a l'any	60.000
Personal que ha rebut entrenament comercial	5.500
Mitjana d'hores de formació per empleat	53
Certificacions ISO aplicades (de l'activitat financera a Espanya)	92,0%
Participants en cursos de qualitat (ISO-9001)	6.361
Índex de satisfacció del client extern (escala de valoració d'1 a 7)	5,9
Índex de qualitat metodologia <i>Mystery Shopper</i> (variació respecte a l'any anterior)	+15,8%
Reclamacions davant la CNMV	15
Reclamacions davant el Defensor del Client	177
Reclamacions davant el Servei d'Atenció al Client	2.823
Reclamacions davant el Banc d'Espanya	61
Reclamacions davant la Direcció General d'Assegurances	5



Medi ambient

Consum elèctric (variació per oficina respecte a l'any anterior)	-1,0%
Consum de paper (variació respecte a l'any anterior)	-5,8%
Percentatge de paper reciclat (variació respecte a l'any anterior)	12,3%
Finançament en projectes d'energies renovables	74.000.000 €
Consum d'aigua (variació respecte a l'any anterior)	-5,0
Reciclatge de tòner (variació respecte a l'any anterior)	+21,0%
Reciclatge de material informàtic	54.000 kg
Reducció del consum energètic per substitució de pantalles TFT per CRT	99.000 kWh

Societat

Inversió en activitats d'interès social (total grup)	3.010.000 €
--	-------------

Perfil de Banc Sabadell

Naturalesa de la propietat

Banc Sabadell és una societat anònima amb domicili social a la plaça de Catalunya, 1, 08201 de Sabadell. Està inscrita en el Registre Mercantil de Barcelona, tom 21, llibre de societats, foli 134, full 1511, amb NIF A08000143, l'acció de la qual està inclosa en l'IBEX-35 des de l'1 de juliol de 2004.

Distribució accionarial general

Dades sobre la distribució del capital social	Dimensió accionarial (31.12.2004)
Nombre total d'accions	306.003.420
Nombre total d'accionistes	68.237
Accionistes estratègics	17,75%
Accionistes institucionals	24,56%
Resta d'accionistes	57,68%

No hi ha constància que hi hagi cap persona física o jurídica que exerceixi o que pugui exercir el control sobre la societat.

Distribució del capital per trams d'accions (31.12.2004)

Nombre d'accions	Nombre d'accionistes	Accions per trams	% s/capital
Fins a 3.500	59.496	39.241.278	12,8
De 3.501 a 35.000	7.909	74.421.275	24,3
De 35.001 a 70.000	452	22.027.553	7,2
De 70.001 a 350.000	325	42.302.041	13,8
Més de 350.000	55	128.011.273	41,9
Total	68.237	306.003.420	100,0

Acció Banc Sabadell - SAB

En relació amb l'acció SAB, el fet més significatiu ocorregut durant l'exercici ha estat el rellevant programa d'ampliacions de capital portat a terme amb la finalitat de finançar l'operació de compra de Banco Atlántico. A més d'aconseguir els fons necessaris, els objectius de l'operació eren fer-la atractiva per a l'accionista històric del banc, tant si es decidia per la subscripció com si optava per vendre els seus drets, i aconseguir també la participació d'inversors institucionals, que donarien a la contractació la liquiditat necessària per poder accedir al selectiu grup de valors de l'IBEX-35.

Tots aquests objectius van ser àmpliament aconseguits, pel fet que es va registrar un percentatge de subscripció molt alt tant en l'ampliació destinada als accionistes antics, que van poder subscriure les seves accions a 10,83 euros, com en la destinada al mercat dels inversors institucionals, que ho van fer a 14,75 euros. L'acció SAB va entrar en l'IBEX-35 al començament de juliol i va aconseguir tancar l'exercici amb una cotització de 17,20 euros, superior a la de l'inici de l'any i sensiblement superior als preus de subscripció tant dels antics accionistes com dels inversors institucionals. El volum mitjà de contractació es va multiplicar per onze.

Rendibilitat de l'acció Banc Sabadell

El Banc té com a objectiu permanent oferir als seus accionistes un retorn adequat de la inversió que han fet i respondre així a la confiança que han mostrat en la nostra empresa. En l'exercici del 2004, això s'ha materialitzat amb l'obtenció d'una rendibilitat per dividend del 3,20% i una notable rendibilitat total que, incloent-hi l'augment de cotització de l'acció, s'ha situat en el 13,32%.

Estructura organitzativa

Banc Sabadell està estructurat en un conjunt de negocis amb responsables executius al capdavant de cadascun i en unes direccions corporatives que els aporten cohesió i servei.

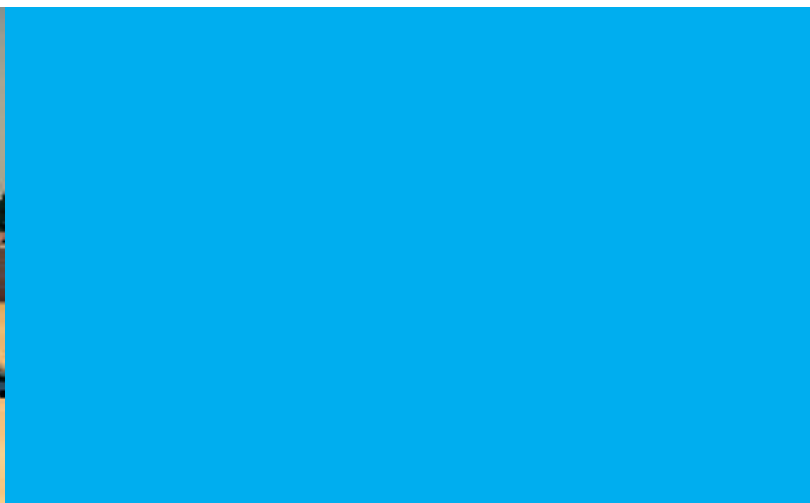
La configuració d'aquest model organitzatiu gravita al voltant de les unitats de negoci, ja que és l'activitat comercial la que determina l'assignació de capital i de recursos al conjunt de l'organització i a la seva pròpia arquitectura funcional.

Cada unitat de negoci disposa d'autonomia per definir les seves estratègies i els seus models de gestió. Els seus primers directius assumeixen la responsabilitat integral dels resultats, del nivell de servei, de la innovació en la seva proposta de valor i, en general, de disposar d'una oferta atractiva i competitiva.

Aquesta gestió autònoma està sustentada en una informació de gestió suficient i homologada, i s'executa d'acord amb les polítiques emanades de la Comissió Executiva (veure l'estructura de govern corporatiu) i les direccions corporatives, responsables, aquestes últimes, d'establir normes de rang general, controlar els riscos derivats de l'activitat i proporcionar els mitjans humans, materials i tecnològics necessaris per assegurar la plena operativitat de cada unitat, cogestionant l'ús d'aquests mitjans.

En el quadre que es reproduïx a continuació es pot observar l'estructura organitzativa interna de Banc Sabadell.

Negocis			Direccions corporatives
Clients	Productes	Complementaris	
Banca d'Empreses - SabadellAtlántico - Banco Herrero Banca Comercial - SabadellAtlántico - Banco Herrero - Solbank - ActivoBank Sabadell Banca Privada BS Internacional	BancaAssegurances Tresoreria Gestió d'Actius Ibersecurities Agència de valors	Landscape - Grup immobiliari BS Capital - Bidsa, Aurica NetFocus	Tecnologia i Operacions Organització i Recursos Riscos i Recuperacions Control
Participades	Participades		Intervenció General
BancSabadell d'Andorra Dexia Sabadell Banco Local	BanSabadell Fincom		



Dimensió econòmica

Banc Sabadell, 31 de desembre de 2004

	31.12.03	31.12.04	Variació relativa (%) Des. 03/04
Magnituds (milers d'euros)			
Fons propis	2.130.619	3.004.183	41,0
Actius totals	30.511.552	42.293.967	38,6
Inversió creditícia bruta de clients	24.935.764	35.316.096	41,6
Recursos de clients al balanç,	24.423.671	33.748.232	38,2
dels quals: dipòsits de clients	22.195.044	31.114.794	40,2
Patrimoni en fons d'inversió	5.166.217	7.780.135	50,6
Patrimoni en fons de pensions	1.697.086	2.220.488	30,8
Provisions matemàtiques d'assegurances	2.143.094	2.288.823	6,8
Recursos gestionats de clients	31.184.315	44.201.256	41,7
Resultats (milers d'euros)			
Marge d'intermediació	759.908	972.713	28,0
Marge bàsic	1.054.097	1.387.766	31,7
Marge ordinari	1.102.958	1.456.305	32,0
Marge d'explotació	468.146	581.944	24,3
Benefici abans d'impostos	370.573	504.759	36,2
Benefici atribuït al grup	234.895	326.038	38,8
Ràtios			
Rendibilitat i eficiència (%)			
ROA (benefici net respecte a actius totals mitjans)	0,84	0,78	
ROE (benefici net atribuït al grup respecte a recursos propis mitjans)	11,65	10,30 (*)	
ROE ajustada (aïllant l'efecte del fons de comerç BCP i B. Atlàntico)	13,72	13,22	
Eficiència (despeses generals d'administració respecte a marge ordinari)	52,93	54,85	
Costos totals sobre marge ordinari (total despeses i altres resultats d'explotació respecte a marge ordinari)	57,56	60,04	
Ràtios de capital (normativa BIS) (%)	10,85	12,49	
Gestió del risc			
Risc morosos i dubtosos (milers d'euros)	112.049	194.749	73,8
Provisions per a insolvències (milers d'euros)	532.247	817.251	53,5
Ràtio de morositat (%)	0,40	0,51	
Ràtio de cobertura de morositat (%)	475,02	419,64	
Ràtio de cobertura de morositat (%) (amb garanties hipotecàries)	499,17	446,68	
Mitjans			
Oficines	884	1.112	25,8
Empleats i empleades	7.545	9.628	27,6
Caixers automàtics	1.111	1.342	20,8
Accions			
Nombre d'accions	204.002.736	306.003.420	50,0
Nombre d'accionistes	53.991	68.237	26,4
Valor comptable de l'acció (euros)	10,47	9,82	-6,2
Valor de cotització de l'acció (euros)	17,01	17,20	1,1
Benefici atribuït al grup per acció (anualitzat) (euros)	1,15	1,07	-7,0
PER (preus s/ BPA)	14,77	16,14	9,3
P /VC (valor de cotització s/ valor comptable)	1,62	1,75	8,0

(*) Considerant l'amortització del fons de fusió de Banco Atlántico amb efectes comptables el març de 2004, la ROE seria de l'11,54%, amb un decrement d'11 punts bàsics respecte a desembre de 2003.

Països en els quals opera

A Espanya, amb 1.091 oficines, distribuïdes per comunitats autònomes de la manera següent:

Comunitat autònoma	Nombre d'oficines 2003	Nombre d'oficines 2004
Andalusia	41	106
Aragó	11	19
Astúries	170	164
Illes Balears	31	39
Illes Canàries	19	25
Cantàbria	4	7
Castella-La Manxa	3	9
Castella i Lleó	49	60
Catalunya	321	359
Extremadura	1	4
Galícia	22	28
La Rioja	3	6
Madrid	108	134
Múrcia	6	12
Navarra	2	9
País Basc	5	18
València	76	92
Total	872	1.091

A la resta del món

La presència a l'estranger correspon a tres línies d'actuació:

1. Una xarxa d'oficines operatives i de representació d'acord amb les necessitats d'expansió que les activitats dels nostres clients han anat marcant.
2. La captació de negoci bancari tradicional de clients d'Amèrica Central i de d'Amèrica del Sud amb una base d'operacions a Miami i una altra a Panamà.
3. Estratègia de participació en el capital d'entitats financeres mitjanès d'aquesta zona.

Sucursals	Oficines de representació		
Estats Units	Algèria	Guatemala	Mèxic
França	Brasil	Índia	Singapur
Portugal	Colòmbia	Iran	Veneçuela
Regne Unit	Cuba	Itàlia	Xile
	Equador	Líban	Xina

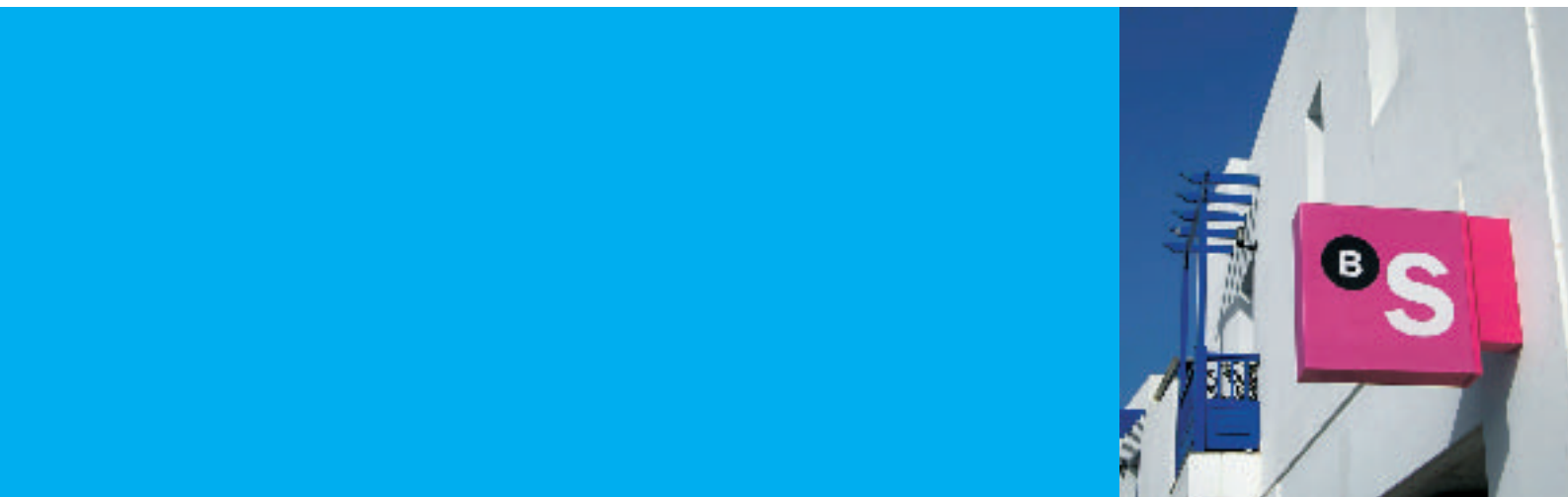
Filials i participades

Andorra
Bahames
Cuba
Mèxic
Panamà
Portugal
República Dominicana

Mercats que serveix

Banc Sabadell té vocació de desenvolupar el negoci de banca universal mitjançant la xarxa comercial, i alhora reforça la seva especialització en aquells segments i negocis en els quals considera que pot servir millor els seus clients i aportar-los valor.

En aquest sentit, l'oferta de Banc Sabadell arriba tant a particulars com a empreses de tot l'àmbit nacional i cobreix de manera eficaç totes les necessitats dels seus clients. La nostra xarxa comercial disposa de 1.091 punts de venda i és geogràficament present amb una cobertura idònia per a aquest propòsit.



Marques comercials

Per distribuir els nostres productes i serveis, el nostre grup segueix una estratègia multimarca enfocada a adaptar-se als seus mercats de referència amb l'adopció de models de negoci específics i en funció de les característiques del mateix mercat, de les capacitats, de l'experiència i del posicionament del Banc en cadascun d'aquests mercats.

Aquesta adaptació als mercats es fa visible mitjançant les marques, que representen propostes de valor diferenciades i permeten una clara identificació per part d'aquests mercats. Alhora són un element intern diferencial que es reflecteix en solucions organitzatives, models de servei i processos comercials específics.

Les marques amb les quals Banc Sabadell opera són:

- **SabadellAtlántico**
- **Banco Herrero**
- **Solbank**
- **ActivoBank**
- **Sabadell Banca Privada**

La distribució d'oficines per marques a Espanya és:

Nombre d'oficines per marques	2003	2004
SabadellAtlántico	588	800
Banco Herrero	202	198
Solbank	74	85
ActivoBank	2	2
Sabadell Banca Privada	6	6
Total	872	1.091

SabadellAtlántico, nascuda de la compra i integració de Banco Atlántico, és la marca principal del grup i representa l'essència del model de negoci tradicional que ha sustentat el nostre creixement com a entitat. Té un clar enfocament cap a les empreses i els sectors professionals, i centra la seva activitat en les principals àrees empresarials del país.

En conseqüència, gaudeix d'**una quota de mercat rellevant entre les pimes** (líder a Catalunya i entitat de referència a Madrid i Llevant) i també entre empresaris, directius i col·lectius pròxims al món empresarial.

El territori cobert per SabadellAtlántico comprèn el 95% del PIB generat a Espanya, el 90% de les seves exportacions i el 91% de la seva població.



Tot això li confereix un alt potencial de creixement, tant en els seus clients tradicionals com en altres mercats d'elevat nivell d'exigència en servei i productes.

Banco Herrero és la marca de Banc Sabadell a Astúries i Lleó, on ocupa una posició dominant.

Un de cada tres residents a Astúries i una de cada dues empreses són clients de les oficines de Banco Herrero. És, per tant, una marca rellevant en la vida econòmica i social d'aquest principat, on participa activament en un ampli espectre d'activitats socioeconòmiques i culturals.

Solbank s'ha consolidat com una marca amb personalitat pròpia en el si del grup, especialitzada en el segment dels europeus residents de manera permanent o temporal a Espanya i en el de les empreses l'activitat de les quals es centra a les àrees de turisme residencial.

Solbank s'ha consolidat com una iniciativa d'èxit, única a Espanya, per la seva especialització i el seu enfocament comercial.

Amb una xarxa d'oficines en contínua expansió, Solbank compta amb una àmplia oferta de productes i serveis dissenyats per adaptar-se a les necessitats específiques dels seus clients. Aquests reben un tracte àgil, professional i personalitzat en el seu idioma, completat amb un servei de banca a distància multilingüe totalment operatiu per via telefònica i per Internet.

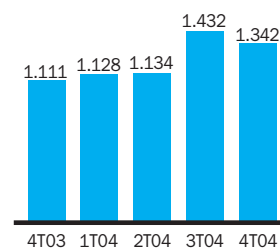
ActivoBank és una unitat de negoci de Banc Sabadell, capçalera de la banca per Internet del grup, amb una proposta de valor sòlida i provada, basada en productes i serveis innovadors i d'alta qualitat diferencial per a l'inversor que prefereix els canals a distància per gestionar el seu patrimoni financer.

L'estratègia multicanal

Les ofertes es construeixen mitjançant paquets de productes i serveis i es lliuren a través de diferents canals de distribució i marques. Banc Sabadell considera que l'accessibilitat als seus productes i serveis ha de tenir en compte els gustos, els costums i els diferents graus de maneig de les noves tecnologies que conviuen en el si d'una societat com l'actual. Disposem per a això d'una gamma prou àmplia de canals per a l'oferta de productes i serveis:

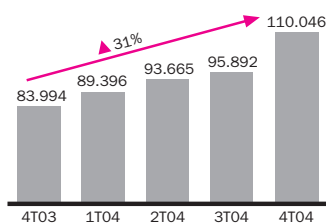
- La xarxa d'oficines
- Els equips de gestors orientats a l'atenció domiciliària
- El Centre d'Atenció Telefònica a clients
- La xarxa de caixers automàtics
- El portal transaccional d'Internet BS Online
- La xarxa agencial

Caixers automàtics

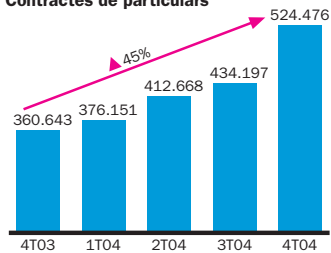


Banca a distància:

Contractes d'empreses

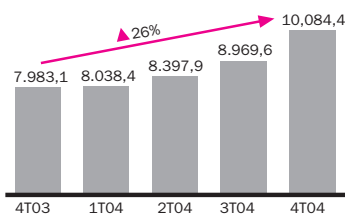


Contractes de particulars

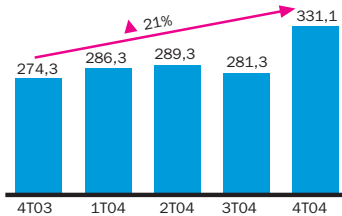


Operativa per a canals a distància

Operativa d'empreses



Operativa de particulars



Milers d'operacions.
A partir del 4T04 inclou Banco Atlántico.

Línies de negoci

Les principals línies de negoci de Banc Sabadell són:

- Banca d'Empreses
- Banca Comercial
- Banca Privada
- BancaAssegurances
- Gestió d'Actius
- Banca d'Inversió
- BS Internacional

Banca d'Empreses

Banca d'Empreses ofereix productes i serveis nacionals i internacionals per a empreses espanyoles grans i mitjanes amb una facturació anual superior als 6 milions d'euros. Els serveis es centren en tres segments de clients: empreses mitjanes, empreses grans i grans corporacions.

La seva oferta de productes inclou, entre altres, el finançament a curt, mitjà i llarg termini, el descompte d'efectes, el finançament en comerç exterior i els serveis de gestió de pagaments.



Disposa, a més, d'unitats especialitzades en:

- Gestió de patrimonis.
- Activitats de finançament per a sectors seleccionats, entre els quals hi ha l'immobiliari, serveis, finançament de projectes i adquisicions i finances corporatives.
- Productes i serveis de comerç exterior, i també serveis relacionats amb finançament en comerç internacional.

Webs de Banca d'Empreses:

SabadellAtlántico: BSOonline www.sabadellatlantico.com/empresa

Banco Herrero: BSOonline www.bancoherrero.es/empresa

Inversions i nous productes a Banca d'Empreses

Quant a inversió i nous productes en l'àmbit de Banca d'Empreses, volem destacar els següents:

Les activitats de **renting de vehicles** desenvolupades per la nostra societat especialitzada BanSabadell Renting, S.L. continuen consolidant el seu volum de negoci amb un increment del nombre d'operacions fetes superior al 43% respecte a

les de l'any 2003. Com a fet remarcable, cal esmentar el llançament d'una nova línia de negoci de rènting sota la marca BS Inforenting, destinada al rènting de béns tecnològics (informàtica, comunicacions, ofimàtica...) i enfocada especialment a afavorir la renovació tecnològica permanent de les pimes.

D'altra banda, com a fet rellevant quant al producte, cal destacar el llançament d'un nou producte únic al mercat, el **BSCovering**, que permet participar en negocis d'exportació fins ara reservats a les companyies d'assegurances de crèdit.

Finalment, cal comentar que el mes de juny vam accedir a la **vicepresidència de la Factors Chain International**, una associació que agrupa prop de dos-cents bancs i empreses de facturatge de més de setanta països del món; fins ara, aquest càrrec no havia estat mai ocupat per una entitat espanyola.

La banca a distància s'ha convertit en un eix fonamental per a les empreses a l'hora de dur a terme la seva operativa bancària, i les xifres així ho demostren. Els darrers anys, la banca en línia ha passat de ser utilitzada per fer consultes a convertir-se en un canal habitual amb les entitats financeres per portar a terme pagaments i cobraments. El percentatge actual d'empreses amb contracte de banca a distància està per sobre del 90%, i en aquest exercici s'han fet un total de 21 milions d'operacions.



Quant al web **per a empreses**, cal destacar la implantació d'una nova plataforma tecnològica, necessària per poder atendre un nombre més gran d'usuaris, que permet millorar el temps de resposta. Aquesta millora, juntament amb el nou disseny, ha possibilitat el fet d'haver estat guardonats amb la primera posició en el rànquing d'entitats financeres d'AQmetrix en l'apartat de navegació i disseny.

Destaca, així mateix, l'emissió mensual de la **newsletter BS Infoempresa**, adreçada tant a clients com a no clients de l'entitat.

Durant l'exercici del 2004 es va crear la societat **BanSabadell Factura**, una empresa filial de Banc Sabadell especialitzada en la prestació de serveis relacionats amb la facturació electrònica i compromesa en la millora de la competitivitat de les empreses. Mitjançant el servei de BS Factura, les empreses poden capitalitzar a favor seu els beneficis de la facturació electrònica, estalviar costos i millorar alhora l'eficiència en els seus processos de facturació, tant la corresponent als seus clients com la dels seus proveïdors, i també en els processos de cobrament, pagament i finançament d'aquests.

Banca Corporativa

La Direcció de Banca Corporativa ha formalitzat 139 operacions per un *ticket* final de 3.067 milions d'euros. La seva evolució ha estat la següent:

En la **Direcció d'Energies** cal destacar que durant l'any 2004 Banc Sabadell es va consolidar com una de les entitats líders en el sector de les energies renovables. En concret, es van formalitzar 26 operacions per un import de 291 milions d'euros, amb el 73% d'increment respecte al 2003.

La major part de les operacions es van concentrar en projectes d'energia eòlica, un sector que ha tingut un creixement del 25%, ha superat el llindar dels 8.000 MW instal·lats, i en el qual Banc Sabadell és una de les entitats de referència.

La **Direcció d'Infraestructures** va formalitzar 14 operacions per un import de 118 milions d'euros en projectes d'obra pública, autopistes, ports i mitjans de transport (avions, vaixells i trens).

BS Patrimonis

Al llarg del 2004 es va constituir i consolidar aquesta unitat, especialitzada a oferir la millor resposta a les necessitats de les empreses i dels empresaris en la **gestió de posicions patrimonials**. Els integrants d'aquesta unitat han treballat intensa-



ment per donar suport a la xarxa de directors de comptes, gestionar activament les posicions patrimonials de les seves carteres de clients, actualitzar i reforçar l'oferta de serveis i dur a terme els ajustaments organitzatius necessaris per aconseguir més capacitat i agilitat de resposta en les ofertes a mida per als nostres clients.

Els resultats obtinguts en aquest primer any d'implantació han estat excel·lents, i destaquen les inversions realitzades mitjançant la comercialització de **Dipòsits estructurats** personalitzats, que permeten ajustar els components de risc i rendibilitat per a cada client.

Cal destacar també la intensa activitat desenvolupada en la comercialització de cobertures de tipus d'interès, que s'ha vist corresposta per la importància més gran que les empreses estan donant a aquesta mena de productes. El 2004 es va arribar a un volum de 1.500 milions d'euros contractats.

Línies de foment d'ocupació. Conveni inicial amb el Ministeri de Treball pel qual es pretén incentivar la creació d'autònoms i empreses per part de persones sense ocupació.

Aquest finançament en condicions preferents té subvencions de caràcter financer i a fons perdut.

Actualment, les competències estan transferides pràcticament a totes les comunitats autònomes.

Durant el 2004 es van formalitzar les operacions següents:

	Operacions	Import
Conveni Generalitat de Catalunya – autoempresa	110	3.908.459 €
Conveni Generalitat Valenciana – ocupació	37	494.519 €
Conveni Junta Castilla i Lleó – ocupació	2	37.935 €
Conveni Ministeri de Treball i Seguretat Social – Astúries	124	2.737.791 €
Conveni Ministeri de Treball i Seguretat Social – Madrid	4	435.000 €
Conveni Xunta Galícia – ocupació	3	34.300 €
	280	7.648.004 €

Línia microcrèdits IGAPE. A la comunitat autònoma de Galícia, i en virtut del conveni de col·laboració financera signat entre l'Instituto Gallego de Promoción Económica (IGAPE), la Compañía Española de Reafianzamiento, les societats de garanties recíproques adherides i Banc Sabadell, s'habilita una línia de finançament de microcrèdits per al desenvolupament de les microempreses, sempre que tinguin la seva activitat a Galícia, amb l'objectiu de finançar la realització d'inversions en actius fixos sense més garanties que les del seu projecte.

Durant el 2004 es van formalitzar les següents operacions vinculades al conveni esmentat:

	Operacions	Import
Conveni IGAPE – Microcrèdits	17	334.081 €

Línies de finançament subvencionades, tant en l'àmbit estatal com en l'autonòmic, amb què es van finançar 341 milions d'euros repartits en més de 6.200 operacions (tant en les modalitats de préstec com de lísing).

En l'àmbit estatal, cal destacar els volums de contractació de les **línies ICO**, amb gairebé 240 milions d'euros, i el finançament dut a terme gràcies al conveni amb el Centre de Desenvolupament Tecnològic Industrial (CDTI) per prefinançar projectes d'inversió en I+D+I; s'han formalitzat 66 projectes per aproximadament 20 milions d'euros.

En l'àmbit autonòmic, cal indicar el paper destacat de la nostra entitat, ja que és líder en la contractació de préstecs i lísings de la **línia CrèditPlus** de la Generalitat de Catalunya. Durant el 2004 aquest lideratge s'ha concretat en la formalització de més de 1.400 operacions per un import de 66 milions d'euros.

*Línia d'energies renovables 2004 (línia **ICO-IDAE**)*, destinada a projectes d'inversió en **energies renovables i eficiència energètica** en col·laboració amb l'Institut per a la Diversificació i Estalvi de l'Energia (IDAE). Mitjançant aquesta línia es financen les inversions tant de particulars com d'empreses en instal·lacions que permetin l'aprofitament de les energies renovables i la millora de l'eficiència energètica. S'entén per inversions en eficiència energètica qualsevol inversió destinada a millorar o reduir el consum actual d'energia, sigui fent servir energies que contaminin menys el medi ambient o bé portant a terme inversions en aïllaments i substituint els equips i la instal·lació de climatitzacions per bombes de calor que permeten reduir el consum d'energia actual.

En l'apartat d'energies renovables, es financen els projectes d'inversió destinats a fomentar l'ús d'energies netes per mitjà del finançament d'instal·lacions solar tèrmiques, fotovoltaïques i termoelèctriques, i també energia eòlica, especialment la instal·lació de parcs eòlics.

A aquest efecte, Banc Sabadell va finançar durant el 2004 gairebé 7 milions d'euros en 60 projectes presentats pels seus clients i que, a banda del finançament preferent, rebrà subvencions per part de l'IDAE.



Banca Comercial

Banca Comercial subministra serveis bancaris i altres serveis financers relacionats amb particulars, professionals, petites empreses i comerciants la facturació anual dels quals sigui inferior a 6 milions d'euros, i inclou, entre altres, comptes a la vista i dipòsits a termini, gestió de patrimonis, préstecs personals i hipotecaris, finançament a mitjà i llarg termini, assegurances, banca electrònica i operacions amb targetes de crèdit i dèbit. Banca Comercial s'estructura en unitats de negoci especialitzades amb la finalitat d'oferir serveis específics per a cada segment de clients:

- Petites empreses (facturació inferior a 6 milions d'euros).
- Banca personal (per a particulars de renda mitjana i alta).
- Banca minorista.
- Associacions professionals.

La gestió de les necessitats dels clients es fa a través d'un sistema de carteres que assigna els clients a gestors especialitzats per perfils, la qual cosa maximitza la nostra capacitat d'assessorament i l'adaptació de les solucions a cada cas.

Webs de Banca Comercial

Particulars BS: BS Online www.sabadellatlantico.com

Banco Herrero: Herrero En línia www.bancoherrero.es

Solbank: Solbank En línia www.solbank.com

Productes de Banca Comercial

Crèdit Curs i Crèdit Estudis. Per finançar qualsevol curs universitari, d'idiomes, postgrau o màster, tornant els diners al llarg del curs. Amb el Crèdit Curs de Banc Sabadell posem a disposició del client les facilitats per finançar les despeses pròpies de l'inici del curs, com són el pagament de la matrícula, els llibres, els cursos d'idiomes i altres despeses. S'han concedit 114 Crèdit Curs per valor de 414.877 euros i 150 Crèdit Estudis per un import total de 2.102.086 euros.

Acord de col·laboració amb IESE per finançar els estudis del full time MBA, Executive MBA i Global Executive. Es tracta d'un préstec que, sense necessitat de garanties personals, cobreix totes les despeses acadèmiques amb unes condicions excepcionalment avantatjoses en comparació dels sistemes implantats en altres escoles europees. El termini d'amortització és de vuit anys, amb dos anys de manca en la devolució del capital i un tipus d'interès preferent. La firma d'aquest conveni evidencia el compromís adoptat entre Banc Sabadell i l'IESE per promoure la qualitat de l'ensenyament en l'alta direcció de les empreses de tot el món i per afavorir l'accés a l'IESE de candidats amb un currículum destacat, ja que es facilita al màxim el finançament del programa.

Acord de col·laboració amb ESADE. Banc Sabadell i ESADE formalitzen un conveni de col·laboració amb l'objectiu de facilitar el finançament per als alumnes que



volen accedir a la titulació MBA. L'acord permet disposar d'una completa oferta de préstecs personals de fins a 45.000 euros de capital, amortitzable en vuit anys en unes condicions de formalització a la mida de cada MBA i amb un tipus d'interès atractiu.

Línia ICO PIME 2004. Està adreçada a autònoms i mitjanes empreses, persones físiques o jurídiques, que amb data 31 de desembre de 2003 complissin els tres requisits que fixa la Unió Europea per ser considerada pime. El límit de la línia era de 3.000 milions d'euros, i la seva finalitat era finançar actius fixos nous que permetessin incrementar la capacitat productiva de l'empresa. Banc Sabadell va concedir 3.831 operacions per un valor de 177.016.312 euros, amb una mitjana de 46.206 euros per operació.

BS Pla Ètic i Solidari, primer fons de pensions ètic i solidari d'Espanya. BS Pla Ètic i Solidari és una iniciativa conjunta de Banc Sabadell, Intermón-Oxfam i ESADE, per la qual Banc Sabadell cedeix a l'ONG Intermón-Oxfam una comissió del 0,5% sobre el patrimoni, que es destina a projectes de desenvolupament i ajuda humanitària. El seu capital s'inverteix en empreses que garanteixin criteris d'acció relatius a la sostenibilitat del medi ambient, la responsabilitat social i el respecte dels drets

humans, paràmetres que són controlats per un comitè de seguiment. Tenim 572 plans oberts per un total de 2.764.000 d'euros.

BS Senior és un programa de Banc Sabadell per a les persones que han complert 55 anys, a les quals s'ofereix avantatges exclusius i una completa gamma de descomptes i serveis. Per a la marca Banco Herrero hi ha un programa equivalent anomenat Club Herrero 3.

BS Sènior incorpora constantment nous beneficis per als clients adherits al programa. Alguns dels disponibles actualment són:

- Compte BS Sènior, amb domiciliació gratuïta de rebuts, 20% de descompte en BS Protecció Llar, avançament del dia de cobrament de la pensió amb la domiciliació de nòmina o pensió, bestretes especials de fins a tres mesos amb la domiciliació de nòmina o pensió i assegurança d'accidents de 6.000 euros gratuïta.
- Targetes exclusives i BS Punts, targeta de dèbit en condicions especials, targeta Visa gratuïta durant el primer any, i BS Punts en fer compres o pagaments amb una targeta Visa de Banc Sabadell.
- Serveis d'orientació i gestió, reparacions a casa, encàrrecs personals, orientació jurídica i legal, orientació mèdica i teleassistència.
- Viatges i descomptes exclusius en línies aèries i establiments mèdics i de gran consum.



- Un centre d'atenció telefònica per a informació tant general com específica sobre prestacions socials i avantatges als més grans i sobre recursos sociosanitaris (residències i apartaments tutelats).
- Enviament periòdic de la revista *BS Informatiu*, on a més de continguts generals d'interès es pot informar de les novetats del programa BS Sènior.

Programa BS Punts. Banc Sabadell facilita la cessió dels punts que els clients han obtingut per utilitzar dels nostres serveis de targetes de crèdit en benefici de diverses entitats sense ànim de lucre.

Per a això, el grup ha establert convenis de col·laboració amb algunes d'aquestes entitats per mitjà dels quals l'equivalent en euros dels punts cedits pels clients es destina a projectes específics d'ajuda.

D'aquests projectes, cal destacar-ne els següents:

Intermón-Oxfam

Programa d'ajuda per gestionar els menjadors populars a Lima Callao. Més de 250.000 persones depenen de 1.800 menjadors populars. Les dones que els gestionen tenen un paper important en la societat, ja que participen en xerrades i cursos de formació. D'aquesta manera han aconseguit que el govern porti a terme un

programa estatal de distribució gratuïta d'aliments en el qual elles són les responsables de comprovar que la quantitat i la qualitat de la nutrició són les adequades.

Programa d'educació bilingüe a Burkina Faso. Programa per construir aules per a cinc escoles amb els seus equipaments i professors per a un total de 2.100 nens i nenes de la regió central de Burkina Faso.

UNICEF

Projectes d'educació. Projecte per cobrir les despeses de material escolar d'un nen a Burundi durant un curs escolar i també les despeses d'alimentació anuals d'un nen en una escola a l'Iran.

Projecte per cobrir el cost del material escolar anual per a 50 nens de Djibouti i per proporcionar el material necessari perquè els professors de països desfavorits puguin impartir una formació de qualitat.

Creu Roja

Ajuda als col·lectius més desfavorits. Projecte d'ajuda per millorar les condicions familiars de molts nens i joves que viuen en situació de risc.

Col·laboració per millorar les condicions de vida de les persones més grans que viuen soles, dels nens i joves amb problemes familiars, dels immigrants i de les dones víctimes de la violència domèstica.

Metges Sense Fronteres

Projecte de prevenció i tractament de la malaltia de Chagas (coneguda com la «malaltia dels pobres»). Desenvolupa tasques d'educació, formació, diagnòstic i tractament de la malaltia de Chagas entre la població infantil: nens menors de 14 anys a Tarija, Bolívia.

Projecte d'atenció integral de la sida a Busia, Kènia.

MSF porta a terme tasques de prevenció i formació a la comunitat local i a les escoles, atenció mèdica a l'hospital del districte, en vuit clíniques rurals i també atenció mèdica a domicili. Així mateix, aplica el tractament amb medecines antiretrovirals als pacients afectats pel virus.

Mans Unides

Projecte de col·laboració per construir 75 habitatges dignes i dotar dels serveis bàsics persones en situació de pobresa extrema a Kasargod, l'Índia.

Projecte per crear un centre educatiu a Colòmbia que permeti que joves i nens del carrer puguin tenir un futur millor.

Banca Privada

Banc Sabadell ofereix serveis de banca privada a través de la seva filial Sabadell Banca Privada, SA (SBP), entitat especialitzada a subministrar productes i serveis de gestió de patrimoni per a corporacions, institucions i particulars que disposen d'un patrimoni d'almenys 500.000 euros. El model comercial es basa en un enfocament integrat de la gestió de patrimonis i accés als mercats financers mundials per mitjà d'un equip de professionals excel·lentment preparats.

SBP es centra a oferir serveis financers de gran qualitat, com ara:

- *Assessorament patrimonial.* Sabadell Banca Privada està especialitzada en l'assessorament dels patrimonis financers dels particulars i, d'acord amb la tradició de Banc Sabadell, té una especial sensibilitat per tot allò que fa referència a l'empresa familiar i les seves especials casuístiques i particularitats. Així mateix, ens hem especialitzat en l'assessorament i la gestió de patrimonis d'aquelles figures jurídiques que administren recursos de tercers i, en particular, de companyies d'assegurances, mútues, mutualitats, cooperatives, fundacions...
- *Assignació estratègica d'actius.* L'assignació estratègica d'actius és el factor més determinant en el rendiment d'un patrimoni financer. Per potenciar l'aportació de valor en aquest àmbit, hem desenvolupat models quantitius que analitzen la frontera eficient de risc-rendibilitat i la preservació del capital.



- *Assignació tàctica d'actius.* Per mitjà de l'assignació tàctica d'actius, es tradueix la visió dels mercats en una aportació de valor als patrimonis financers.
- Partint de la composició eficient a llarg termini, es prenen setmanalment decisions rellevants de sobreponderació i infraponderació de les diferents categories d'actius en funció de l'opinió dels especialistes.
- *Multigestió.* Es parteix del reconeixement que SBP no ha de ser necessàriament i en tots els casos el gestor final dels actius del patrimoni financer. Des de SBP es pretén que cada element del patrimoni financer dels clients sigui gestionat pel millor gestor dins de l'especialitat: naturalesa dels actius (renda fixa, renda variable...), àrees geogràfiques (Europa, EUA...) o estils de gestió. Disposa de mitjans tècnics i humans per seleccionar en cada moment el millor fons d'inversió de tot l'univers possible.
- *Gestió d'Actius.* Té com a objectiu combinar d'una manera eficient:
 - ◆ Una gestió orientada a l'aportació de valor afegit
 - ◆ Una gestió personalitzada dels patrimonis financers
 - ◆ Es proposen dos estils de gestió:
 - ◆ Gestió referenciada
 - ◆ Gestió de rendibilitat absoluta

- *Oportunitats d'inversió.* Complementàriament a l'oferta de gestió d'actius, Sabadell Banca Privada busca les millors oportunitats que el mercat ofereix en cada moment (tipus d'interès, divises, valors, índexs).
- *Reporting.* En l'assessorament de la gestió patrimonial, la informació puntual, ben estructurada i transparent és clau per als clients. És molt important que els clients disposin d'informació que els permeti valorar en cada moment el risc assumit, la gestió realitzada, les fonts d'aportació de valor, l'impacte tributari, etc. El sistema d'informació a clients de SBP els permet visualitzar l'estructura de composició del seu patrimoni.
- *SBP Opinió.* Publicació quinzenal de temes d'actualitat econòmica o dels mercats financers.

Web de Banca Privada

SBP: www.sabadellbancaprivada.com

BancaAssegurances

El negoci especialitzat de BancaAssegurances disposa d'una àmplia gamma de productes de **previsió** (estalvi i risc, vida i pensions i assegurances generals) **per a particulars i empreses** que són **comercialitzats per la xarxa del Banc**, adaptant-los a les característiques de cadascuna de les entitats i les seves marques i dels diferents canals pels quals operen.

L'experiència i la competència tècnica i professional de l'equip de BancaAssegurances també permeten adaptar l'oferta de productes a les necessitats i especificitats de cadascun dels seus clients.

BancaAssegurances compta amb una unitat especialitzada en **previsió empresarial**, per mitjà de la qual comercialitza productes d'estalvi-jubilació per a empreses mitjanes i grans, en coordinació amb les unitats de banca d'empreses del Banc.

BancaAssegurances ofereix els seus productes d'assegurances i pensions i assessorament especialitzat exclusivament als clients de Banc Sabadell. BancaAssegurances consta de tres filials participades al 100% per Banc Sabadell:

- BanSabadell Vida ofereix diferents models d'assegurança de vida.
- BanSabadell Pensions ofereix plans i fons de pensions a empreses i particulars.
- BanSabadell Corredoria d'Assegurances és una empresa que gestiona una àmplia cartera d'assegurances diferents de vida.

Gestió d'Actius

La unitat de Gestió d'Actius aporta la seva llarga experiència en els mercats de renda fixa i variable per proporcionar, a cadascuna de les marques i segons el nivell de complexitat i risc que exigeixi el perfil dels clients objectiu, una àmplia gamma de fons d'inversió, la gestió de carteres i l'assessorament especialitzat als clients que així ho requereixin.

Aquesta proximitat a les necessitats dels nostres clients i a l'evolució dels mercats garanteix una oferta de productes extensa però molt especialitzada, amb els nivells de risc més adequats.

Gestió d'Actius gestiona institucions d'inversió col·lectiva, selecciona productes de tercers i subministra serveis d'assessoria en inversions i gestió de cartera a les divisions de BancaAssegurances, Banca Comercial, Banca d'Empreses i Banca Privada. La majoria dels fons d'inversió que ofereix els gestiona BanSabadell Inversió, filial del grup participada al 100%.

Banca d'Inversió

Banc Sabadell ofereix als seus clients solucions a les seves necessitats en banca d'inversió, tant en l'àmbit nacional com internacional.

Disposa d'un equip especialitzat amb experiència en els vessants empresarial, tècnic, financer i jurídic.



Banca d'Inversió dissenya operacions a mida en els àmbits següents:

Finançament de projectes:

Banc Sabadell disposa d'una àmplia experiència en l'organització i el finançament de projectes, especialment en els sectors d'energies renovables i *utilities*.

Finançament d'estructurats:

Aquest tipus d'operacions complementa l'oferta de serveis de les unitats de Banca d'Empreses, atesa la complexitat de determinades operatives financeres:

- Finançament de la construcció i/o posterior explotació de grans infraestructures públiques i/o privades.
- *Acquisition Finance*.
- Plans d'expansió nacionals i internacionals.
- *Corporate Finance*: assessorament financer respecte a projectes clau per a les nostres empreses clientes (compra de societats, reestructuracions de deute, etc.).

BS Internacional

L'objectiu de BS Internacional és completar de manera àmplia i eficient l'oferta de serveis del Banc en comerç internacional, donant suport presencial als nostres clients. Aquesta activitat es porta a terme a través d'una xarxa d'oficines, representacions i acords amb entitats financeres en zones econòmicament rellevants per les seves relacions amb Espanya o pel seu potencial econòmic actual o de futur.

Disposem d'una base d'operacions a Miami per captar el negoci bancari tradicional del con sud-americà que també es complementa amb la incorporació de Banco Atlántico a Panamà.

Banco Atlántico Panamá és una entitat amb domicili en aquest país centreamericà, amb un model operatiu i de serveis típic de banc comercial, dedicat a la mitjana i gran empresa del país, i també a clients particulars de rendes mitjanes altes. Per a això, disposa d'una xarxa de sis oficines a tot el territori panameny, als entorns de màxim potencial del seu mercat objectiu.

Negocis sectorials

Negoci immobiliari

Les inversions dutes a terme per Banc Sabadell en el sector immobiliari (promoció i sòl) s'articulen a través de la societat Landscape i constitueixen el principal objectiu d'aquesta societat. Aquestes inversions busquen, a més a més, fomentar les sinergies amb el negoci financer tradicional del Banc.

El grup immobiliari Landscape té inversions en actius immobiliaris per valor de 1.168 milions d'euros. El 34% d'aquests actius corresponen a l'activitat patrimonial, la base de la qual són els ingressos de lloguers; el 30% corresponen a inversions en sòl urbanitzable, i el 36% restant es refereix a actius de desenvolupament de promocions immobiliàries d'habitatges i naus industrials, projectes en els quals participa juntament amb empreses promotores de reconeguda experiència en el sector immobiliari. El benefici abans d'impostos de Landscape ha estat de 45,2 milions d'euros, amb un increment del 125% respecte al 2003.

Capital desenvolupament

La política d'inversió en capital risc i capital desenvolupament es porta a terme a través de les societats BIDSÀ i AURICA XXI, societat constituïda conjuntament al

50% amb Banco Pastor, l'objecte de la qual és fer inversions minoritàries de caràcter temporal en empreses mitjanes no cotitzades i amb importants plans d'expansió nacionals i/o internacionals.

Permet a petites i mitjanes empreses amb un negoci consolidat acudir a una font d'obtenció de recursos per desenvolupar plans de negoci, canvis generacionals, adquisició de noves companyies, *cross sharing*, preparació de sortida a borsa..., tot incorporant dins del seu *management* les sinèrgies i l'*expertise* que representa un soci financer, per ajudar a afrontar el repte de la globalització, que en el context econòmic actual sembla imprescindible per a la subsistència empresarial.

Medi ambient

BanSabadell Inversió i Desenvolupament (BIDSA) és la societat filial de Banc Sabadell que porta a terme inversions de caràcter temporal en el capital de les empreses amb projectes d'expansió i en iniciatives de caràcter mediambiental, com ara parcs eòlics, tractament d'aigües residuals, minicentrals elèctriques, etc.

BIDSA s'ha constituït com una entitat de referència en aquest àmbit, i aporta, addicionalment a la capacitat de promoció i gestió tècnica, l'assessorament financer, un aspecte fonamental en aquest tipus de projectes.



Aliances d'empreses

Dexia Sabadell Banco Local

Entitat bancària del Banc sorgida de l'aliança comercial, o *joint venture*, formalitzada amb el grup francobelga Dexia, primer grup bancari europeu i líder mundial en la prestació de serveis financers al sector públic.

Banc Sabadell té una participació del 40% en aquesta entitat.

L'objectiu de Dexia Sabadell Banco Local és impulsar l'activitat financera de Banc Sabadell en el sector de les diferents administracions territorials espanyoles.

Esdeveniments de l'any 2004

Gener

- **Junta General Extraordinària.** Els accionistes aproven el programa d'ampliació de capital presentat pel Consell d'Administració per a l'adquisició de Banco Atlántico.
- **Clausura de l'exposició Les paraules i les coses, d'Eduardo Úrculo,** organitzada per Banc Sabadell en col·laboració amb la Conselleria de Cultura del Principat d'Astúries. Ha estat exposada a la sala Banco Herrero d'Oviedo i va ser visitada pel Príncep d'Astúries, Felip de Borbó.
- **Conferència de Rodrigo Rato** al Centre Corporatiu de Sabadell amb el títol *Nuevos retos de la economía española*, feta el 27 de gener.

Febrer

- **Banc Sabadell, primer banc que actua com a entitat col·laboradora de l'Institut Català de Crèdit Agrari.** Tindrà la funció d'informar els clients dels sectors agroalimentari, ramader i pesquer de les línies de prefinançament –préstecs i avals– d'aquest Institut i els assessorarà a l'hora de dur a terme els tràmits necessaris. Així, es compromet a estudiar totes les sol·licituds que se li presentin i a donar-hi resposta en un termini màxim de trenta dies.



- **Acord de Banc Sabadell amb l'Institut Espanyol de Comerç Exterior (ICEX),** per oferir productes i serveis financers en condicions preferents a les empreses participants en el Pla d'Iniciació a la Promoció Exterior i en el programa de seguiment que l'ICEX desenvolupa amb les comunitats autònomes i les cambres de comerç.
- **Celebració del Dia de la Qualitat.** Amb l'assistència del Consell d'Administració i de l'Alta Direcció de Banc Sabadell, el Dia de la Qualitat 2003 es va celebrar a l'auditori Joan Olliu del Centre Corporatiu de Sabadell. En aquest acte es van lliurar els premis a les millors oficines, al millor director, al millor empleat i els premis majors del Concurs de propostes de millora.
- **Participació en diverses ponències sobre la millora de competències per al desenvolupament professional.** Banc Sabadell és pioner en la implantació d'un programa de millora de competències. Per aquest motiu va ser convidat a participar en diversos actes, com ara *Blended Learning, un salt qualitatiu en les metodologies de formació*, organitzat per Aedipe i Fycsa, o la *2a trobada de formació corporativa: integrant l'e-learning en un pla blended de formació*, organitzat per Marcus Evans, i també en una ponència a *On-line: Educa Berlín*.

Març

- **Banc Sabadell acull l'assemblea anual de l'associació internacional Mediterranean Bank Network (MBN)**, un grup estratègic format per entitats líders de l'àrea mediterrània per fomentar la promoció comercial i els negocis interregionals.
- **Els principals directius de Banco Atlántico assisteixen per primera vegada a una reunió conjunta amb els seus homòlegs de Banc Sabadell.** D'aquesta manera, el nou grup afronta el futur amb una dimensió renovada, amb l'energia de professionals que s'incorporen a un projecte comú sota una direcció comercial unificada.

Abril

- **Signat el protocol de fusió de la plantilla de Banco Atlántico amb Banc Sabadell.** La direcció de Banc Sabadell i les seccions sindicals CCOO, UGT, CGT, CSA i CC van formalitzar a Sabadell el protocol de fusió de la plantilla de Banco Atlántico. L'acord garanteix la continuïtat dels llocs de treball del conjunt d'empleats, respectant els principis d'igualtat d'oportunitats, formació i promoció professional.



- **FTSE Eurotop 300.** Banc Sabadell entra a formar part d'aquest índex, en què consten disset valors espanyols, entre els quals hi ha SCH, BBVA i Banco Popular.

Maig

- **Es fa pública la nova marca SabadellAtlántico**, que a partir d'ara identificarà la xarxa comercial de totes les oficines del Banc, a excepció de les xarxes Banco Herrero, Solbank i ActivoBank, les marques de les quals continuen vigents en els seus àmbits respectius. La nova marca permet unir els valors associats a les marques Sabadell i Atlántico en benefici dels nostres clients.

Juny

- **Conferència de Josep Oliu al Club Siglo XXI.** Josep Oliu, President de Banc Sabadell, va pronunciar una conferència sota el títol *Empresas catalanas, empresas españolas*, a la qual van assistir importants personalitats del món polític i empresarial.
- **El comitè assessor tècnic de l'IBEX-35 acorda que l'acció Banc Sabadell entri a aquest índex**, del qual formen part les trenta-cinc principals empreses cotitzades espanyoles.

- **Participació a la Fira Exporta 2004.** Exporta s'ha consolidat com una fira de referència en el sector del comerç exterior, que reuneix a Madrid les empreses, entitats i societats que presten serveis en el mercat internacional. Banc Sabadell va comptar amb un estand per atendre i oferir els seus serveis.
- **Conveni de col·laboració amb Exportastur.** Banco Herrero, com a continuació del suport que dóna a l'activitat econòmica del principat d'Astúries, ha signat un acord de col·laboració amb Exportastur (associació d'exportadors asturians) pel qual facilitarà orientació financera en matèria de comerç exterior a totes les empreses associades a Exportastur, per fomentar la internacionalització de les empreses asturianes.
- **Els accionistes aproven la gestió feta l'any 2003 i la fusió per absorció de Banco Atlántico.** La Junta General d'Accionistes de Banc Sabadell va aprovar els resultats del 122è exercici social i la distribució dels 234,9 milions d'euros de benefici aconseguits el 31 de desembre de 2003. La Junta, celebrada el 30 de juny a Sabadell, també va donar la seva conformitat a la fusió per absorció de Banco Atlántico amb Banc Sabadell.



Juliol - agost

- **Jornada de l'Associació Multisectorial d'Empreses.** Josep Oliu, president de Banc Sabadell, va intervenir en la jornada «Perspectives i reptes de l'empresa espanyola al mercat global de la zona euro», que va organitzar l'Associació Multisectorial d'Empreses (AMEC), a Barcelona.
- **Inauguració de l'exposició De persones a persones.** Josep Oliu, President de Banc Sabadell, i Joan Corominas, President de la Fundació Banc Sabadell, van inaugurar l'exposició *De persones a persones*, que mostrava les activitats de diferents ONG amb les quals col·laboren Banc Sabadell i la Fundació Banc Sabadell. L'exposició es va instal·lar a la galeria exterior de la seu central a Sabadell.
- **La Fundació Banc Sabadell patrocina el catàleg de l'exposició organitzada pel Museu Diocesà de Barcelona.** Els Reis d'Espanya van inaugurar l'exposició *Christus Splendor in Charitate*, organitzada per la Conferència Episcopal Espanyola a l'edifici de la Pia Almoina, seu del Museu Diocesà de Barcelona. També hi van assistir Josep Oliu, President de Banc Sabadell i el President de la Fundació Banc Sabadell, Joan Corominas. L'acte va comptar també amb l'assistència del President de la Generalitat de Catalunya, Pasqual Maragall, l'aleshores Arquebisbe de Barcelona, el Cardenal Ricard Maria Carles, i el President de la Conferència Episcopal Espanyola, el Cardenal Antonio María Rouco.

- **Banc Sabadell, primera entitat espanyola que entra a formar part com a membre de ple dret de la IFLA (International Finance and Leasing Association)**, associació de la qual formen part empreses financeres especialitzades en lísing de diversos països del món.

Setembre

- **Banco Herrero ajuda a la conservació de les espècies protegides amb la nova targeta Visa FAPAS.** Banco Herrero comercialitza una nova targeta Visa a través de la qual els socis del Fons per a la Protecció dels Animals Salvatges (FAPAS) poden ajudar econòmicament a conservar les espècies protegides, ja que Banco Herrero cedeix a aquesta organització la meitat de la comissió associada a la targeta, a part de les múltiples prestacions i avantatges per als titulars.

Octubre

- **Joan Maria Nin, nomenat Conseller Delegat de Banc Sabadell.** El Consell d'Administració de Banc Sabadell va aprovar el nomenament de Joan Maria Nin com a Conseller Delegat de l'entitat, un càrrec de nova creació.



- **Josep Oliu visita la República de Panamà, on es va reunir amb el President Martín Torrijos, la direcció i tota la plantilla de Banco Atlántico Panamá.** La visita institucional a Panamà va concloure amb una jornada oberta a tota la plantilla, en la qual, de la mà del President Josep Oliu, van poder conèixer els fets més característics de Banc Sabadell.
- **Col·laboració amb la candidatura de Saragossa per a l'Expo 2008.** Banc Sabadell és una de les entitats col·laboradores de la candidatura de la ciutat per acollir l'Exposició Internacional de l'any 2008, que es centrarà en la qüestió de l'aigua i el desenvolupament sostenible.
- **Participació de Banc Sabadell en la 8a edició de la fira immobiliària Barcelona Meeting Point,** on, igual que en anys anteriors, el Banc va comptar amb un estand.

Novembre

- **Signatura del pacte col·lectiu d'homologació de condicions laborals de les plantilles de Banc Sabadell i Banco Atlántico.** La direcció de Banc Sabadell i els representants de les seccions sindicals CCOO, UGT, CGT, CSA i CC van signar el 26 de novembre el pacte col·lectiu d'homologació de les condicions laborals de les plantilles, que afecta prop de 2.300 persones.

- **Obtenció de la Certificació ISO 9001:2000.** Durant l'exercici de 2004, tercer any del Pla de qualitat 2002-2005, Banc Sabadell va aconseguir la certificació del 90% de la seva activitat financera a Espanya, segons els requisits de la norma internacional ISO 9001:2000, amb la qual cosa es manté, per tant, l'objectiu previst d'obtenir la certificació del 100% l'any 2005.
- **Sopar d'homenatge a les persones que durant l'any 2004 van celebrar els 25 anys com a empleats de la nostra organització.** En total, 355 persones van rebre, de mans de Josep Oliu i del Consell d'Administració, la insígnia d'or de l'entitat com a reconeixement als anys de servei i dedicació a l'entitat.

Desembre

- **Conferència d'Antonio Garrigues Walker a l'auditori Joan Oliu de Sabadell.** L'auditori Joan Oliu del Centre Corporatiu de Sabadell va acollir la presentació del curs acadèmic de la Fundació Bosch i Cardellach –entitat de la qual Banc Sabadell és patró–, que va comptar amb la conferència del prestigiós advocat Antonio Garrigues Walker.



- **Banco Herrero cedeix l'escultura d'una popular gasetillera a l'Ajuntament de Siero.** L'escultura, de ferro, és obra de l'artista Tino Rozada i correspon a una venedora de diaris i gasetillera que a mitjan segle xx es va fer molt popular a la zona.
- **Negocis sense fronteres des d'Astúries.** Banco Herrero i la Cambra de Comerç d'Oviedo van organitzar la jornada titulada «Negocis sense fronteres des d'Astúries», que va concentrar més d'un centenar d'empresaris asturians. Durant la jornada es va parlar del marc internacional del comerç exterior per a l'empresa de la regió.

Premis i reconeixements

Durant l'any 2004, Banc Sabadell, com a empresa o de manera personalitzada en els seus directius, ha rebut els premis o els reconeixements que es detallen a continuació:

- **IV MC Awards de Recursos Humans premia el director de Recursos Humans** per la seva implicació i sensibilitat cap a la gestió dels recursos humans (gener de 2004).
- **Premi a la Millor Operació Financera per la compra de Banco Atlántico.** Banc Sabadell ha estat guardonat per la revista econòmica *Mi cartera de Inversión* dins dels premis que atorga als Millors Productes Financers de l'any (febrer de 2004).
- **Banc Sabadell compta amb el millor web corporatiu d'Espanya**, segons el rànquing de valoració de webs corporatius de les cent trenta empreses que cotitzen al mercat continu, segons l'estudi encarregat pel diari *El País* i fet per la consultora Look & Enter.



- **ActivoBank lidera el rànquing del sector en atenció als clients.** Segons AQmetrix, l'agència especialitzada a qualificar els serveis financers que s'ofereixen per Internet, ActivoBank ha aconseguit la primera posició en el rànquing d'atenció als clients de banca de particulars.
- **Banc Sabadell, premiat per Expansión-Standard & Poor's.** Va rebre el primer lloc en la categoria renda fixa mixta II a tres i cinc anys en els premis als Millors Fons d'Inversió 2003, pel pla de pensions Pentapensión.
- **La Cambra de Comerç de Sabadell reconeix l'esperit pioner de Banc Sabadell** a la Xina (abril de 2004).
- **Premi de l'Associació Espanyola de Directius a Joan Maria Nin.** L'AED concedeix el premi al Millor Directiu de l'any 2003 a Joan Maria Nin, Conseller Delegat de Banc Sabadell, per distingir la seva actuació a l'entorn empresarial o institucional (octubre de 2004).
- **BS Pentapensión, millor pla de pensions de renda fixa mixta 2004.** El pla de pensions BS Pentapensión rep el premi al Millor Pla de Pensions en renda fixa mixta 2004, que atorga Ràdio Intereconomia –mitjà de comunicació del sector econòmic de gran prestigi i audiència– i Morningstar –agència de qualificació, líder mundial en informació sobre plans i fons d'inversió.

- **Banc Sabadell, entre les tres empreses més transparents dins de l'IBEX-35**, segons el Fòrum del Petit Accionista promogut per l'IESE (desembre de 2004).
- **Premis a Josep Oliu i Banc Sabadell.** Josep Oliu, President de Banc Sabadell, ha estat guardonat per la revista *Dirigentes* com a Millor Dirigent de Catalunya de l'any 2004. El Grupo Dossier, editor del *Dossier Econòmic de Catalunya*, va premiar també Banc Sabadell per la decisió de comprar Banco Atlántico.
- **Banc Sabadell es troba entre les 13 empreses de l'IBEX-35 que disposen d'un codi de conducta**, amb un compliment mitjà-alt en el conjunt dels criteris mínims desitjables per a un codi de conducta.



Llista dels grups d'interès

Banc Sabadell té com a objectiu fonamental construir relacions socials estables per arribar a mantenir de manera constant un diàleg sincer i fluid amb totes els grups d'interès amb els quals es relaciona; tot això dins del context de la sostenibilitat.

Definim els grups d'interès següents:

- Accionistes i inversors
- Clients
- Empleats
- Proveïdors
- La societat
- Administracions públiques
- Comunitats locals
- Socis estratègics
- Creadors d'opinió

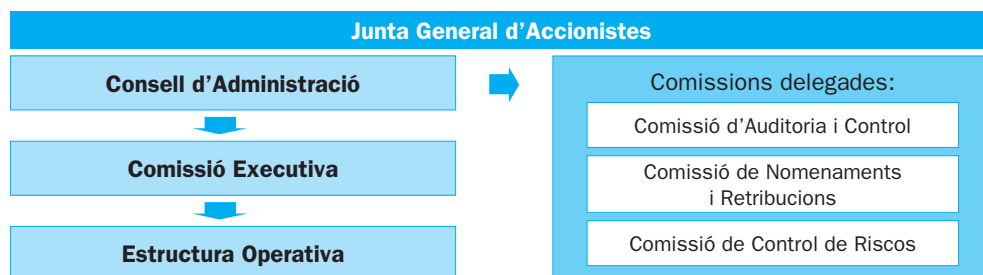
En el capítol 5 d'aquesta memòria es desenvolupen de manera exhaustiva les polítiques i els compromisos que Banc Sabadell assumeix amb els seus grups d'interès.

Govern corporatiu

Visió general de l'estructura del govern corporatiu

Banc Sabadell atorga una importància capital al govern corporatiu, per la qual cosa edita un informe monogràfic del tema, amb el màxim nivell de detall. L'Informe de govern corporatiu corresponent a l'exercici del 2004 es publica juntament amb l'Informe anual corresponent a l'exercici econòmic i amb aquest Informe de Responsabilitat Social Corporativa. En conseqüència, ens remetem a aquestes altres publicacions per a una visió més detallada d'un element tan important en el marc de la responsabilitat social de les empreses.

En forma d'esquema gràfic es reproduïx el sistema de govern de Banc Sabadell.



Remuneració dels membres del Consell i de l'Alta Direcció

En la Llei 26/2003, de 17 de juliol, queda establerta l'obligació d'incloure la remuneració global del Consell d'Administració dins de l'Informe anual.

Tota la informació referent a aquest concepte consta en l'Informe anual del govern corporatiu del Banc amb el desglossament per conceptes. També s'hi fa constar la remuneració total dels membres de l'Alta Direcció, siguin consellers o no.

Normes de conducta professional i del Consell

Codi de conducta de Banc Sabadell

La presa de decisions i la implantació de les polítiques formen part del dia a dia de l'activitat d'una empresa. Totes, des de les de més alt nivell i contingut estratègic fins a les més operatives, requereixen alguna cosa més que una mera anàlisi quantitativa en termes d'avantatges i inconvenients. Requereixen també consideracions de caràcter ètic, perquè només les decisions en les quals s'hagin considerat elements com ara la justícia o l'equitat poden comptar amb la legitimitat i l'acceptació del col·lectiu al qual van adreçades.

Per això, Banc Sabadell ha volgut dotar-se d'un codi de conducta general i fer-lo públic. En aquest codi s'estableix de manera explícita el marc de referència ètic en el qual vol desenvolupar-se en les seves relacions amb tots els grups d'interès.

Els principis del Codi de conducta són aplicables, amb caràcter general, a totes les persones que formen part directa del Banc, sigui a través d'un vincle laboral o bé perquè formen part dels seus òrgans de govern, i s'exigeixen també als col·laboradors externs en aquelles operacions comercials i de negoci que duguin a terme amb qualsevol companyia del grup.

El Comitè d'Ètica Corporativa assessora el Consell en l'adopció de polítiques que promoguin el comportament ètic del grup, i la Direcció de Compliment Normatiu executa, difon i controla el compliment d'aquestes polítiques.

Reglament del Consell

Els deures de conducta especials del conseller, en concordança amb la responsabilitat del càrrec que ocupa, es recullen en el Reglament del Consell d'Administració.

Entre aquests deures, cal destacar-ne els següents:

- De confidencialitat de les deliberacions del Consell, fins i tot després de cessar en el càrrec.
- De no exercir tasques professionals en altres entitats d'objecte social similar, llevat que pertanyin al Banc.



- De no fer servir de manera privada la informació reservada de la qual es disposi en qualitat de membre del Consell.
- De comunicar al Consell les activitats o els càrrecs que exerceixi en altres companyies i, en general, qualsevol fet que pugui ser rellevant en el desenvolupament de la seva funció.

Conducta en els mercats de valors

Banc Sabadell, entitat capçalera del grup, és una societat cotitzada en el mercat de valors espanyol des de l'abril de 2001. L'accés de les accions del Banc a la negociació en un mercat organitzat comporta també el compromís de vetllar per la seva transparència, la correcta formació del seu preu i la protecció de l'inversor.

Amb aquesta intenció, el Consell d'Administració del Banc va aprovar el juliol de 2003 el Reglament intern de conducta de Banc Sabadell en l'àmbit del mercat de valors, que sotmet a especials obligacions els administradors i els empleats la tasca dels quals estigui relacionada amb aquest mercat.

El Reglament s'ha adaptat a les noves exigències derivades de la Llei 44/2002, de mesures de reforma del sistema financer, en particular les encaminades a garantir la protecció dels inversors, la correcta formació de preus i l'ús indegut d'informació privilegiada.

La funció de Compliment Normatiu

Compliment Normatiu té com a funció impulsar i procurar els més alts nivells de compliment normatiu i ètic en el grup, i minimitzar d'aquesta manera els riscos reputacionals i legals derivats del seu incompliment.

L'esmentada funció és exercida en el nostre grup per la Direcció de Compliment Normatiu, la qual, sota la supervisió de l'Interventor General, té la capacitat de:

- Determinar els nivells de control adequats per minimitzar els riscos que gestiona, i implantar els procediments necessaris dins del grup i en les fases del procés que resultin crítiques en la generació dels riscos esmentats.
- Assignar responsabilitats funcionals sobre compliment normatiu quan sigui necessari.
- Paralitzar qualsevol activitat que no s'ajusti a les regulacions legals o normes de conducta.

Durant l'any 2004, la Direcció de Compliment Normatiu ha continuat treballant en la direcció que s'havia marcat en l'exercici anterior.

En primer lloc, la prevenció de la utilització de la nostra xarxa per al blanqueig de capitals procedents d'activitats delictives, no solament en el negoci típicament bancari, sinó en tots aquells sectors en els quals el nostre grup és present (Banca-Assegurances, agència de valors, activitat immobiliària, gestora d'inversions). Per a

això ha continuat potenciant el sistema de rastreig automàtic d'operacions sospitoses i ha culminat el calendari de formació presencial a tota la plantilla de la xarxa d'oficines.

En segon lloc, la verificació del compliment dels preceptes del nostre Codi de conducta general i de les normes de conducta en el mercat de valors en particular.

En tercer lloc, s'ha consolidat la implantació de la xarxa de corresponsals de Compliment Normatiu en societats filials i en oficines de l'exterior, per tal d'impulsar el desenvolupament de procediments i establir els controls necessaris per assegurar el compliment normatiu tant de les regulacions globals com de les específiques que s'apliquin en cadascuna de les oficines filials de la xarxa exterior del Banc, tot prioritzant les actuacions en aquelles àrees de major risc reputacional.

Finalment, en l'àmbit de la prevenció i el bloqueig del finançament del terrorisme, s'ha continuat treballant en un sistema de control diari a fi de detectar, en les bases de dades de clients, persones o associacions incloses en les llistes de persones sospitoses d'activitats delictives obtingudes a través de les informacions facilitades per la Unió Europea i el Govern espanyol. Actualment s'està implantant un programari que augmentarà l'eficàcia de les deteccions mitjançant controls en línia.

Gestió del risc

Descripció general de la política de riscos

Els principals riscos inherents en els negocis del Banc són els de crèdit, de mercat i operacional. Banc Sabadell és conscient que una precisa i eficient gestió i control dels riscos comporta optimitzar la creació de valor per a l'accionista i garanteix un adequat nivell de solvència.

Per a això, la gestió i el control de riscos es configuren com un ampli marc de principis, polítiques, procediments i metodologies avançades de valoració integrats en una estructura de decisió eficient.

Principis

Solvència

Banc Sabadell opta per una política de riscos prudent i equilibrada que asseguri un creixement sostingut i rendible de la seva activitat i que estigui alineada amb els objectius estratègics del grup amb la finalitat de maximitzar la creació de valor.

Cal assegurar-se, dins de l'estructura de límits, que no hi ha nivells de concentració que puguin comprometre una porció significativa dels recursos propis. Per a això, s'inclou la variable risc en les decisions de tots els àmbits i es quantifica sota una mesura comuna, el capital econòmic.

Responsabilitat

El Consell d'Administració està compromès amb els processos de gestió i control del risc: aprovació de polítiques, límits, model de gestió i procediments, metodologia de mesurament, seguiment i control. En l'àmbit executiu, hi ha una clara segregació de funcions entre les unitats de negoci, on s'origina el risc, i les seves unitats de gestió i control.

Seguiment i control

La gestió del risc se sustenta en sòlids i continus procediments de control d'adequació als límits prefixats, amb responsabilitats ben definides en la identificació i el seguiment d'indicadors i alertes anticipades, com també en una metodologia de valoració del risc avançada.

Òrgans de gestió i control de riscos

Banc Sabadell disposa d'una clara estructura organitzativa de gestió i control del risc i d'una precisa delimitació de responsabilitats, que es poden consultar a l'Informe anual del govern corporatiu.

Gestió global de riscos, solvència i Basilea II

El Comitè de Supervisió Bancària de Basilea està configurant un nou marc regulador d'adequació de capital de les entitats financeres, anomenat Basilea II, que com

a principi bàsic pretén relacionar més estretament els requeriments de recursos propis de les entitats amb els riscos realment incorreguts, basant-se en paràmetres i estimacions internes després d'una validació prèvia.

Conscient del fet que disposar d'una metodologia avançada permet valorar de manera fiable els riscos assumits i gestionar-los activament, Banc Sabadell segueix les pautes definides pel nou marc regulador en el desenvolupament dels diferents elements necessaris per completar els sistemes de mesurament de risc.

Partint de les mesures de risc que proporcionen aquestes noves metodologies, l'entitat ha desenvolupat un model de mesurament integral de riscos sota una unitat de mesura comuna, el capital econòmic, amb l'objectiu de conèixer el nivell de capital necessari sota paràmetres interns adequat a un nivell de solvència determinat.

Risc de crèdit

El risc de crèdit sorgeix de l'eventualitat que es generin pèrdues per incompliment de les obligacions de pagament per part dels acreditats, com també pèrdues de valor pel simple deteriorament de la seva qualitat creditícia.

Admissió, seguiment i recuperació

Amb la finalitat d'optimitzar les possibilitats de negoci amb cada client i garantir un grau de seguretat suficient, la responsabilitat tant en l'admissió del risc com en el

seu seguiment està compartida entre el gestor de negoci i l'analista de riscos, cosa que, per mitjà d'una comunicació eficaç, permet una visió integral de la situació de cada client per part dels seus responsables.

El gestor fa un seguiment operatiu que sorgeix del contacte directe amb el client i la gestió de la seva operativa diària, mentre que l'analista de risc aporta la part més sistemàtica derivada de les alertes.

Rating

Des de fa anys, als riscos de crèdit contrets amb empreses se'ls assigna un nivell de *rating* basat en l'estimació interna de la seva probabilitat d'impagament. Compost per factors predictius de la morositat a un any, està dissenyat per a diferents segments. El model de *rating* es revisa anualment, basant-se en l'anàlisi del comportament de la morositat real.

A cada nivell de qualificació de *rating* s'assigna una taxa de morositat anticipada, que, al seu torn, permet la comparació homogènia respecte a altres segments i a les qualificacions d'agències de *rating* externes mitjançant una escala mestra.

Scoring

Pel que fa als riscos crediticis contrets amb particulars, es fan servir sistemes d'*scoring*, basats també en la modelització quantitativa de dades estadístiques històriques que detecten els factors predictius rellevants. S'utilitzen dos tipus d'*scoring*:

- *Scoring* de comportament, en què el sistema emet una xifra màxima de risc que cal atorgar, la qual es distribueix pels diferents productes de risc.
- *Scoring* reactiu, que es fa servir per avaluar propostes de préstecs al consum o hipotecaris i també de pòlisses de crèdit i targetes. Una vegada incorporades totes les dades de l'operació, el sistema emet un resultat basant-se en l'estimació de la capacitat d'endeutament, el perfil financer i, si escau, el perfil dels actius en garantia.

Risc-país

És el que concorre en els deutes d'un país considerats globalment per circumstàncies diferents del risc de crèdit. Es manifesta amb l'eventual incapacitat d'un deutor per fer front a les seves obligacions de pagament en divises davant de creditors externs pel fet que el país no permet l'accés a la divisa, pel fet de no poder-la transferir o per la ineficàcia de les accions legals contra el prestatari per raons de sobirania.

Per a cada país es decideix un límit màxim de risc global i vàlid per a tot el Banc. Aquests límits són aprovats per la Comissió de Control del Risc i són objecte de seguiment continu amb l'objectiu de detectar amb anticipació qualsevol deteriorament en les perspectives econòmiques, polítiques o socials de cada país.

Risc de crèdit per operacions de mercat

El risc creditici per operacions de mercat, o risc de contrapartida, és l'assumit amb altres entitats financeres i prové de l'operativa financera, tant la de comptat, en la qual l'import de risc és comparable al nominal de l'operació, com l'operativa en productes derivats no contractats en mercats organitzats, la xifra de la qual és, en la gran majoria de casos, inferior al seu nocial.

Risc de mercat

Risc discrecional

Aquest risc sorgeix davant l'eventualitat d'incórrer en pèrdues de valor, en les posicions en actius financers, a causa de la variació dels factors de risc de mercat (cotitzacions de renda variable, tipus d'interès, tipus de canvi, volatilitats implícites, correlacions, etc.). Prové principalment de les operacions de tresoreria i mercats de capitals, que presenten venciments certs i, per tant, els seus riscos són coneguts i es poden gestionar o cobrir mitjançant la contractació de productes financers.

Risc estructural

Aquest risc deriva de l'activitat comercial permanent amb clients i de les operacions corporatives, i es desglossa en risc d'interès i de liquiditat. La seva gestió està

destinada a proporcionar estabilitat al marge i mantenir uns nivells de liquiditat i solvència adequats.

- *Risc de tipus d'interès*

Aquest risc està causat per les variacions dels tipus d'interès, en nivell o pendent de la corba de tipus, als quals estan referenciades les posicions d'actiu, passiu o fora de balanç que, en presentar desfasaments temporals per terminis de repreciaió o venciment diferents, no queden afectades sincrònicament, cosa que repercuteix en la robustesa i l'estabilitat dels resultats.

- *Risc de liquiditat*

Es defineix com la incapacitat potencial d'atendre els compromisos de pagament, encara que sigui de manera temporal, pel fet de no disposar d'actius líquids o de no poder accedir als mercats per al seu refinançament a un preu raonable.

Aquest risc pot estar motivat per factors externs provocats per crisis financeres o sistèmiques, per problemes reputacionals o bé, internament, a causa d'una concentració excessiva de venciments de passius.

Risc operacional

El risc operacional sorgeix davant l'eventualitat d'obtenir pèrdues per la falta d'adequació o d'un error en els processos, el personal o els sistemes interns o bé per esdeveniments externs imprevistos. S'hi inclou el risc legal o jurídic.

Banc Sabadell presta una atenció especial a aquesta mena de risc desenvolupant un marc de gestió que es fonamenta en una doble metodologia:

- Una detecció anticipada mitjançant l'ús d'indicadors sobre factors causals o de gestió que generen l'exposició potencial al risc i sobre els quals els gestors disposen de capacitat de gestió.
- Una anàlisi quantitativa de les pèrdues reals mitjançant la qual es pretén mesurar el risc operacional per línies de negoci i tipus d'esdeveniments basant-se en la combinació de dades de pèrdues internes i externes.

Compromís amb els grups d'interès

Política d'ètica i drets humans

L'equitat, la transparència dels nostres actes, la responsabilitat professional, el respecte a la diversitat i els drets de les persones i la no-discriminació ni explotació de l'ésser humà, són valors que formen part de la nostra manera de ser i de fer.

Aquesta política es recull en el nostre Codi de conducta, que inclou els principis generals d'actuació que constitueixen la manifestació de la voluntat d'un comportament ètic per part de tots els integrants del nostre grup i també d'aquells interlocutors que participen en les nostres activitats empresarials.

El compromís del grup Banc Sabadell amb l'ètica i els drets humans es concreta mitjançant la seva transposició en les polítiques corporatives respecte a cada grup d'interès que, en qualsevol cas, assumeixen els principis següents:

- La igualtat de les persones sense fer distinció per raons de raça, sexe, religió ni cap altra característica diferencial, respectant la seva dignitat i garantint la igualtat d'oportunitats.
- Les relacions de negoci basades en l'equitat, les transaccions justes i el benefici mutu.
- L'exigència als nostres interlocutors d'un comportament compatible amb el nostre propi Codi de conducta.
- El respecte a les institucions i el compliment escrupolós de la legalitat.

Els valors corporatius en relació amb els grups d'interès

Els nostres valors corporatius tenen una relació directa i indirecta d'aportació de valor als diferents grups d'interès. En la representació següent es pot observar la relació directa de cada valor amb la part interessada corresponent:



Accionistes i inversors

Política aprovada pel Consell d'Administració

El compromís: transparència en la informació

La transparència és la base de la confiança que el nostre Grup persegueix en la seva relació amb la comunitat inversora i, molt especialment, amb els seus accionistes. Una transparència que no es limita al compliment estricte dels estàndards legals o financers, sinó que pretén satisfer les demandes d'informació d'un ampli ventall de col·lectius interessats.

Per a això, el Servei de Relacions amb els Accionistes, d'una banda, i el Gabinet Financer i de Relació amb els Inversors, de l'altra, examinen periòdicament aquestes necessitats i proposen, sota la supervisió directa de Presidència, els nous continguts que s'han de posar a disposició de la comunitat inversora a través d'una combinació adequada de mitjans, des dels més tradicionals fins als que les noves tecnologies posen a la nostra disposició.



www.bancsabadell.com

El grup Banc Sabadell ha dut a terme durant l'any 2004 un intens esforç per integrar els continguts corporatius a través del seu web www.bancsabadell.com, esforç que s'ha vist premiat recentment pel diari *El País* i la consultora Look & Enter, que li han atorgat la màxima distinció en el rànquing d'informacions per a accionistes disponibles a Internet.

El web corporatiu recull tota la informació financera, tant obligatòria com d'altres presentacions d'interès, la cotització de l'acció en temps real, els informes de govern corporatiu, els fets rellevants comunicats a la CNMV o les informacions de la Junta d'Accionistes, entre d'altres.

Servei de Relacions amb els Accionistes

Quant a l'esforç de transparència informativa que presideix en tot moment les actuacions del Banc, cal assenyalar les activitats del Servei de Relacions amb els Accionistes, la comesa del qual és, precisament, posar a la seva disposició tota la informació corporativa existent, sigui de manera personalitzada o bé a través dels canals establerts amb aquesta finalitat, com són ara la publicació trimestral *InfoAccionista*, les pàgines d'informació corporativa i d'accionistes que es mantenen de manera sempre actualitzada en els portals corporatius d'Internet i les informacions específiques que

es posen a disposició dels accionistes, particularment amb motiu de la celebració de les juntes generals, així com l'informe anual i els seus informes adjunts.

Tota la informació està disponible per a tots els accionistes, si bé sempre es procura poder oferir tant l'alt nivell tècnic que requereixen els inversors institucionals com una informació financera assequible a la gran massa d'accionistes minoristes, que al final d'any era superior als 65.000, un augment considerable gràcies a les ampliacions de capital del febrer del 2004.

Reinversió de dividends - BS Compte Accionista

Per tal de facilitar al petit accionista la inversió, el Banc va dissenyar en el seu moment un pla de reinversió de dividends amb el nom de BS Compte Accionista, que atorga als accionistes que tenen les seves accions dipositades al Banc la possibilitat de reinvertir de manera automàtica els seus dividends en noves accions del Banc a través d'un esquema que els proporciona una sèrie d'avantatges.

És especialment satisfactori observar l'èxit que ha tingut el pla. Les dades són:

	2003	2004
Accionistes adherits al BS Compte Accionista	13.880	16.920

Empleats

Política de recursos humans aprovada pel Consell d'Administració

La responsabilitat social d'una empresa es manifesta de manera especialment directa en les relacions que manté amb el col·lectiu d'empleats i empleades. En el grup Banc Sabadell pretenem atreure, motivar i retenir un equip de persones competent i professional, i oferir-los, a través de les polítiques de gestió de recursos humans, una compensació global adequada, els pilars de la qual siguin la retribució justa i competitiva, la informació veraç i transparent, el respecte de la dignitat de la persona i la cooperació duradora.

El grup intenta procurar el major desenvolupament professional dels seus empleats i també un entorn de treball lliure de qualsevol tipus de discriminació o d'assetjament, fomentant l'esperit de superació dels empleats mitjançant el reconeixement moral i material del seu esforç personal en la contribució a l'assumpció de l'èxit col·lectiu.

La materialització d'aquest compromís és el Codi de conducta del grup Banc Sabadell, l'elevat nivell d'exigència del qual en matèria de comportament ètic tracta de garantir, entre altres aspectes, el compliment dels objectius aquí descrits.

A continuació es detallen les línies bàsiques de la política de gestió de recursos humans.

Drets laborals: garantir el compliment de la legislació laboral vigent, facilitant el coneixement per part dels empleats dels seus drets i facilitant-los l'accés a la informació.

Seguretat i salut: anticipar-se als possibles riscos mitjançant una política de prevenció activa, actuant sobre aquells aspectes que puguin representar un perill potencial.

Conciliació de la vida laboral i familiar: generar ambients que permeten el desenvolupament personal dels empleats, tot adoptant mesures que permetin compatibilitzar, tant com sigui possible, el treball amb la vida personal.

Selecció de personal: disposar d'un procés de selecció de personal que garanteix l'aplicació de criteris objectius basats en la professionalitat i en l'adequació de les persones als llocs de treball i al potencial de desenvolupament a l'empresa.

Formació: potenciar la formació contínua dels nostres empleats, facilitant itineraris de promoció i ajudant a assolir l'excel·lència professional i enriquir alhora el bagatge personal.

Valoració del desenvolupament, la promoció i la retribució: desenvolupar les capacitats personals dels empleats, buscant l'equitat i la coherència del procés de valoració a fi de reconèixer l'aportació de cada persona a la consecució dels èxits de la companyia.



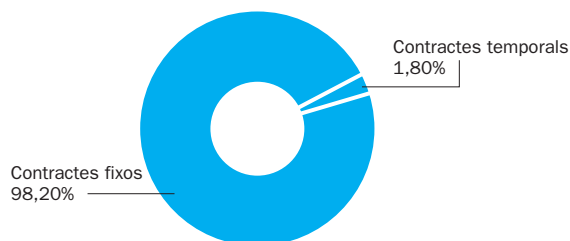
Estil de direcció: fomentar un estil coherent amb els valors del grup que impulsi un comportament participatiu dels equips, canalitzi les expectatives professionals de manera honesta i responsable i implanti una cultura de progrés, laboriositat, austeritat en l'ús dels recursos i orientació als resultats empresarials.

Selecció de persones

La incorporació de personal es tracta com una via d'enllaç entre el grup i l'entorn social, a través d'un procés d'incorporació que garanteixi transparència i igualtat d'oportunitats.

El total d'empleats del grup ha experimentat un fort increment a causa de la integració del Banco Atlántico, i els empleats que han estat causa de baixa ho han estat en tots els casos mitjançant una negociació en interès de les dues parts. En qualsevol cas, cal destacar les 458 noves incorporacions al llarg d'aquest exercici, cosa que confirma la tendència de renovació de la plantilla dels darrers anys.

El tant per cent de personal amb ocupació temporal sobre el d'ocupació indefinit és de tan sols l'1,8%. Durant l'any passat hi va haver 137 persones que van passar de contracte temporal a indefinit, amb la qual cosa el percentatge que tenen contracte indefinit es situa en el 98,2%



Desenvolupament professional i política de retribució

Es desenvolupen les capacitats personals dels empleats, assegurant l'equitat i la coherència del procés de valoració a fi de reconèixer l'aportació de cada persona a la consecució dels èxits de la companyia.

D'acord amb la política del grup de possibilitar el desenvolupament professional dels seus empleats, s'ha continuat el programa AVANÇA.

AVANÇA és un programa global de gestió de recursos humans encaminat a aconseguir un avantatge competitiu basat en la millora de les competències de la plantilla i del seu nivell de motivació, amb la qual cosa s'obté també un coneixement més detallat dels empleats.



S'analitza la situació actual per preveure les necessitats de recursos a curt i mitjà termini, i es considera el potencial i les necessitats de desenvolupament dels empleats, la qual cosa reforça els objectius estratègics de Banc Sabadell a l'àrea geogràfica analitzada.

El treball es fa conjuntament amb les direccions de les unitats presents a l'àrea estudiada, amb l'objectiu de detectar aspectes que cal millorar i d'incrementar la seva implicació en les solucions adoptades i una millor assignació de recursos entre aquestes direccions.

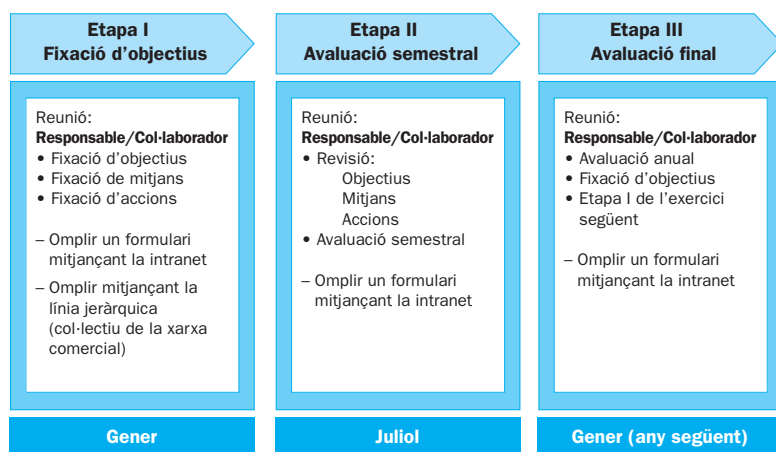
Amb tot això, s'ha passat del concepte de directiu administrador de personal a directiu orientat al desenvolupament de les persones, mitjançant eines i assessorament en gestió de recursos humans, transparència informativa i comunicació bidireccional.

Durant el 2004 s'ha valorat la totalitat de la plantilla a través del programa AVANÇA, identificant els empleats amb un potencial més gran de desenvolupament directiu a curt o mitjà termini i verificant el nivell d'adequació a la funció que desenvolupen en l'actualitat.

Complementant el sistema de seguiment del desenvolupament professional i entroncat alhora amb aquest, s'ha implantat una política de retribució lligada a la consecució d'objectius.

El sistema d'objectius és una eina de millora professional que pretén fomentar l'orientació dels objectius cap a l'assoliment dels resultats de l'empresa i cap al desenvolupament professional dels empleats i empleades, mitjançant la comunicació constant entre el responsable i el col·laborador o col·laboradora.

Aquest sistema es divideix en tres etapes. A continuació en detallem les principals característiques i el moment de l'any en què els responsables de les unitats han d'acabar-les per tal que la Direcció de Desenvolupament i Compensació en pugui obtenir les dades:



Actualment, el col·lectiu del Banc que es gestiona amb el sistema d'objectius és de 5.308 persones, i s'ha iniciat un projecte pel qual a mitjà termini tot el Banc seguirà el mateix sistema.

En relació amb la igualtat d'oportunitats, cal destacar el percentatge de dones amb funció de tècnic, que es situa en el 29% sobre el total de personal amb aquesta categoria.

Formació de les persones

Es pretén potenciar la formació contínua dels nostres empleats, oferint-los programes interns i externs de la màxima qualitat que facilitin camins de promoció i ajudin a assolir l'excel·lència i, alhora, a enriquir el seu bagatge personal.

Banc Sabadell ha continuat fent durant el 2004 un esforç important en el desenvolupament de programes formatius, amb la inversió de 3,3 milions d'euros en 66.300 cursos, que han representat un total de 440.000 hores. La mitjana d'hores de formació a l'any per empleat ha estat de 52.

En aquest àmbit, cal destacar especialment la plataforma tecnològica de formació BS Campus, mitjançant la qual s'han gestionat les més de 125.000 hores de formació requerides per afrontar amb èxit la integració operativa del Banco Atlántico.

En el camp de la formació directiva, s'ha continuat potenciant el catàleg de cursos sobre millora de les pràctiques directives, els «Itineraris per a la millora de competències».

Aquests itineraris fan servir mètodes pedagògics avançats per posar a disposició dels nostres directius una eina important per al seu desenvolupament competencial.

Durant el 2004 s'ha fet un avanç important en els programes de gestió del coneixement, que estan dirigits a compartir l'experiència pràctica i a millorar la transferència de la formació en el mateix lloc de treball.

En aquest any s'ha dut a terme un programa integral d'entrenament comercial per a tot el personal de xarxa. Amb l'objectiu d'incrementar els resultats de negoci,



i durant 15 setmanes, més de 5.500 empleats han desenvolupat un programa que ha combinat la formació, mitjançant la utilització de les tecnologies més avançades, amb la gestió del coneixement, intercanviant experiències i desenvolupant plans de millora de l'activitat comercial per a cada oficina del grup.

En total s'han dedicat més de 60.000 hores a la formació en línia, que s'han de complementar amb d'altres més de formació presencial durant el primer trimestre del 2005.

Convenis de formació amb universitats

En la mateixa línia d'anys anteriors, s'han continuat fomentant els convenis amb les diferents universitats, tant per a la realització de programes de contingut formatiu per als nostres directius com per establir convenis marc que acostin cada vegada més els estudiants a l'entorn de Banc Sabadell. La llista completa de convenis inclou:

Universitat Autònoma de Barcelona

Programa d'iniciació professional a l'empresa per a titulats universitaris (CITIUS)
Facultat de Ciències
Màster en matemàtiques per als instruments financers
Facultat de Ciències Econòmiques i Empresariales
IDEA. Departament d'Economia i d'Història Econòmica
Facultat de Dret. Relacions Laborals
Facultat de Psicologia
Programes de Cooperació Educativa Universitat Empresa (PUE)
Escola Universitària d'Informàtica de Sabadell
Escola d'Estudis Empresariales de Sabadell

Universitat de Barcelona

Facultat de Ciències Econòmiques i Empresariales
Màster en mercats financers
Fundació Bosch i Gimpera
Cercle d'Economia
EUS. Programa Empresa Universitat Societat

Universitat Politècnica de Catalunya

Facultat de Matemàtiques i Estadística
Postgrau en tècniques quantitatives per a mercats financers
Facultat d'Informàtica de Barcelona
Escola Tècnica Superior d'Enginyeria de Telecomunicacions
Centre de la Imatge i Tecnologia Multimèdia
Màster de riscos laborals
Escola d'Arquitectura del Vallès

Universitat Pompeu Fabra

Facultat de Ciències Econòmiques i Empresariales
IDEC. Màster en mercats financers
IDEC. Màster en banca i finances
Facultat de Dret
MADE. Màster en dret de l'empresa

Universitat Ramon Llull. ESADE- La Salle

Màster en direcció i administració d'empreses
Enginyeria en multimèdia
Llicenciatura ADE

IESE. Universitat de Navarra
Màster en direcció i administració d'empreses
IEF. Institut d'Estudis Financers
Mercats financers
EADA. Escola d'Alta Direcció d'Empreses
Màster en direcció i administració d'empreses
AIESEC. Associació Internacional d'Estudiants d'Econòmiques
Economia / màrqueting
Consell de la Formació Professional de Barcelona
Tècnics de grau superior
CEMFI. Centre d'Estudis Monetaris Financers
Postgrau d'economia i finances



Comunicació interna

Durant el 2004 s'ha continuat avançant en la millora de la comunicació interna entre la plantilla i l'organització, millora que ha estat possible en gran mesura gràcies a la consolidació del portal de l'empleat en la intranet corporativa :-) **People**.

A :-) **People**, l'empleat té accés a les seves dades professionals i de carrera, a informació administrativa de diferents tipus, als circuits de treball, a les polítiques de recursos humans i d'ajuda en el desenvolupament professional, als diversos cursos de formació disponibles, als seus plans de carrera, a beneficis socials i a altres temes d'interès.

Prevenió de riscos laborals, salut i seguretat

El Banc s'anticipa als possibles riscos mitjançant una política de prevenció activa, actuant sobre tots els aspectes que puguin representar un perill potencial.

En matèria de prevenció de riscos laborals, el grup té inclòs, en el seu catàleg d'accions formatives obligatòries als empleats de nova incorporació, el corresponent curs sobre seguretat i salut a la feina (que han realitzat tots els membres en actiu de la plantilla).

En el disseny de tots els llocs de treball es prenen en consideració els aspectes d'ergonomia i les situacions d'embaràs, patologies de columna o de visió que

puguin afectar la seva activitat laboral, les quals són objecte d'estudi ergonòmic específic.

Tots els empleats del grup són convocats a revisió mèdica seguint un protocol d'edats, que marca la freqüència d'aquestes revisions.

Quant a l'accidentabilitat, s'han perdut 1.121 dies a causa de 59 accidents amb baixa. Pel que fa a l'absentisme, es situa en el 3,81%.

Cal tenir en compte que, a l'hora d'aplicar les polítiques de prevenció de riscos laborals, el Banc no fa distinció entre empleats propis i subcontractats.

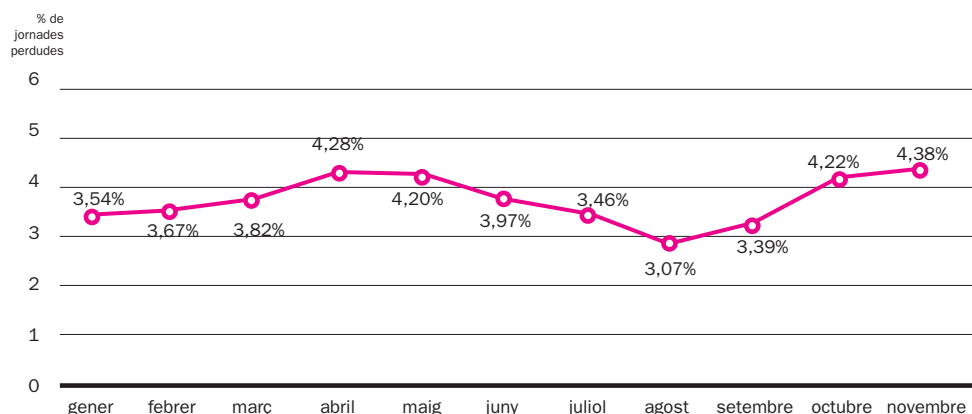
Durant l'any 2004 s'ha continuat la tasca de formació i informació sobre l'actuació que cal seguir per part dels empleats davant de fets delictius i situacions d'emergència, amb la finalitat de salvaguardar al màxim la integritat física de les persones, siguin empleats o bé usuaris presents a les nostres dependències, mitjançant l'adopció de mesures que van més enllà dels estàndards legals.

El resultat de la política de seguretat de les persones es tradueix en una mitjana d'atracaments sensiblement inferior a la mitjana del sector: l'1,03% d'oficines atracades respecte a l'1,29% de mitjana del sector.

L'edifici corporatiu de San Cugat del Vallès, amb uns 800 empleats, és el primer edifici "sense fums" del grup, en el qual, d'acord amb els representants sindicals, només es pot fumar a les sales i/o zones que explícitament així ho indiquen.



Absentisme general



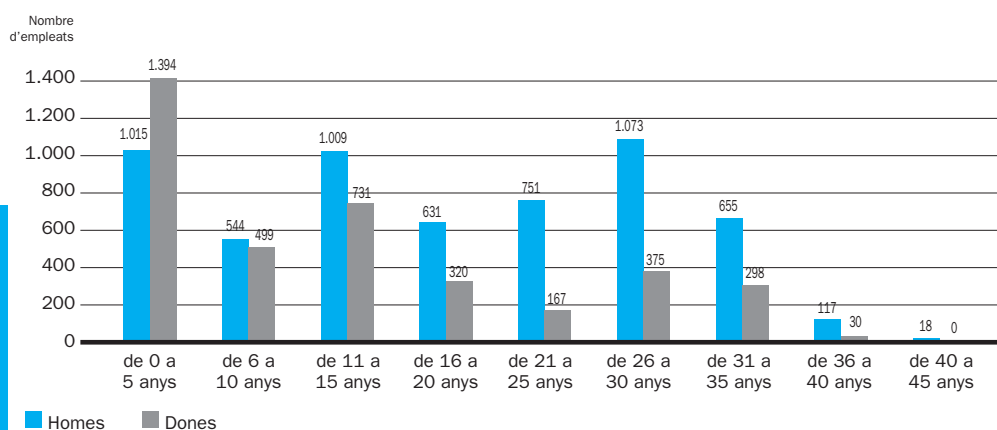
La plantilla de Banc Sabadell

Quant a l'experiència i la composició de la plantilla, cal destacar que està formada per un total de 9.628 empleats, amb una antiguitat mitjana de 17 anys i una edat mitjana de 41 anys. Quant a la distribució per sexes, el 39% correspon a dones, mentre que la mitjana del sector bancari es situa en un 30%. El 48% tenen una titulació superior, una xifra que és deguda en part a la cura especial en el procés de selecció i també a les facilitats que s'atorguen per a la formació dels empleats. El 98% dels empleats en plantilla té contracte indefinit.

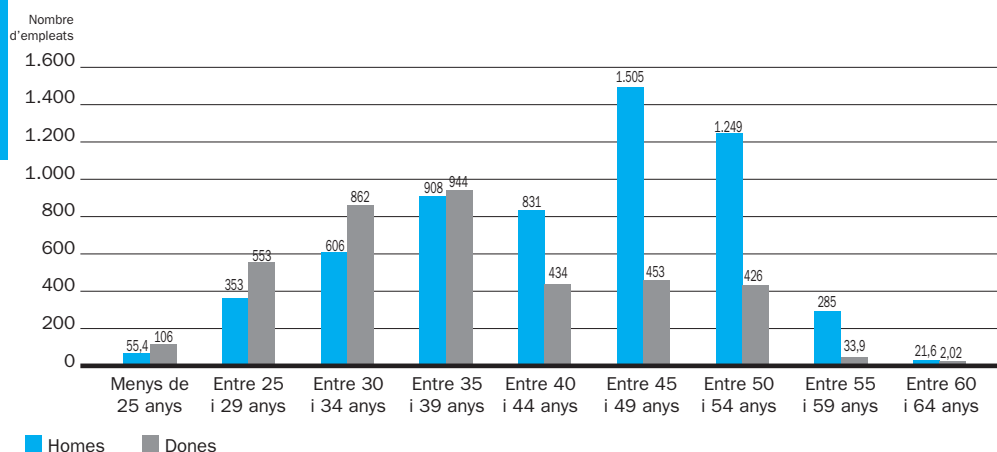
La representació sindical està coberta per un total de 266 delegats, distribuïts per les diferents demarcacions del territori nacional. El 100% dels empleats estan representats per organitzacions sindicals i el 97% estan coberts per conveni.

La rotació de la plantilla es situa en l'1,20%, entenent com a tal el percentatge d'empleats que són baixa dins del mateix any en què s'incorporen.

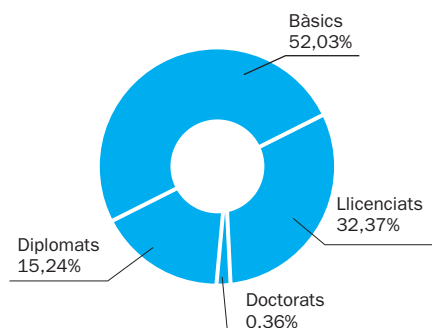
Piràmide d'antiguitat



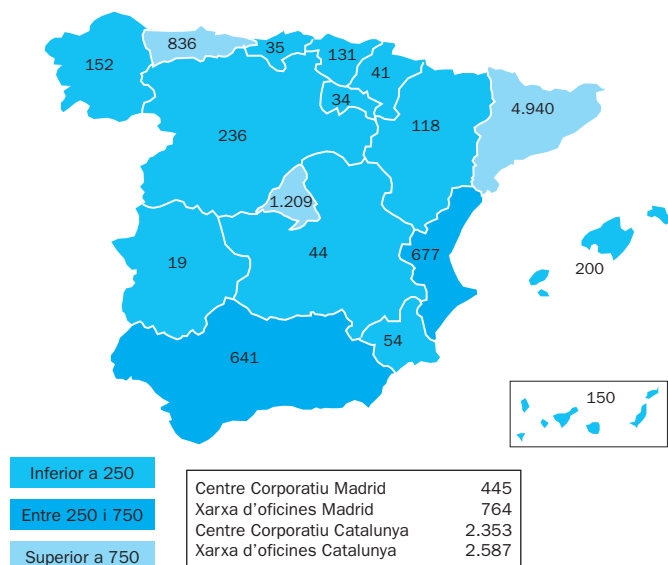
Plantilla per edats



Distribució per estudis



Distribució geogràfica



Integració de Banco Atlántico

Durant aquest any s'ha dut a terme la integració de Banco Atlántico dins de l'estructura de Banc Sabadell, amb uns resultats molt satisfactoris en totes les seves fases. És important posar èmfasi en el fet que la direcció de Banc Sabadell i Banco Atlántico i les seccions sindicals de CCOO, UGT, CGT, CSA i CC han formalitzat el pacte col·lectiu d'homologació de condicions laborals.

Satisfacció dels empleats

L'any 2003 es va fer una macroenquesta de clima laboral amb l'objectiu d'avaluar el grau de satisfacció dels empleats amb la seva feina i amb altres aspectes relatius a l'organització. Per a l'any 2004 estava previst tornar a fer aquesta enquesta, però a causa del fet que durant aquest any ha tingut lloc la fusió integració de Banco Atlántico amb Banc Sabadell, i tenint en compte la distorsió que això podria provocar en el resultat final, s'ha optat per endarrerir-la fins a l'any 2005.

Clients

Política aprovada pel Consell d'Administració

Banc Sabadell estableix que en les relacions amb els clients cal mantenir un alt compromís d'honestedat i responsabilitat professional, més enllà dels estàndards legals.

El respecte als compromisos que s'adquireixen amb els clients i la transparència en les relacions tant verbals com escrites, i també la integritat en totes les actuacions professionals, ha de ser un objectiu a complir de manera ineludible.

El Protocol de relació amb els clients és el document on es recullen els principis sobre la manera com volem relacionar-nos amb els nostres clients, i el Codi de conducta del Grup és el complement que determina els principis ètics que han de presidir aquestes relacions:

- Banc Sabadell expressa el seu compromís de no-discriminació respecte a les persones clients o futurs clients, per raó de raça, sexe, religió ni cap altra circumstància personal o social.
- L'objectiu permanent de Banc Sabadell és ser el número u en qualitat, i això implica donar respostes ajustades a les necessitats dels nostres clients o possibles clients, tal com estableix el sistema de qualitat del grup.

- El Banc té el compromís de fer servir un llenguatge clar i concret en els processos de venda i promoció dels nostres productes i serveis, com també en els documents contractuals, amb la finalitat que el client pugui prendre les seves decisions amb tota la informació necessària a aquest efecte.
- Els clients es consideren sempre clients del grup en el seu conjunt. Cal transmetre'ls una percepció de bon servei independentment de l'àmbit o la persona que els atengui.
- Guanyar un client significa anar més enllà de la venda; vol dir crear una relació i un compromís a llarg termini a través d'una confiança basada en la transparència, l'honestedat, l'equilibri de drets i deures i la fiabilitat respecte als nostres compromisos.
- Es busca l'eliminació raonable de les barreres físiques i idiomàtiques, per mitjà de l'adaptació a les necessitats de cada moment, de cada persona i de cada entorn.
- Tota la informació relativa a clients o potencials clients és d'ús exclusiu i estrictament confidencial, i la seva utilització ha de ser racional i amb respecte a la vida privada i al compliment de la normativa legal vigent.
- Assumim les responsabilitats dimanants dels nostres actes, posant alhora tots els mitjans al nostre abast per reparar aquelles situacions no desitjades que es puguin derivar dels nostres errors o les nostres omissions.

Pla de qualitat

Banc Sabadell és una entitat tradicionalment orientada a la qualitat, definint aquest element com una de les bases estratègiques sobre les quals es sustenta la visió de l'empresa a mitjà i llarg termini i també la planificació estratègica que concreta les polítiques i activitats necessàries per aconseguir els objectius que ens hem proposat.

Per aquest motiu, l'any 2002 es va definir una Pla de qualitat de quatre anys que articulava les diferents activitats a través d'un sistema de qualitat corporatiu, homogeneïtzant, enfocant i potenciant tots els esforços interns sota unes polítiques i uns elements comuns.

A grans trets, el Pla de qualitat té com a objectius específics:

- Dissenyar i implantar en tota l'organització un sistema de qualitat únic i homogeni.
- Que aquest sistema de qualitat compleixi els estàndards internacionals en aquest camp, constatant aquesta conformitat a través de la certificació ISO 9001:2000.
- Concretar les responsabilitats de qualitat per a cada un dels processos en què s'estructura l'activitat del banc.



- Disposar de quadres de comandament per a cada àmbit de responsabilitat que permetin la monitorització dels nivells de qualitat associats a la seva aportació de valor i la fixació d'objectius de millora concrets.
- Normalitzar les polítiques i els procediments relatius a aquells processos interns el grau de desenvolupament dels quals es consideri insuficient per garantir una gestió eficaç dels seus atributs qualitatius.
- I, en general, construir una base de gestió que generi disciplina i continuïtat en la gestió dels aspectes qualitatius, com a complement necessari a la visió econòmica tradicional, que permeti guanyar la confiança del mercat a través de propostes de valor ajustades a les necessitats dels clients i lliures de defectes.

Aquesta orientació a la qualitat, és a dir, al client, ha estat un principi fonamental a l'organització, concretat en el nostre eslògan durant molts anys del «Bon Servei». La transparència en la relació amb els clients ha estat i és un valor bàsic. Per això, des dels primers anys de la dècada dels noranta, disposem dels contractes en castellà i en català, i posteriorment, per als productes més habituals, també ha estat possible disposar-ne en anglès, francès i alemany.

Així mateix, els extractes informatius bancaris, que periòdicament reben els nostres clients, es faciliten en castellà, català, gallec, anglès, francès, alemany i italià.

Resultats de qualitat l'any 2004

L'any 2004 es va dur a terme un avanç extraordinari en la implantació i el desenvolupament dels objectius esmentats. Un dels més destacables és la certificació de la gairebé totalitat dels processos del grup, ja que se n'ha assolit la certificació del 92%, cosa que ens permet refermar l'objectiu de certificar el 100% de Banc Sabadell el 2005.

A continuació es descriuen les activitats i societats del Banc que van obtenir la Certificació ISO 9001:2000, l'octubre de 2004, per part de la firma BVQI:

Activitats certificades

Comercialització i prestació del servei (formalització i administració) dels productes i serveis següents adreçats a clients (particulars i empreses) per mitjà de les oficines, els caixers automàtics, la banca electrònica i la banca telefònica.

- *Productes de finançament*: crèdits, préstecs, descompte comercial, facturatge, lísing, rënting, *confirming*, préstecs hipotecaris i bestretes comercials.
- *Productes de suport bàsic*: comptes corrents i comptes d'estalvi.
- *Productes d'estalvi/inversió*: SICAV, fons d'inversió, fons o plans de pensions, assegurances de rendes, assegurances de vida-estalvi, imposicions a termini fix (ITF), dipòsits, operacions i dipòsits de valors mobiliaris, compte habitatge, compte pime, compte accionista, compte horitzó-estalvi i compte horitzó-patrimoni.



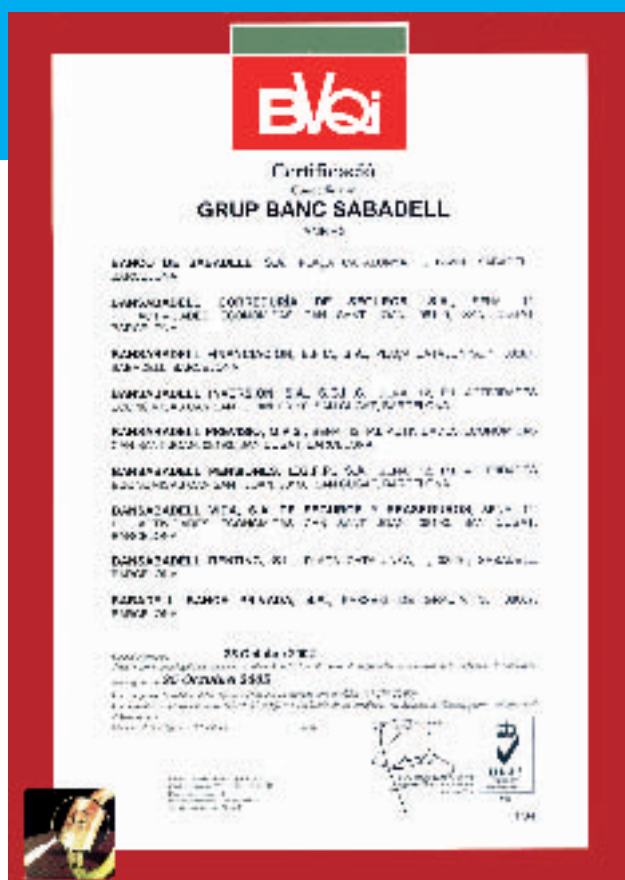
- *Productes de protecció (assegurances de risc)*: protecció personal (vida, salut, accidents) i protecció patrimonial (automòbil, multirisc de la llar, empresa, comerç, responsabilitat civil, transport, tot risc, construcció i altres rams no vida).
- *Productes de mitjans de cobrament*: xecs, transferències, reintegrament d'efectiu, cobrament de rebuts, terminal punt de venda (TPV), cobrament d'efectes, remeses d'exportació, crèdit documentari, efectes comercials, facturatge, remeses de rebuts i loteria premiada.
- *Productes de mitjans de pagament*: xecs, pagarés, lliurament d'efectiu, *travellers*, transferències, nòmines, *confirming*, domiciliació de rebuts, efectes de comerç, remeses d'importació, crèdits documentaris d'importació, impostos, tributs, multes i assegurances socials.
- *Serveis bancaris*: Centre d'Atenció Telefònica (gestió dels contactes amb els clients per mitjans telefònics i electrònics), Servei d'Atenció al Client (gestió de queixes i reclamacions de clients), caixes de lloguer, dipòsit de loteria, avals i serveis de caixa.

Els processos de suport i altres serveis corporatius següents:

Recursos Humans (Selecció, Desenvolupament, Formació i Administració), Sistemes d'Informació (Informàtica i Tecnologia), Riscos i Recuperacions, Logística Operativa (Correspondència, Compres, Arxiu i Transports), Caixa Central (Gestió de Transport de Fons i Moneda Estrangera), Obres, Instal·lacions, Manteniment, Serveis Interns, Seguretat (protecció per a les persones i béns del Grup), Organització (Projectes Corporatius, Organització de Centres de Treball), Auditoria Interna, Gabinet Financer (Relacions amb Analistes d'Inversió i Inversors Institucionals), Control (Comptabilitat i Control de Gestió), Gabinet de Comunicació (relacions amb els accionistes, amb els mitjans de comunicació i relacions públiques) i Gestió de la Tresoreria (*Front Office*).

Societats del grup Banc Sabadell incloses en la certificació:

Nom de l'empresa	NIF	Domicili
Banco de Sabadell, S.A.	A-08000143	Sabadell (Barcelona)
BanSabadell Correduría de Seguros, S.A.	A-58925462	Sant Cugat del Vallès (Barcelona)
BanSabadell Financiación, EFC, S.A.	A-58039553	Sabadell (Barcelona)
BanSabadell Inversión, S.A., SGIIC	A-08347684	Sant Cugat del Vallès (Barcelona)
BanSabadell Previsión, MPS	G-62256839	Sant Cugat del Vallès (Barcelona)
BanSabadell Pensiones EGFP, S.A.	A-58581331	Sant Cugat del Vallès (Barcelona)
BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros	A-08371908	Sant Cugat del Vallès (Barcelona)
BanSabadell Renting, S.L.	B-60854932	Sabadell (Barcelona)
Sabadell Banca Privada, S.A.	A-58597311	Barcelona



Previsions per a l'any 2005

L'últim any de vigència del Pla de qualitat 2002-2005 s'integra amb el Pla Director 2005-2007, el nou pla estratègic de Banc Sabadell, en el qual es defineixen uns objectius estratègics, clarament enfocats a la millora de l'eficiència i orientats a la satisfacció dels diferents agents amb els quals interactua Banc Sabadell.

En concret, per a l'any 2005, està previst obtenir la certificació integral sota ISO 9001 i fer una avaluació a través del model EFQM (acrònim d'European Foundation for Quality Management) d'excel·lència empresarial, per a la identificació de noves oportunitats de millora i aconseguir resultats més bons dels nostres sistemes de gestió.

Investigacions de qualitat el 2004

Una vegada tancats els estudis de qualitat realitzats durant el 2004, presentem de manera resumida els resultats obtinguts.

En tots els estudis, la valoració es fa amb puntuacions en una escala d'1 a 7 (on l'1 correspon a «molt insatisfactori» i el 7, a una valoració de «molt satisfactori»).

Resultats Mystery Shopper

Aquesta metodologia permet una anàlisi objectiva dels nivells de qualitat del conjunt d'elements que componen l'atenció a les oficines del Banc, a partir de la realització de pseudocompres a les mateixes oficines. Aquest estudi es fa a les oficines de Banca Comercial.

Els resultats més rellevants d'aquest estudi del 2004 són els següents:

- La valoració índex global (IG) per al conjunt d'oficines del grup Banc Sabadell puja al 5,92% en una escala de valoració d'1 a 7, cosa que implica un increment del 15,85% respecte al resultat obtingut l'any 2003.
- S'ha constatat una evolució positiva respecte a l'exercici anterior en totes les àrees d'anàlisi.
- Les àrees referents a aspectes estructurals (interior, exterior i publicitat i comunicació) continuen oferint puntuacions molt altes i, per tant, l'objectiu de futur ha de ser el manteniment dels resultats obtinguts.

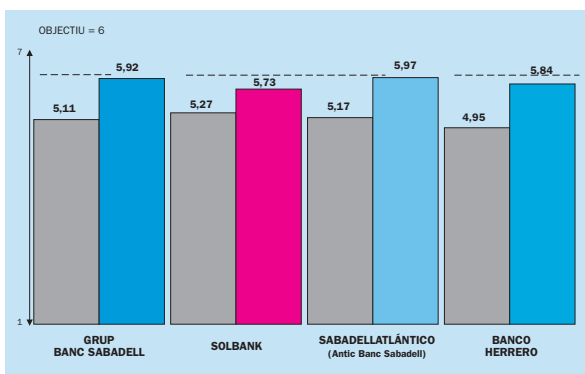
- L'àrea del tracte personal, si bé en el seu conjunt evoluciona favorablement respecte a l'any anterior, quant a l'acollida de l'oficina presenta una evolució negativa, principalment a causa de la prioritització d'altres tasques o a la falta d'espontaneïtat en la recepció i el primer contacte amb el client.
- L'àrea d'agilitat ha aconseguit aquest any superar l'objectiu, principalment en veure's reduït el temps d'espera fins a ser atesos.
- L'àrea de professionalitat és la que presenta una progressió més gran i, per tant, reflecteix que la difusió i formació de pautes de gestió comercial és apreciada pels clients. Això es tradueix, doncs, en una evolució molt positiva del capítol d'indagació de les necessitats del client, en una millora substancial del lliurament d'informació i en un increment menys significatiu de la capacitat comercial, si bé els esmentats aspectes encara no assoleixen l'objectiu establert. Així mateix, es constata un ús més gran de les eines de suport.

Finalment, cal destacar l'evolució positiva que presenta Banco Herrero respecte al 2003, si bé SabadellAtlántico presenta encara un índex global superior.

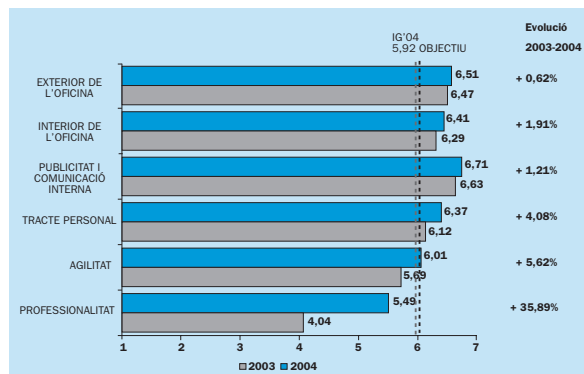
Tot seguit es presenten dos gràfics amb un resum dels resultats:

Resultats globals per marques:

(escala de valoració d'1 a 7)



Resultats globals per àrees:



Resultats de les auditories telefòniques

Les auditories telefòniques consisteixen en la realització de pseudocompres per telèfon a partir d'un argumentari predeterminat.

Els auditors fan una valoració subjectiva i una valoració objectiva segons l'existència o la conformitat amb una sèrie d'atributs previstos en una llista de revisió.

Els resultats més rellevants d'aquest estudi del 2004 són:

- S'ha superat l'objectiu global per a aquest any (6) en totes les marques de Banca Comercial, Banca d'Empreses i Centre Corporatiu.
- S'ha confirmat, per tant, la tendència positiva que s'està produint els darrers anys i, en aquest sentit, a més a més, s'ha constatat una evolució especialment creixent respecte a l'exercici anterior en tots els casos (llevat del Centre Corporatiu, en què no tenim dades dels últims anys, ja que no es feien auditories telefòniques des de l'any 2000).

Auditoria telefònica

Evolució

	Any 2003	Any 2004
Superior a 6		
Entre 5 i 6		
Inferior a 5		
Banco Herrero	5,80	6,23
SabadellAtlántico	5,92	6,24
Solbank	6,02	6,42
Banca d'Empreses	5,75	6,09
Centre Corporatiu	–	6,11
Global Banc Sabadell	5,9	6,23

(Escala de valoració d'1 a 7)

Resultats de les enquestes telefòniques

La finalitat de l'estudi és conèixer el nivell de satisfacció del client amb el servei que el Banc li presta, a partir de l'anàlisi de les respostes dels clients al qüestionari plantejat.

Aquest qüestionari s'estructura en grans capítols que ens proporcionen informació sobre aquells paràmetres que incideixen en la satisfacció del client.

Aquest any 2004 s'han fet servir quatre models diferents de qüestionari: per a *retail*, banca personal, pimes i empreses.

En tots els models de qüestionari es plantegen preguntes corresponents a la satisfacció general, però mentre que el qüestionari de *retail* es centra en aspectes relacionats amb l'oficina, el d'empreses, pimes i personal té en compte, a més a més, un capítol específic relacionat amb els aspectes de gestió.

Els paràmetres relacionats amb l'efectivitat professional del gestor són els que han tingut una evolució més positiva en l'àmbit global respecte a l'any anterior, bàsicament pel significatiu increment de tots els paràmetres analitzats a Banca Personal.

Dels paràmetres relacionats amb l'oficina és destacable:

- L'increment significatiu de la valoració de la confidencialitat amb què s'atén en les consultes.
- El lleuger ascens de les valoracions en els capítols de professionalitat, adequació de productes i serveis, compliment de condicions, atenció telefònica i agilitat en operacions de caixa i operacions no habituals.
- El manteniment dels mateixos nivells de satisfacció del 2003 respecte al tracte i la fiabilitat de l'oficina.

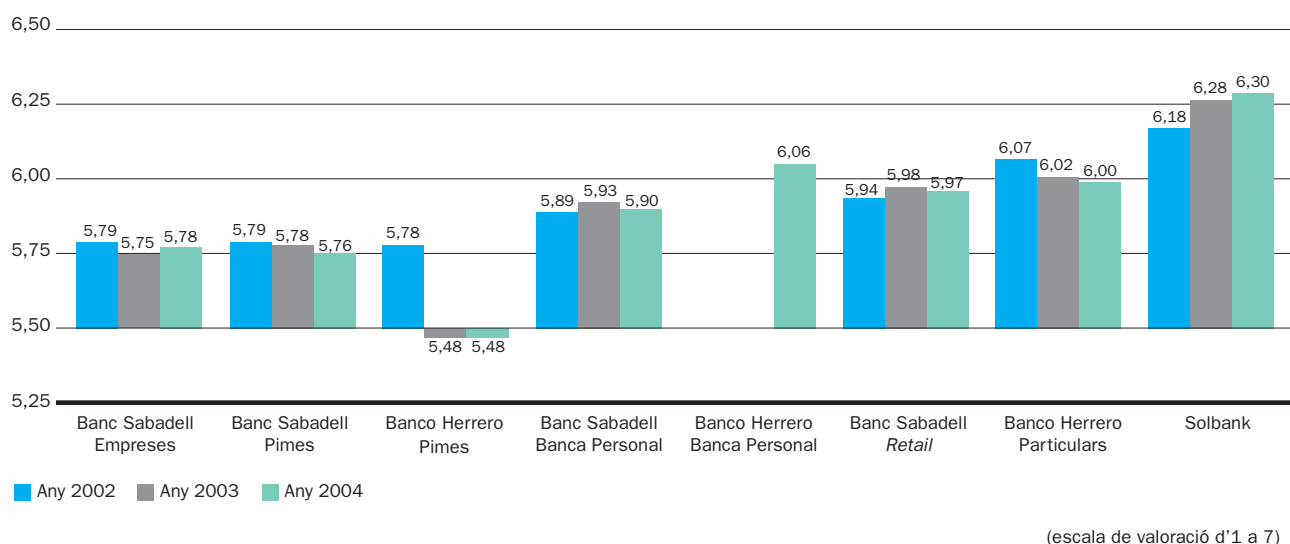
Presentem tres gràfics de satisfacció global:

En l'àmbit de banc

Estudi de satisfacció de clients

Satisfacció global BANC 2004

(Mesura la satisfacció del client amb el seu gestor)

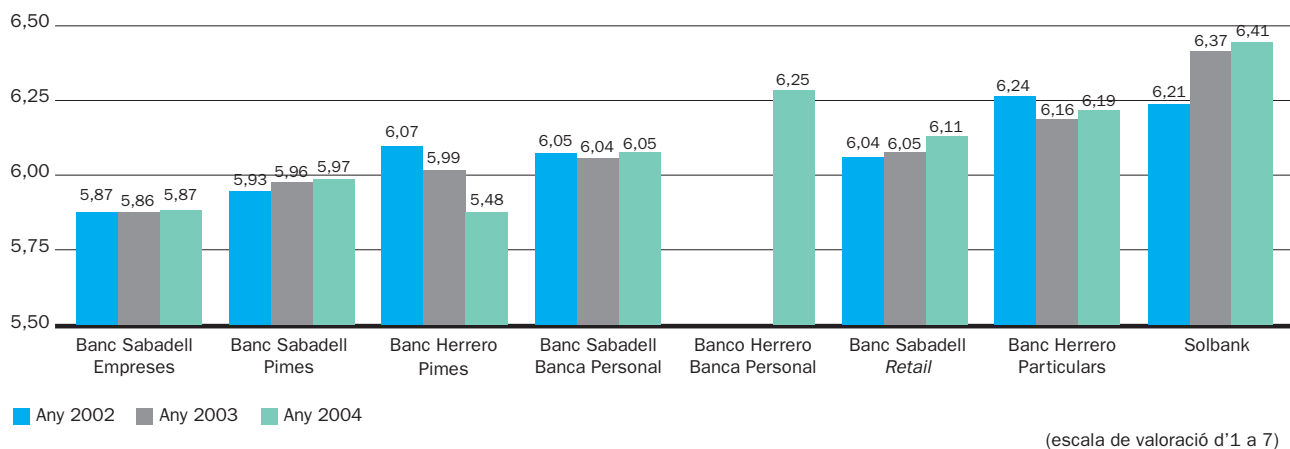


En l'àmbit d'oficina:

Estudi de satisfacció de clients

Satisfacció global OFICINA 2004

(Mesura la satisfacció del client amb el seu gestor)

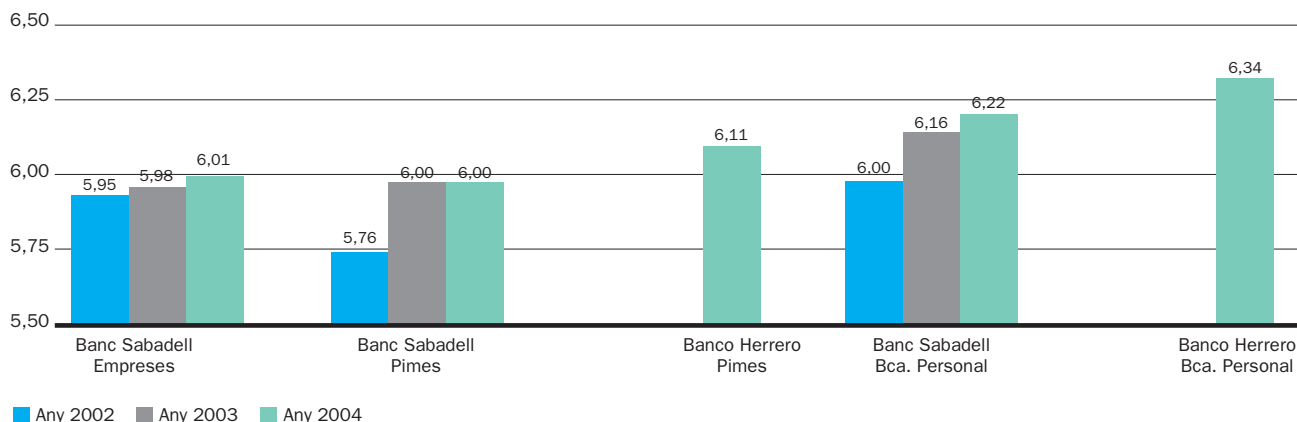


En l'àmbit de gestor:

Estudi de satisfacció de clients

Satisfacció global GESTOR 2004

(Mesura la satisfacció del client amb el seu gestor)



(escala de valoració d'1 a 7)

Cal destacar que s'observen divergències entre les valoracions que els clients atorguen al Banc com a entitat i les que atorguen a les seves oficines i els seus gestors. Això té l'explicació en el fet que determinats factors de percepció com ara les polítiques de preus o la rendibilitat dels productes d'inversió s'imputen genèricament a l'entitat i no als interlocutors habituals dels clients, un fenomen lògic i habitual en aquest tipus d'estudis.

Per corregir això, al Pla Director 2005-2007 s'ha establert el Pla anomenat *Qualis-7*, que té com a objectiu, precisament, actuar sobre els factors de qualitat que puguin resultar més insatisfactoris per als clients, per potenciar i complementar així la magnífica tasca que la nostra xarxa comercial ha dut a terme en l'àrea de qualitat de servei.

Reconeixements a la qualitat

Per aconseguir els objectius del Pla de qualitat és imprescindible la implicació de totes les persones que formen part del nostre grup. Aquesta necessitat és especialment crítica en el sector serveis, atès que gran part del valor que es genera cap als diferents grups d'interès es «fabrica» en la relació personal amb cada interlocutor.

Per impulsar aquest compromís, el nostre grup ha instituït el Dia de la Qualitat, que té com a objectiu el reconeixement social i econòmic mitjançant el lliurament dels premis a l'excel·lència a la feina als empleats i les unitats que han destacat pel seu esforç, la seva iniciativa i l'aportació d'idees al nostre procés de millora contínua.

Adicionalment, el sistema de propostes de millora, obert a tots els empleats del grup, estableix un procediment d'assignació de premis econòmics directes, l'import dels quals varia segons els mèrits concurrents, per cada proposta acceptada.

L'import total dedicat a aquests reconeixements va ascendir durant l'any 2004 a 40.916 euros, el 41,20% més que el 2003, en què la suma va ser de 28.985 euros.



Dades sobre els Premis a l'excel·lència a la feina	2003	2004
Nombre de propostes de millora presentades	1.017	1.124
Nombre de proposants de les millores	497	618
Nombre de propostes premiades	65	154
Nombre de persones premiades per l'excel·lència a la feina	11	12
Nombre de persones premiades com a empleats de les millors oficines	9	9

Atenció al client

Presentació

El 24 de juliol de 2004 va entrar en vigor l'ordre del Ministeri d'Economia 734/2004, d'11 de març, per la qual s'obligava les entitats financeres a disposar d'un servei d'atenció al client.

Segons l'esmentada ordre, aquest servei ha de ser independent de les línies operatives i de negoci, per garantir-ne l'autonomia de decisió, i ha d'estar dotat dels mitjans necessaris que li permetin una adequada gestió de les reclamacions i queixes plantejades pels clients sota els principis de transparència, independència, eficàcia, coordinació, rapidesa i seguretat. També ha de disposar de prou autoritat per tenir accés a tota la informació i documentació necessàries per poder analitzar

cada cas, i les unitats operatives i de negoci estan obligades a col·laborar diligentment sobre això. En el cas de grups financers, es podia crear un servei únic per a totes les societats filials.

El grup Banc Sabadell disposa des del 1992 d'un Servei d'Atenció al Client que compleix els requisits d'aquesta ordre, per la qual cosa únicament va caldre adaptar alguns aspectes del seu reglament intern a determinats requeriments formals que s'hi regulaven i sotmetre'l a l'aprovació del Consell d'Administració, tal com també estableix l'ordre ministerial.

El Servei d'Atenció al Client està ubicat en la línia de control de l'estructura organitzativa del grup Banc Sabadell, i el seu titular informa directament l'Interventor General, de qui depèn jeràrquicament i, a través d'ell, la Comissió Executiva i la Comissió d'Auditoria i Control del Consell d'Administració, i és, per tant, totalment independent de les línies operatives i de negoci.

Des de la seva creació, el Servei ha estat dotat de total autonomia per a la presa de decisions, les quals són vinculants per a tota l'organització, segons s'estableix en les normes internes de treball.

El Servei d'Atenció al Client del grup Banc Sabadell està certificat des de l'any 2002 sota la norma ISO 9001/2000 de qualitat, cosa que garanteix una adequada gestió de les capacitats dels processos i dels recursos tant humans com tecnològics.

Són indicadors d'aquesta capacitat el temps mitjà de resposta a les queixes i reclamacions, temps que es controla per als tres nivells de complexitat assignats als assumptes tractats (dades del 2004 en dies naturals):

- Complexitat baixa: 5,33 dies
- Complexitat mitjana: 10,49 dies
- Complexitat alta: 21,74 dies

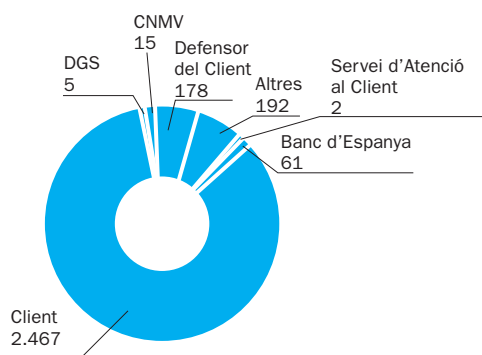
Quant a la capacitat de gestió del Servei, cal destacar que fins a l'any 2002 Banc Sabadell no havia sortit en el rànquing d'entitats reclamades de la Memòria del Servei de Reclamacions del Banc d'Espanya i que, en la Memòria del 2003, apareix en el lloc 15è per ordre d'assumpes tractats per aquest Servei de Reclamacions. Així mateix, en la memòria publicada per la CNMV (corresponent a l'any 2002), la nostra entitat apareix en el lloc 26è del rànquing, i cal destacar, a més a més, que les set reclamacions tractades per aquell supervisor han estat resoltes a favor de l'entitat. Entenem que, atesa la dimensió del nostre grup, aquestes dades són un indicador de la capacitat de gestió del Servei d'Atenció al Client respecte a les reclamacions i queixes plantejades pels clients i usuaris.

Quant a la nova posició en la Memòria del Servei de Reclamacions del Banc d'Espanya (corresponent a l'exercici del 2003), ha estat determinada per l'augment

de reclamacions producte de la fusió amb Solbank (portada a terme durant l'any 2002) i Banco Herrero (el 2003). No obstant això, en relació amb la dimensió actual del grup, el resultat es pot considerar altament satisfactori.

Assumpes tramitats

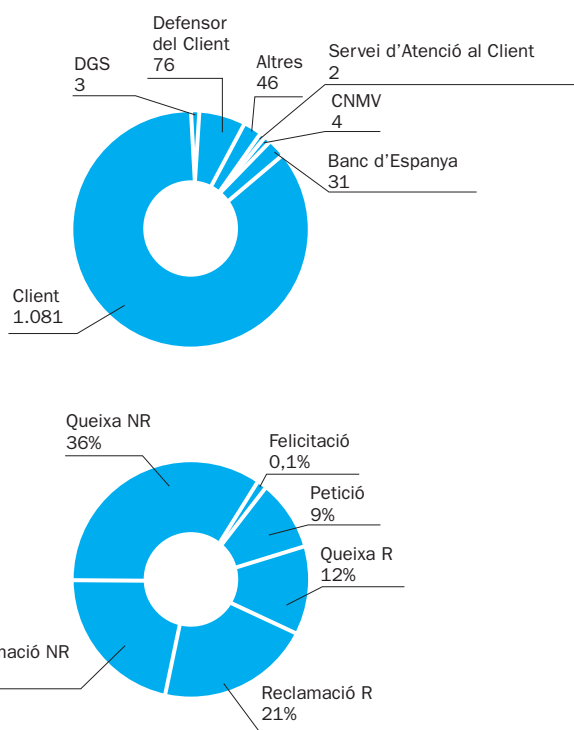
Durant l'any 2004, el Servei d'Atenció al Client ha admès a tràmit 2.920 assumpes, dels quals s'han gestionat 2.823 (fins al 31.12.2004).



Aquestes quantitats comprenen tant els assumptes adreçats a aquest Servei directament per clients i usuaris com els adreçats pels diferents òrgans de supervisió (Banc d'Espanya, CNMV i Direcció General d'Assegurances i Plans de Pensions), com també pel Defensor del Client i altres organismes d'arbitratge (OMICS, associacions de consumidors i usuaris, etc.).

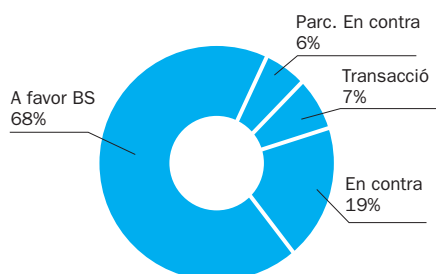
Cal esmentar que des del 24 de juliol de 2004 (data d'entrada en vigor de l'ordre del Ministeri i Economia 734/2004, d'11 de març) s'han classificat els assumptes en funció del que disposen els articles 11 i 12 de l'esmentada ordre. Aquesta classificació, del tot necessària, ens proporciona la informació sobre els assumptes admesos a tràmit de manera reglamentària.

Des del 24 de juliol, el total d'assumpes tramitats puja a 1.243, dels quals 1.081 corresponen a queixes, reclamacions o peticions que han fet els clients o usuaris directament a aquest servei.



Com es pot observar, tan sols s'han admès a tràmit en forma reglamentària el 33% de tots els assumptes tractats per aquest servei des del 24 de juliol de 2004. Aquest baix percentatge es deu, en gran part, a la utilització de canals (telèfon i correu electrònic) que els clients i/o usuaris consideren més ràpids i còmodes per plantejar les seves qüestions.

Cal destacar que, d'acord amb el que es disposa en el Reglament per a la defensa dels clients i usuaris financers de Banc Sabadell, a tots els clients i/o usuaris que plantegen les seves queixes o reclamacions en forma *no reglamentària* se'ls adverteix individualment que contra la seva resolució no es podrà acudir al Comissionat per a la Defensa dels Clients de Serveis Financers que correspongui.



Del total d'assumpes gestionats i resolts pel Servei d'Atenció al Client (2.468 assumpes, que comprenen tant les queixes i reclamacions admeses a tràmit en forma reglamentària com les *no reglamentàries*), el 19% es van decidir amb una resolució favorable per al client o usuari, el 7% es van resoldre mitjançant acord amb el client o usuari i en el 6% dels casos es va emetre una resolució parcialment a favor del client o usuari.

Evolució d'assumpes tractats en els tres darrers exercicis:

	2004	2003	2002
Nombre d'assumpes tramitats	2.823	2.755	1.945
% de resolucions favorables al client	32,00	37,97	30,40

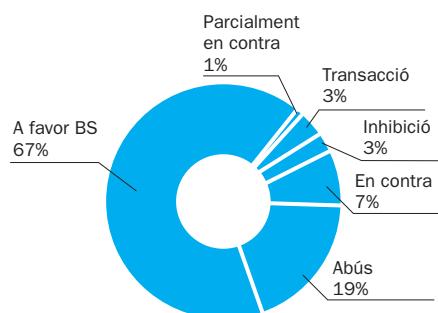
El total de reclamacions respecte a l'exercici del 2003 es va incrementar el 2,48%. L'increment de reclamacions experimentat durant aquest exercici és una bona dada, més encara si tenim en compte el creixement orgànic de l'entitat i la integració de les queixes i reclamacions de Banco Atlántico en aquest Servei d'Atenció al Client, que es va produir el 24 de juliol del 2003 coincidint amb l'entrada en vigor de l'ordre del Ministeri d'Economia 734/2004, d'11 de març.

Defensor del client i del partícip

Complementàriament, el Banc disposa de la figura del Defensor del Client i del Partícip, funció que desenvolupa actualment el Sr. Esteve Maria Faus i Mompert, el qual va substituir, al setembre del 2004, el Sr. José Luis Gómez Dégano i Ceballos Zúñiga.

D'aquesta manera, els clients tenen garantit que, de manera ràpida i àgil, poden sotmetre els seus assumpes davant una institució d'arbitratge independent de Banc Sabadell.

A través del Defensor del Client s'han tramitat 177 assumpes. Des del Servei d'Atenció al Client s'ha confeccionat el corresponent plec d'al·legacions perquè el defensor pugui emetre les seves resolucions.

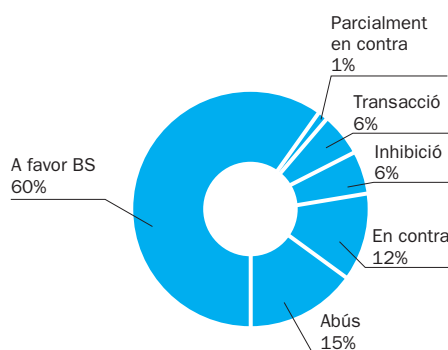


Dels 177 assumptes tramitats, el defensor n'ha resolt el 67% a favor del Banc i el 7% en contra. De la resta d'assumpes, hem assentit en el 19% dels casos, en el 3% el defensor s'ha inhibït, en l'1% dels casos es va resoldre parcialment en contra de la nostra entitat i el 3% restant es va resoldre mitjançant un acord entre les parts.

Banc d'Espanya, CNMV i Direcció General d'Assegurances i Plans de Pensions

D'acord amb la normativa legal vigent, els clients i usuaris poden presentar les seves queixes i reclamacions davant el Servei de Reclamacions del Banc d'Espanya, davant la CNMV i davant la Direcció General d'Assegurances i Plans de Pensions. De tota manera, és requisit indispensable que prèviament s'hagin adreçat a l'entitat per resoldre el conflicte.

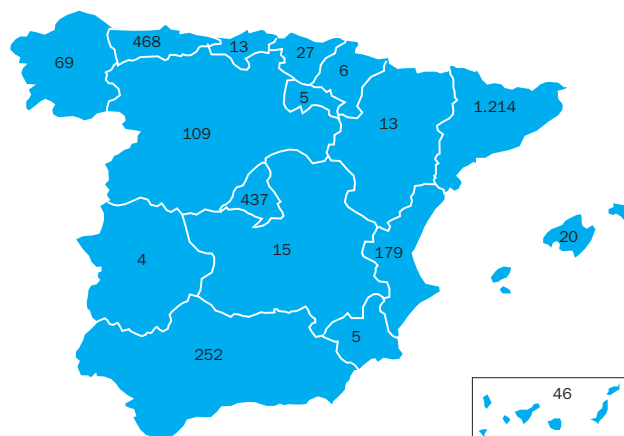
A través d'aquests òrgans de supervisió es van tramitar un total de 81 assumptes, dels quals 61 corresponen al Banc d'Espanya, 15 a la CNMV i 5 a la Direcció General d'Assegurances i Plans de Pensions.



Dels 81 assumptes tramitats, els diferents òrgans de supervisió en van resoldre el 60% a favor de Banc Sabadell i el 12% en contra. De la resta d'assumpes vam assentir en el 15% dels casos, en el 6% hi va haver inhibició de l'òrgan competent, el 6% dels casos es van resoldre parcialment en contra de la nostra entitat i l'1% restant es va resoldre mitjançant un acord entre les parts.

Distribució geogràfica de queixes i reclamacions

A continuació s'exposa la distribució de les queixes i reclamacions, presentades pels clients i usuaris de Banc Sabadell, per comunitats autònomes.



Catalunya és la comunitat amb un nombre més gran de queixes i reclamacions, amb 1.214 assumptes, cosa que representa el 41,58% del total.

A considerable distància es troben el principat d'Astúries, amb 468 assumptes (el 16,03% del total) i la Comunitat de Madrid, amb 437 assumptes (el 15% del total).

Cal destacar que en aquestes comunitats és on Banc Sabadell té una major implantació d'oficines i, consegüentment, un nombre més gran de clients.

La intervenció d'aquest Servei d'Atenció al Client durant l'exercici 2004, ha estat necessària, amb més o menys intensitat, en el 86% de les 1.083 oficines que el grup té implantades en territori nacional. D'aquesta dada, cal deduir-ne una millorable actuació per part d'aquestes oficines pel fet de no haver pogut satisfer, a primera instància, les expectatives d'atenció dels clients i usuaris reclamants.

Igualment, és important fer menció de l'excel·lent tasca portada a terme sobre el particular per part de les 151 oficines restants, la destacable gestió de clients de les quals ha evitat que les seves queixes i reclamacions transcendissin la pròpia oficina i ha aconseguit donar una desitjada imatge d'agilitat i eficàcia en l'atenció als nostres clients i usuaris.

Transparència i confidencialitat

Transparència

El grup Banc Sabadell s'ha destacat tradicionalment per un escrupolós compliment de les disposicions relatives a la transparència de les condicions bancàries i a la protecció del consumidor, i en aquest sentit ha estat esmentat diverses vegades com una entitat especialment sensible sobre aquesta matèria. A aquest efecte, la unitat de Compliment Normatiu supervisa totes les normes de treball, els documents contractuals, les sol·licituds de serveis, les tarifes aplicades, els documents de comunicació i/o liquidació d'operacions i saldos i la publicitat sobre productes i serveis, per tal d'assegurar-ne l'adequació tant a la regulació aplicable com als principis del Codi de conducta del grup. Per assegurar el desenvolupament eficaç de les seves obligacions, la direcció de Compliment Normatiu està integrada en la Intervenció General del grup, que és independent de les línies executives.

Per garantir la defensa dels seus clients i usuaris, durant aquest exercici del 2004 s'ha elaborat el Reglament per a la defensa dels clients i dels usuaris financers del grup Banc Sabadell.

Confidencialitat

«La informació, tant personal com d'operacions, dels nostres clients ha de ser tractada amb absoluta reserva i no pot ser facilitada més que als seus legítims titulars. L'accés a les dades només es pot justificar per motius professionals, respectant la normativa sobre protecció de dades.» Aquest extracte del Codi de conducta de Banc Sabadell reflecteix la política de Banc Sabadell quant a la confidencialitat de la informació.

El Comitè LOPD (acrònim de Llei orgànica de protecció de dades) és el responsable d'impulsar i garantir aquesta política, i també de regular les responsabilitats i els procediments interns per a la seva execució.

Durant l'exercici del 2004, aquest Comitè ha incorporat a les seves funcions la de vetllar per l'adaptació a la legislació de mesures de reforma del sistema financer sobre l'obligació de mantenir reserva sobre l'operativa bancària.

També ha culminat l'acció formativa específica, adreçada a la totalitat de la plantilla del Banc, en la qual es divulguen els aspectes reguladors bàsics, tant externs com interns, i les responsabilitats i els criteris d'actuació que cada empleat ha d'atendre com a part de la seva funció professional.

Banc Sabadell té establert un procediment de recollida selectiva de papers de treball, els quals, juntament amb la documentació caducada dels arxius centrals, són sotmesos a un procés de destrucció controlat sota la supervisió permanent de responsables de l'entitat.

Proveïdors

Política aprovada pel Consell d'Administració

Banc Sabadell estableix que, en la relació amb els proveïdors, ha d'existir un comportament cooperatiu i una visió d'aquests proveïdors com a col·laboradors, per la qual cosa és necessari mantenir-hi una comunicació veraç, tenir una voluntat de compliment dels compromisos i una atenció permanent als problemes i les necessitats mútues.

El Procediment de compres i gestió de proveïdors és el document on es defineixen els procediments i el model de relació amb els proveïdors, amb indicació de com s'ha de portar a terme la seva selecció i avaluació.

La política de relació amb els proveïdors del Banc Sabadell es sintetitza en els principis següents:

- Les relacions amb els proveïdors han d'obeir a criteris estrictament comercials i han de perseguir el benefici mutu d'ambdues parts.
- Banc Sabadell respecta el dret al legítim benefici del proveïdor, evitant l'oportunisme de proveïdors deslleials i obligant-se al pagament escrupolós dels béns o els serveis adquirits en els terminis i les condicions pactades.

- La gestió dels proveïdors per part de Banc Sabadell, tant en la seva selecció com en el desenvolupament posterior de les relacions, s'han d'emmarcar sempre dins de la legislació vigent de defensa de la competència.
- Sempre que sigui possible, s'ha d'evitar l'exclusivitat de compra o contractació en un sol proveïdor per aconseguir mantenir el correcte i desitjable exercici de la competència.
- S'ha d'exigir als proveïdors el nivell de compromís adequat amb pràctiques socialment responsables que siguin compatibles amb el nostre propi codi de conducta. En especial, es consideraran el compliment de les lleis i normes legals que els apliquin, el respecte als drets humans i laborals, la no-explotació de les persones i el respecte al medi ambient.

Seguiment dels principals proveïdors (seguiment de les seves condicions laborals i socials)

En el Codi de conducta corporatiu, en el seu apartat «Relacions amb proveïdors», s'expressa la voluntat d'establir-hi relacions de cooperació, buscant el benefici mutu i exigint pràctiques socialment responsables.

D'acord amb el Procediment de compres i gestió de proveïdors, en la selecció i l'avaluació de proveïdors, i atenent al tipus de producte o servei que s'ha de subministrar, es tenen en compte, entre altres factors:

- L'existència de personal discapacitat en plantilla.
- El fet de disposar de la certificació ISO 9001.
- L'aplicació d'un model de gestió com l'EFQM o altres.

Satisfacció de proveïdors (pagament immediat, preus, tracte, etc.)

Fins ara no hem definit un procés per mesurar la satisfacció del proveïdor, ja que ens basem en el principi de relació estable i mútuament beneficiosa a llarg termini.

Amb els proveïdors rellevants i estables, el nivell de satisfacció s'identifica en les diverses comunicacions i reunions que es porten a terme entre les parts, i en funció d'aquesta percepció es produeixen els ajustaments en els contractes i els acords de col·laboració.

Política mediambiental

En el marc de la nostra política social volem contribuir a la millora de la sostenibilitat concentrant els esforços de la nostra organització a minimitzar els possibles impactes mediambientals derivats dels processos, les instal·lacions i els serveis producte de la nostra activitat.

El nostre sistema de gestió mediambiental (SGMA) està basat en els principis següents:

- Incorporar els criteris de sostenibilitat en la nostra planificació estratègica amb l'objectiu de desenvolupar, mantenir i millorar el comportament mediambiental de l'empresa.
- Definir objectius sobre la gestió mediambiental dels nostres centres de treball, en els aspectes relatius al control del consum de recursos naturals i matèries primeres, contaminació acústica, i també la correcta gestió dels residus.
- Concretar els procediments per a la identificació i l'avaluació d'aspectes ambientals, per determinar els que puguin tenir un impacte significatiu sobre el medi ambient.

- Fixar els procediments de tractament de residus que n'afavoreixin la reducció, la reutilització i el reciclatge.
- Establir un sistema de comunicació interna que permeti recollir suggeriments de millora mediambiental per part dels empleats.
- Procurar la millora contínua del comportament mediambiental de l'empresa, col·laborant amb les diferents administracions i entitats públiques, en el plantejament de millores, prevenció de riscos i desenvolupament normatiu de les condicions ambientals.

Avaluació ambiental de centres corporatius

Aquest any s'ha dut a terme, amb resultat positiu, una avaluació ambiental inicial dels centres corporatius de Sabadell i Sant Cugat del Vallès amb l'objectiu d'adaptar-nos als requeriments de la norma UNE-EN ISO 14001.

Compliment de les normes mediambientals

Banc Sabadell manté unes actituds i activitats compromeses quant a la conservació i el respecte mediambientals.

Els processos de suport són els que contribueixen a fer que els processos administratius i de negoci puguin desenvolupar la seva activitat. Els processos de suport que tenen influència mediambiental són:

- Manteniment dels centres corporatius: enllumenat, climatització, abocament d'aigües, neteja, etc.
- Manteniment de la xarxa d'oficines: enllumenat, climatització, neteja, etc.
- Gestió de compres.
- Gestió dels residus.

Aspectes ambientals identificats

Aspectes ambientals són totes les activitats que produeixen o poden produir un impacte ambiental. Dins dels processos de suport esmentats tenim identificats els següents:

- Consum de matèries primeres.
- Consum d'aigua i producció d'aigües residuals.
- Consum energètic.
- Generació de residus.

Tot seguit es detallen les gestions que s'han dut a terme i els resultats obtinguts en cadascun dels aspectes ambientals l'any 2004.

Consum de matèries primeres

Consum de paper. Plans per optimitzar l'ús del paper:

- Generalització de l'ús de la intranet per a tot tipus de comunicació interna.
- Digitalització de documents.
- Mesures d'implicació del personal.

Aquests plans han donat com a resultat una disminució relativa del volum de paper.

Consum de paper						% Reducció
Any 2003			Any 2004			
Comprat	Nombre de centres	Ràtio	Comprat	Nombre de centres	Ràtio	
444,3	914	486,1 kg centre/any	533,0	1.165	457,5 kg centre/any	5,88

Consumibles d'oficina. S'han pres mesures per fer servir materials menys agressius amb el medi ambient:

- Ús de paper ecològic, lliure de clor, amb ecoetiqueta.
- Substitució de carpetes de plàstic per les de cartró.
- Substitució de dossiers i bosses de PVC per altres de polipropilè.
- Eliminació del 50% del paper copiatu.

Consum d'aigua i producció d'aigües residuals

Tenim avaluat el consum d'aigua a cadascun dels apartats que s'indiquen a continuació. S'hi indiquen, així mateix, les mesures que s'han aplicat per a la seva optimització.

- *Usos sanitaris.* Pla d'instal·lació de sanitaris de doble descàrrega al centre corporatiu i a les oficines que es van remodelant.
- *Climatització.* Revisió del sistema automàtic de control de purga de les torres de refrigeració a l'edifici del centre corporatiu per estalviar aigua.
Pla per a l'eliminació de les torres de refrigeració. L'any 2005 només quedaran en funcionament les del centre corporatiu de Sabadell.
- *Extinció d'incendis.* Sistemes sense consum d'aigua.
- *Reg de jardins.* Implantació d'un sistema de reg per degoteig al centre corporatiu de Landscape a Sant Cugat del Vallès.

Totes aquestes actuacions han donat com a resultat l'estalvi en el consum d'aigua següent:

Consum d'aigua						% Reducció
Any 2003			Any 2004			
Facturat	Nombre de centres	Ràtio	Facturat	Nombre de centres	Ràtio	
262,770 €	914	287,49 € centre/any	318,114 €	1.165	273,08 € kg centre/any	5,01

Consum energètic

Es continua la tasca d'anar millorant el Pla d'estalvi d'energia elèctrica:

- El Banc té implantat, a la xarxa d'oficines, un sistema de gestió centralitzada de control d'instal·lacions (il·luminació, aire condicionat), que optimitza el consum energètic i n'impedeix el malbaratament (*building automation*).
- El Banc té implantat, als edificis corporatius, un *software* de gestió de les instal·lacions per a l'optimització del consum energètic: *free-cooling*, recuperació de calor i optimització de l'apagament dels llums.
- El resultat obtingut és una reducció de la ràtio de consum elèctric per oficina de l'1,03%, però tenint en compte que els preus de l'energia elèctrica han pujat l'1,7%, s'ha produït un increment del 0,67% real sobre tota la facturació global.

Consum elèctric						% Increment
Any 2003			Any 2004			
Facturat	Nombre de centres	Ràtio	Facturat	Nombre de centres	Ràtio	
3.485.990 €	914	3.813,87 € centre/any	4.472.848 €	1.165	3.839,35 € centre/any	0,67

L'any 2004 s'ha iniciat el Pla per substituir dipòsits i calderes de gasoil. Es preveu que a mitjans de l'any 2005 aquesta font energètica no es faci servir a Banc Sabadell.

L'únic edifici que fa servir gas natural és el del centre corporatiu de Sabadell, per a la calefacció. S'hi porta un control estricte del procés de combustió de les calderes i de les emissions de CO i CO².

Generació de residus

Plans de reciclatge

Paper i cartró:

Reciclatge de paper						% Increment
Any 2003			Any 2004			
Reciclat	Nombre de centres	Ràtio	Reciclat	Nombre de centres	Ràtio	
634.567 kg	914	691 kg centre/any	904.184 kg	1.165	776 kg centre/any	12,3

Tòner: es recicla el tòner usat en les fotocopiadores i els faxos.

Reciclatge de tòner						% Reducció
Any 2003			Any 2004			
Reciclat	Nombre de centres	Ràtio	Reciclat	Nombre de centres	Ràtio	
18.170 ut	914	19,4 ut centre/any	18.300 ut	1.165	15,7 ut centre/any	21

Plans de tractament de residus i compliment de la normativa mediambiental

L'any 2004 es van eliminar i reciclar el 100% dels elements amb Piralé (PCB). La data límit és l'any 2010, segons el Reial decret 1378/1999.

Tenim establert un conveni amb l'empresa CATOR SA (Catalana de Tractament d'Olis Residuals, SA) per recollir i reciclar els residus de la maquinària dels edificis corporatius (olis de lubricació). Se'n recicla el 100% del consum.

S'han reciclat el 100% de les deixalles i dels residus d'obra que s'han generat en la reforma integral del nou centre corporatiu a Barcelona, a l'avinguda Diagonal, 407.

Reciclatge en l'àmbit de tecnologia

Projecte d'impressores multifuncionals

El projecte d'implantació d'impressores multifuncionals ha permès retirar un gran nombre d'impressores de sobretaula, aparells de fax i fotocopiadores.

En aquest projecte es defineixen les polítiques d'impressió que contribueixen a reduir el consum de paper, per la impressió a doble cara (funció dúplex) i per l'escanejat de la documentació i el seu posterior enviament per mitjà del correu electrònic, ja que el document viatja per línia, amb un estalvi important de temps en la manipulació de la documentació i un menor consum de paper i de tòner.

Aquest projecte s'ha implantat als centres corporatius de Sabadell i Landscape, a Sant Cugat del Vallès.

Projecte reducció de llistats en oficines

Durant el 2004 s'han deixat d'imprimir 5.952.000 llistats en format DIN A4, respecte al 2003, cosa que representa un estalvi equivalent a 30 tones de paper.

Destrucció del paper sobrant en la impressió

El paper sobrant de les proves i repeticions de les empreses que realitzen el servei d'impressió i acabat de la documentació que enviem als clients, com a mesura de seguretat, es destrueix en empreses de reciclatge degudament homologades.

Reciclatge del tòner de les impressores multifuncionals

Durant el 2004, i mitjançant l'aplicació del contracte Value Print (cost per còpia) en les impressores multifuncionals, els usuaris no han de manipular el tòner de les màquines. La màquina detecta la falta de tòner i envia una notificació de manera automàtica al servei de manteniment, el qual s'encarrega de canviar el tòner i retirar el cartutx buit. Les empreses Lexmark i HP col·laboren en la gestió de residus reciclant el tòner sobrant. Disposem d'informació tècnica de Lexmark que ens indica que els consumibles utilitzats no són tòxics.

La quantitat total dels cartutxos de tòner reciclat dels equips multifunció durant el 2004 ha estat de 900 unitats.

Reciclatge de material informàtic i telefonia mòbil

Durant el 2004 s'han destruït 54.000 kg de material informàtic, PC, monitors CRT, impressores diverses (el tòner s'ha reciclat a part), *hubs*, servidors, *switchs* i cables diversos.

Al llarg de l'any 2004 s'han reciclat 340 telèfons mòbils, a més de carregadors, bateries, cables i tot el material perifèric que es fa servir amb un mòbil.

Tota la destrucció i el reciclatge dels materials corresponents ha estat feta per empreses inscrites i autoritzades tant per al transport de residus com per gestors de residus, que disposen de les certificacions oficials de la Comunitat Europea en compliment de les normatives/directives espanyoles i de la CE sobre el medi ambient. Disposem de la documentació corresponent a cada actuació del reciclatge realitzat.

Milliores del material informàtic

El 2004 s'ha continuat la política d'instal·lació de pantalles TFT, 1.000 unitats en substitució dels CRT, que ha permès una millora en l'ergonomia al lloc de treball, menys fatiga visual i dissipació de calor, la qual cosa ha comportat una reducció del consum energètic de 99.000 kWh/any.

Política d'acció social (patrocini i mecenatge)

Política aprovada pel Consell d'Administració

Les polítiques de l'entitat en aquest camp se sustenten en el compromís de col·laboració de Banc Sabadell amb el desenvolupament social general, que és conseqüent amb el compromís del grup amb la societat i el seu entorn i amb la voluntat de creació de valor.

Les accions de patrocini i mecenatge formen part de l'estratègia de negoci i es fonamenten en la consciència cívica i la identitat del Banc. Són actes institucionals que transmeten la nostra cultura i permeten compartir la nostra visió amb l'entorn, en una forma de relació diferent que considera alhora les dimensions comercial i humana.

Els patrocinis de Banc Sabadell es basen en els criteris següents:

- La clara intenció social i cultural dels projectes. Els actes no són mai merament publicitaris, sense que això impliqui una renúncia a l'efecte beneficiós que puguin tenir sobre la reputació corporativa o la simple inversió econòmica.

- El prestigi de les institucions que els promouen.
- Els beneficis a mitjà i llarg termini.
- La localització, amb una prioritat als àmbits on el Banc té presència.

Segons el tipus d'actuacions en aquest camp, distingirem entre les accions socials i les culturals.

Acció social:

- *Educació, formació i investigació.* Activitats i projectes en tots els àmbits educatius orientats a la formació i l'educació de les persones i al progrés social a través de la formació.
- *Salut.* Projectes i programes que contribueixin a millorar les condicions sanitàries i la qualitat de vida de la població.
- *Integració social i desenvolupament comunitari.* Projectes adreçats als grups socials més desvalguts que afavoreixin la seva integració a la societat i altres projectes orientats al desenvolupament de les comunitats on es duguin a terme, seleccionats segons l'abast de beneficiaris i el seu caràcter sostenible.
- *Voluntarisme corporatiu.* Projectes d'acció social executats gràcies a la col·laboració desinteressada del personal amb la col·laboració de l'empresa com a facilitadora de les condicions o els mitjans necessaris perquè el projecte sigui factible.

Acció cultural:

- *Patrimoni.* Projectes orientats a la conservació preventiva i a la recuperació del patrimoni històric i monumental.
- *Arts visuals, escèniques i musicals.* Programes o col·laboracions orientades a la promoció i el desenvolupament de les arts que permetin, sobretot, l'accés de la ciutadania a les expressions culturals d'alt nivell.
- *Publicacions.* Edicions o col·laboracions amb institucions per a la promoció de publicacions d'interès social, científic o cultural.

Acció social

Banc Sabadell manté una constant activitat en el camp de l'acció social, que desenvolupa a través dels diversos vincles de col·laboració establerts amb diverses associacions, institucions i organitzacions no governamentals.

L'especialització i la professionalització i alhora el creixement experimentat per aquestes organitzacions els darrers temps ens han permès canalitzar les nostres accions cap a col·lectius necessitats tant a Espanya com a l'estranger.

Banc Sabadell participa plenament d'aquestes inquietuds socials i porta a terme una doble acció ètica i social. D'una banda, contribuint econòmicament a diferents



accions promogudes per organitzacions humanitàries de primer ordre i, de l'altra, procurant sempre que totes les nostres actuacions professionals estiguin del tot conformes amb les normes marcades pel nostre propi codi ètic.

En aquest sentit, es destaquen les línies d'actuació en relació amb les entitats i les organitzacions humanitàries:

- Programa de cooperació i ajuda econòmica.
- Exempció total de comissions per a les transferències ordenades per clients a favor d'institucions i organitzacions humanitàries.
- Cessió gratuïta a aquestes mateixes organitzacions de pàgines de publicitat en les nostres publicacions adreçades a clients i empleats, i també la utilització, en determinats casos, dels nostres auditoris o sales de reunió.

En l'exercici del 2004 s'ha continuat la major part d'actuacions i col·laboracions que es porten a terme des de fa anys, i al mateix temps s'han anat incorporant noves organitzacions, sempre dins dels principis d'acció social marcats per la nostra organització. Les organitzacions no governamentals, amb les quals Banc Sabadell ha mantingut una estreta col·laboració durant aquest exercici, han estat: Creu Roja, Intermón Oxfam, Metges Sense Fronteres, ACNUR-UNHCR, Mans Unides, Càri-

tas, Fundació Privada Talita, Fundació Internacional Josep Carreras, Fundació Catalana Síndrome de Down i Fundació Ulls del Món, entre d'altres.

Durant el 2004 es va posar a disposició d'un grup d'ONG la galeria exterior d'exposicions del Banc a Sabadell perquè, dins del marc «De persones a persones», aquestes organitzacions poguessin exposar els seus objectius i les seves realitzacions.

A més de les actuacions que en l'àmbit cultural duen a terme les dues fundacions del grup, i a les quals ens referirem més endavant, el Banc també participa de manera directa en determinades activitats dins d'aquest mateix camp. En aquest sentit, cal destacar la rellevant aportació a l'organització i el finançament dels Premis Príncep d'Astúries, i també el conveni amb el Govern del Principat d'Astúries per al desenvolupament de l'excel·lent programa d'exposicions portat a terme en el marc de la Sala Banco Herrero d'Oviedo.

El banc ha col·laborat també amb les candidatures de Madrid Olímpic 2012 i Expo Saragossa 2008, i també en l'exposició *Catalunya, País de Trobada*, dins del Fòrum de Barcelona 2004.

El total de fons destinats a aquestes actuacions, com també les dotacions destinades a les dues fundacions del grup, puja a 3.010.000 euros, respecte als 2.340.000 euros de l'any 2003.



L'activitat de les fundacions de Banc Sabadell

Banc Sabadell dota de manera permanent la Fundació Banc Sabadell i la Fundació Banco Herrero, les activitats de les quals es centren en el món de la investigació i la docència en un sentit ampli, la promoció empresarial i les diverses manifestacions de Belles Arts i culturals en general, en una gran diversitat d'àmbits i disciplines que configuren el que avui coneixem com a societat civil.

El Banc, a través de les seves fundacions, procura en tot moment col·laborar o copatrocinar activitats que siguin liderades per organitzacions de reconegut prestigi en els seus respectius àmbits, per complir d'aquesta manera amb la voluntat de contribuir de manera eficaç i professional a algunes de les activitats i iniciatives que impulsa la societat civil de les ciutats i regions on el Banc desenvolupa principalment la seva activitat comercial.

Així, les actuacions de la Fundació Banc Sabadell i la Fundació Banco Herrero se centren en els àmbits següents:

- Cultura i Belles Arts
- Formació i investigació
- Patrimoni cultural i oci

Durant l'any 2004, la Fundació Banc Sabadell i la Fundació Banco Herrero han destinat un total d'1.050.000 i 200.000 euros, respectivament, a la totalitat d'accions portades a terme dins dels àmbits d'actuació esmentats, entre les quals cal destacar les següents:

Cultura i Belles Arts

Associació d'Amics de l'Òpera de Sabadell	Patrocini del programa anual
Fundació del Gran Teatre del Liceu	Membre del Consell de mecenatge
Fundació Orfeó Català-Palau de la Música	Membre del Patronat
Orquestra Simfònica del Vallès	Patrocini del programa anual
Teatre del Sol, Sabadell	Patrocini de la temporada i beca d'arts escèniques
Festival Castell de Peralada	Patrocini de la temporada
Acadèmia de Belles Arts, Sabadell	Exposició anual Romà Vallès
Fundació Durancamps-Casas	Patrocini Casa Taller Durancamps
Sala Parés-Premi Pintura Jove	Patrocini 46 Premi Pintura Jove
Art Barcelona-Associació de Galeries	Fira Internacional VideoArt Loop 04
Museu d'Art Contemporani de Barcelona	Aportació a la Fundació
Concurs Internacional de Música Maria Canals	Patrocini del concurs

Formació i investigació

Fundació ESADE	Aportació econòmica per a 7 beques
Fundació Parc Taulí, Sabadell	Beca anual d'investigació mèdica
Fundació Mútua de Terrassa	Beca bianual d'investigació mèdica
Reial Acadèmia de Belles Arts Sant Jordi	Patrocini III Congrés Reials
	Acadèmies d'Espanya
Associació Sabadell Universitat	Patrocini del seu programa anual
Fundació Arqueològica Clos	Patrocini del seu programa anual
Universitat Autònoma de Barcelona	Patrocini de diverses activitats
Centre Universitari Villanueva, Madrid	Beca Màster Project Management

Patrimoni cultural i oci

Ajuntament de Sabadell	Aportació a la Festa Major
Museu Diocesà de Barcelona	Exposició Christus Splendor
Fundació Sant Romà, Lloret de Mar	Programa de restauració de cúpules



La Fundació Banc Sabadell, juntament amb la Sala Parés, ha convocat, com cada any, una nova edició dels Premis de Pintura Jove, l'acte de lliurament dels quals va tenir lloc a Barcelona a la tardor.

Per la seva banda, la Fundació Banco Herrero ha concedit el Premi Banco Herrero per a joves economistes, aquest any en la seva tercera edició, que ha aconseguit un ampli ressò tant en el món docent com en els mitjans de comunicació.

Índex dels indicadors del GRI

Visió i estratègia, perfil i estructura de govern i sistemes de gestió

Pàgines

1.	VISIÓ, ESTRATÈGIA I POLÍTICA DE RSC	
1.1	Exposició de la visió, dels valors corporatius i l'estratègia de l'organització respecte a la seva contribució a la Responsabilitat Social Corporativa des del desenvolupament sostenible	78 a 82
1.2	Carta del president que descriu els elements principals de la memòria de sostenibilitat	72 a 74
2.	PERFIL	
Perfil de l'organització		
2.1	Nom de l'empresa informant	84
2.2	Principals productes i/o serveis de l'empresa, incloent-hi marques	89 a 104
2.3	Estructura operativa de l'organització	85 a 86
2.4	Descripció dels principals departaments, companyies operadores, filials i empreses conjuntes	85 a 86, 89 a 104
2.5	Països en els quals opera l'organització	88 a 89
2.6	Naturalesa de la propietat; forma jurídica	84
2.7	Naturalesa dels mercats als quals se serveix	89 a 104
2.8	Magnitud de l'organització informant	87
2.9	Llista de parts interessades, característiques principals de cadascuna i relació amb l'organització informant	111, 119 a 147
Abast de la memòria		
2.10	Persona o persones de contacte per a temes relacionats amb la memòria, amb les seves respectives adreces web i de correu electrònic	77 a 78
2.11	Període cobert per la memòria (per exemple, exercici fiscal/civil) per a la informació proporcionada	74 a 75
2.12	Data de la memòria prèvia més recent (si n'hi ha)	75
2.13	Cobertura de la memòria	74 a 75
2.14	Canvis significatius en la mida, l'estructura, la propietat o els productes/serveis que hagin tingut lloc des de la publicació de la memòria anterior	72 a 74
2.15	Bases per elaborar memòries d'empreses conjuntes, filials compartides, instal·lacions arrendades, operacions de serveis externs i altres situacions que puguin afectar considerablement la possibilitat de comparació entre períodes i/o entre entitats informants	74 a 75
2.16	Descripció de la naturalesa i l'efecte de qualsevol reformulació d'informació ja presentada en memòries anteriors, i els motius d'aquesta reformulació	74 a 75
Perfil de la memòria		
2.17	Decisions en cas que no s'apliquin els principis o protocols del GRI en l'elaboració de la memòria	157 a 167
2.18	Criteris i/o definicions utilitzats en la comptabilitat dels costos i beneficis econòmics, ambientals i socials	148
2.19	Canvis significatius respecte a anys anteriors en els mètodes de càlcul aplicats a la informació clau, ja sigui econòmica, ambiental o social	74, 154 a 156
2.20	Polítiques i mesures internes per garantir la precisió, l'exhaustivitat i la veracitat de la informació presentada en la memòria de sostenibilitat	74 a 75
2.21	Polítiques i mesures actuals orientades a proporcionar mecanismes independents per a la verificació de la memòria en el seu conjunt	N.d.
2.22	Mitjans per mitjà dels quals els usuaris poden trobar informació addicional o memòries sobre els aspectes econòmics, ambientals i socials de les activitats de l'organització	77 a 78

N.a.: No aplicable.

N.d.: No disponible.

3. ESTRUCTURA DE GOVERN I SISTEMES DE GESTIÓ

Estructura i govern

3.1	Estructura de govern de l'organització, amb els principals comitès dependents de la junta directiva responsables del disseny de les estratègies i de la supervisió de l'organització inclosos	112 Informe Govern Corporatiu
3.2	Percentatge de la junta directiva format per consellers independents sense càrrec executiu	83 Informe Govern Corporatiu
3.3	Procés per determinar la necessitat dels membres del grup d'experts de guiar les estratègies de l'organització en temes com ara les oportunitats i els riscos ambientals i socials	148
3.4	Processos directius per supervisar la identificació i la gestió de les oportunitats i els riscos econòmics, ambientals i socials de l'organització	148
3.5	Relació entre la remuneració directiva i la consecució dels objectius financers i no financers de l'organització (per exemple, l'actuació ambiental o les pràctiques laborals)	124 a 125
3.6	Estructura de l'organització i membres fonamentals responsables de la supervisió, la posada en pràctica i l'auditoria de polítiques econòmiques, ambientals i socials	N.d.
3.7	Declaracions de la missió i valors, principis o codis de conducta interns, i polítiques referents al desenvolupament econòmic, ambiental i social, com també el seu nivell d'implementació	78 a 82, 112 a 114
3.8	Mecanismes que permeten als accionistes comunicar les seves recomanacions a la junta directiva	78, 120 a 122

Compromís amb les parts interessades

3.9	Bases per a la identificació i la selecció de les principals parts interessades	111, 119 a 147
3.10	Mètodes de consulta a les parts interessades expressats en termes de freqüència de les consultes segons el tipus i el grup de parts interessades	135 a 146
3.11	Tipus d'informació generada per les consultes de les parts interessades	130, 143, 147
3.12	Ús de la informació obtinguda com a resultat dels compromisos amb les parts interessades	119

Polítiques globals i sistemes de gestió

3.13	Explicació sobre si el principi o l'enfocament de precaució és tingut en compte per l'organització i de quina manera	112 a 118
3.14	Compromisos, sèries de principis o altres iniciatives voluntàries de tipus econòmic, ambiental o social desenvolupades fora de l'organització que aquesta subscriu o a les quals dóna suport	98 a 99, 154 a 156
3.15	Pertinença a associacions empresarials i industrials, i/o organitzacions assessores nacionals i internacionals	92 a 104
3.16	Polítiques i/o sistemes per a la gestió dels impactes ocasionats pels processos anteriors i posteriors als de l'organització	92 a 104 148 a 153
3.17	Enfocament de l'organització sobre la gestió dels impactes econòmics ambientals i socials indirectes produïts com a resultat de les seves activitats	148 a 152
3.18	Principals decisions preses durant el període d'elaboració de la memòria en relació amb la ubicació o la modificació de les operacions	72 a 94
3.19	Programes i procediments relatius al desenvolupament econòmic, ambiental i social	En tot l'Informe anual
3.20	Estat de la certificació de sistemes de gestió econòmica, ambiental i social	132 a 134

N.a.: No aplicable.
N.d.: No disponible.

Indicadors de desenvolupament

Codi GRI	Pàgines	Codi GRI	Pàgines
----------	---------	----------	---------

INDICADORS DE DESENVOLUPAMENT ECONÒMIC IMPACTES ECONÒMICS DIRECTES

Clients

EC1	Vendes netes.	87
EC2	Desglossament geogràfic dels mercats.	88 a 89

Proveïdors

EC3	Costos de totes les matèries primeres i mercaderies adquirides, i de tots els serveis contractats.	N.d.	EC11	Desglossament dels proveïdors per organitzacions i països.	N.d.
EC4	Percentatge de contractes pagats de conformitat amb els termes acordats, amb exclusió de les sancions estipulades.	147			

Empleats

EC5	Despeses salarials totals (sous, pensions i altres prestacions, i indemnitzacions per acomiadament) desglossades per països o regions.	N.d.
-----	--	------

Proveïdors de capital

EC6	Distribució entre els proveïdors de capital, desglossada per interès sobre deutes i préstecs, i dividends sobre accions de tota mena, amb especificació de qualsevol retard dels dividends preferents.	Informe anual 2004
EC7	Augment/disminució dels guanys retinguts al final del període.	Informe anual 2004

Sector públic

EC8	Suma total de tota mena d'impostos pagats, desglossats per països.	Informe anual 2004	EC12	Despesa total en desenvolupament d'infraestructura empresarial externa.	N.d.
EC9	Subsidis rebuts, desglossats per països o regions.	N.a.			
EC10	Donacions a comunitat, societat civil o altres grups, en metàl·lic i en espècie desglossades per tipus de grups.	154 a 156			

IMPACTES ECONÒMICS INDIRECTES

EC13	Impactes econòmics indirectes de l'organització.	N.d.
------	--	------

INDICADORS DE DESENVOLUPAMENT AMBIENTAL

MATÈRIES PRIMERES

EN1	Consum total de matèries primeres a banda de l'aigua, per tipus.	149 a 152
EN2	Percentatge de matèries primeres utilitzades que són residus (processats o no).	149 a 152

N.a.: No aplicable.
N.d.: No disponible.

Codi GRI	Pàgines	Codi GRI	Pàgines
ENERGIA			
EN3 Consum directe d'energia, desglossat per fonts primàries.	150 a 151	EN17 Iniciatives per fer servir fonts d'energia renovables i per incrementar el rendiment energètic.	94 a 96
EN4 Consum indirecte d'energia.	N.d.	EN18 empremta del consum d'energia.	N.a.
		EN19 Altres usos indirectes (previs /posteriors) de l'energia i les seves implicacions.	N.a.
AIGUA			
EN5 Consum total d'aigua.	150	EN20 Fonts d'aigua i ecosistemes/hàbitats afectats de manera significativa pel consum de l'aigua.	N.a.
		EN21 Extracció anual d'aigües subterrànies i superficials com a percentatge de la quantitat anual renovable d'aigua, disponible a les fonts.	N.a.
		EN22 Còmput total de reciclatge i reutilització d'aigua.	150
BIODIVERSITAT			
EN6 Ubicació i extensió de sòl en propietat, arrendat o administrat en els hàbitats rics en biodiversitat.	N.a.	EN23 Extensió total de sòl en propietat, arrendat o administrat, dedicat a activitats de producció o a l'extracció.	N.a.
EN7 Anàlisi dels principals impactes en la biodiversitat derivats de les activitats i/o els productes i serveis als entorns terrestre, marí i d'aigua dolça.	N.a.	EN24 Percentatge de superfície impermeable en relació amb el sòl adquirit o arrendat.	N.a.
		EN25 Impactes causats per les activitats o operacions en àrees protegides i sensibles.	N.a.
		EN26 Canvis ocasionats en els hàbitats naturals com a conseqüència de les activitats i operacions, i percentatge d'hàbitat protegit o restaurat.	N.a.
		EN27 Objectius i programes per protegir i restaurar ecosistemes i espècies autòctones a les zones degradades.	N.a.
		EN28 Nombre d'espècies incloses en la Llista Vermella de la UICN, els hàbitats de les quals es troben a les zones afectades per les operacions.	N.a.
		EN29 Unitats empresarials que operen o que tenen previst operar dins o als voltants d'àrees protegides o sensibles.	N.a.
EMISSIONS, ABOCaments I RESIDUS			
EN8 Emissions de gasos d'efecte hivernacle.	N.d.	EN30 Altres emissions indirectes rellevants de gasos d'efecte hivernacle.	N.a.
EN9 Utilització i emissions de substàncies reductores de l'ozó.	N.a.	EN31 Qualsevol producció, transport, importació o exportació dels residus considerats «peril·losos» d'acord amb el que s'estipula en els annexos I, II, III i VIII del Conveni de Basilea.	N.a.

N.a.: No aplicable.
N.d.: No disponible.

Codi GRI	Pàgines	Codi GRI	Pàgines
EN10 NOx, SOx i altres emissions atmosfèriques importants desglossades per tipus.	N.a.	EN32 Fonts d'aigua i ecosistemes/hàbitats afectats de manera significativa pels abocaments d'aigua i residus líquids.	150
EN11 Quantitat total de residus, desglossats per tipus i destinacions.	149 a 152		
EN12 Abocaments a l'aigua d'importància, per tipus.	N.d.		
EN13 Abocaments de substàncies químiques, olis i combustibles d'importància, expressats en xifres i volum totals.	151		

PROVEÏDORS

EN33 Actuació dels proveïdors en relació amb els aspectes ambientals dels programes i procediments elaborats en resposta a l'apartat «Estructura de govern i sistemes de gestió» (apartat 3.16).	N.d.
--	------

PRODUCTES I SERVEIS

EN14 Impactes ambientals significatius dels principals productes i serveis.	95 a 98
EN15 Percentatge del pes dels productes venuts susceptible de ser recuperat al final de la vida útil d'aquests productes i percentatge recuperat en la realitat.	N.a.

COMPLIMENT

EN16 Episodis i multes associats a l'incompliment dels convenis/tractats/declaracions d'aplicació internacional, i també de les normatives locals, regionals, subnacionals i nacionals associades als temes ambientals.	N.a.
---	------

TRANSPORT

EN34 Impactes ambientals significatius vinculats al transport amb fins logístics.	N.a.
---	------

GENERAL

EN35 Despeses totals en matèria de medi ambient, per tipus.	149 a 152
---	-----------

INDICADORS DE DESENVOLUPAMENT SOCIAL

PRÀCTIQUES LABORALS I TREBALL DECENT

Ocupació

LA1 Desglossament del col·lectiu de treballadors, si és possible, per regions/països, situació (empleats/no empleats), tipus de contractació (jornada completa/mitja jornada) i modalitat de contracte.	119, 122, 130	LA12 Prestacions socials als empleats no exigides per llei.	N.d.
LA2 Creació de llocs de treball neta i mitjana de facturació desglossats per regions/països.	122 a 124		

N.a.: No aplicable.

N.d.: No disponible.

Codi GRI	Pàgines	Codi GRI	Pàgines
Relacions empresa / treballadors			
LA3	Percentatge d'empleats representats per organitzacions sindicals independents o altres representants responsables, desglossat geogràficament, o percentatge d'empleats inclosos en els convenis col·lectius, desglossat per regions/països.	129	
LA4	Política i procediments d'informació, consulta i negociació amb els empleats sobre els canvis en les operacions de les organitzacions informants.	119, 122 a 123	
Salut i seguretat			
LA5	Mètodes de registre i notificació dels accidents a la feina i les malalties professionals en relació amb el repertori de recomanacions pràctiques de l'OIT.	127 a 128	
LA6	Descripció de les comissions conjuntes sobre salut i seguretat compostes per la direcció i els representants dels treballadors, i proporció de la plantilla a l'empara d'aquestes comissions.	N.d.	
LA7	Taxes d'absentisme, accidents i danys laborals, dies perduts i nombre de víctimes mortals relacionades amb la feina (incloent-hi els treballadors subcontractats).	127 a 128	
LA8	Descripció de polítiques o programes (al lloc de treball i altres àmbits) sobre la sida.	N.d.	
Formació i educació			
LA9	Mitjana d'hores de formació per any i empleat, segons la categoria de l'empleat.	83, 125 a 127	
LA13	Disposicions sobre la representació formal dels treballadors en la presa de decisions o la gestió, incloent-hi el govern corporatiu.		N.d.
LA14	Dades evidents que certifiquin el compliment de les recomanacions de l'OIT en les seves directrius relatives als sistemes de gestió de la salut a la feina.		N.d.
LA15	Descripció dels acords formals amb sindicats o altres representants laborals responsables sobre seguretat i salut a la feina, i proporció del col·lectiu de treballadors que hi són emparats.		N.d.
LA16	Descripció dels procediments que fomenten la contractació contínua d'empleats i en gestionen els programes de jubilació.		N.a.
LA17	Polítiques específiques enfocades a la gestió dels coneixements pràctics o a la formació continuada.	123, 125 a 127	

N.a.: No aplicable.
N.d.: No disponible.

Codi GRI	Pàgines	Codi GRI	Pàgines
Diversitat i oportunitat			
LA10	Descripció de les polítiques i els programes d'igualtat d'oportunitats, i dels sistemes de revisió per assegurar el compliment i els resultats de les revisions.	119, 122 a 123	
LA11	Composició dels departaments superiors de gestió i govern corporatiu (incloent-hi la junta directiva), atenent a la proporció entre sexes i altres indicadors de diversitat, si es consideren culturalment apropiats.	112 a 114 Informe de Govern Corporatiu	

INDICADORS DE DESENVOLUPAMENT SOCIAL: DRETS HUMANS

Estratègia i gestió

HR1	Relació detallada de les polítiques, les directrius, l'estructura corporativa i els procediments a l'entorn dels drets humans vinculats a les operacions, i també els sistemes de seguiment i els seus resultats.	81 a 82, 115 a 116, 119	HR8	Formació dels empleats quant a les pràctiques relatives als drets humans, importants per al desenvolupament de les operacions. Cal incloure-hi el tipus de formació, el nombre d'empleats formats i la durada mitjana del període de formació.	N.a.
HR2	Mostres del fet que es tenen en compte els impactes en els drets humans a l'hora de prendre decisions sobre els procediments, les inversions o l'elecció de proveïdors/contractistes.	115 a 118, 119			
HR3	Relació detallada de les polítiques i els procediments necessaris per valorar l'actuació sobre els drets humans respecte a la cadena de subministrament i els contractistes, com també els sistemes de seguiment i els seus resultats.	N.a.			

No-discriminació

HR4	Relació detallada de les polítiques i els procediments/programes globals dedicats a evitar tota mena de discriminació en les operacions, com també els sistemes de seguiment i els seus resultats.	112 a 115, 131
-----	--	----------------

Llibertat d'associació i negociació col·lectiva

HR5	Anàlisi de la política de llibertat d'associació i el seu grau d'aplicació (a part de les lleis locals), i també dels procediments/programes relacionats amb aquesta qüestió.	129
-----	---	-----

Codi GRI	Pàgines	Codi GRI	Pàgines	
Treball infantil				
HR6	Exposició de la política de rebuig del treball infantil tal com es defineix en el Conveni 138 de l'OIT, grau d'informació i aplicació, i relació dels procediments/programes relacionats amb aquest tema, i també dels sistemes de seguiment i els seus resultats.		N.d.	
Treball forçós i obligatori				
HR7	Exposició de la política de rebuig del treball forçós i obligatori, grau d'informació i aplicació, i relació dels procediments/programes relacionats amb aquest tema, com també dels sistemes de seguiment i els seus resultats.		119, 146 a 147	
Mesures disciplinàries				
		HR9	Descripció de pràctiques d'apel·lació relacionades (no exclusivament) amb els drets humans.	N.d.
		HR10	Anàlisi de les polítiques de no-represàlia i dels sistemes confidencials de queixa (limitant-ne l'impacte als drets humans).	N.d.
Mesures de seguretat				
		HR11	Formació del personal de seguretat en drets humans.	N.a.
Drets dels indígenes				
		HR12	Descripció de les polítiques, les directrius i els procediments dissenyats per abordar les necessitats dels pobles indígenes.	N.a.
		HR13	Descripció de mecanismes de reclamació per a la comunitat gestionats conjuntament per l'organització i les autoritats.	N.a.
		HR14	Percentatge dels ingressos resultants de les operacions que es redistribueix a les comunitats locals.	N.a.

N.a.: No aplicable.
N.d.: No disponible.

Codi GRI	Pàgines	Codi GRI	Pàgines
----------	---------	----------	---------

INDICADORS DE DESENVOLUPAMENT SOCIAL: SOCIETAT

Comunitat

S01	Descripció de les polítiques de gestió dels impactes causats a les comunitats de les regions afectades per les activitats i dels procediments/programes relacionats amb aquest tema, com també dels sistemes de seguiment i els seus resultats.	N.a.	S04	Distincions rebudes en relació amb l'actuació social, ambiental i ètica.	110
-----	---	------	-----	--	-----

Corrupció

S02	Descripció de la política, els sistemes de gestió/procediments i els mecanismes de compliment a l'entorn de la corrupció i el suborn, adreçats tant a les organitzacions com als empleats.	72 a 74 81 a 82
-----	--	--------------------

Contribucions polítiques

S03	Descripció de la política i els sistemes de gestió/procediments, i també dels mecanismes de compliment, dedicats a les contribucions i els instruments de pressió política.	N.a.	S05	Quantitat de diners donats a institucions i partits polítics la funció principal dels quals és finançar els partits o els seus candidats.	N.a.
-----	---	------	-----	---	------

Competència i preus

S06	Resolucions relatives a causes judicials sobre les normatives antimonopoli.	N.a.
S07	Descripció de les polítiques i els sistemes de gestió/procediments, i també dels mecanismes de compliment, enfocats a prevenir les conductes contràries a la lliure competència.	N.a.

INDICADORS DE DESENVOLUPAMENT SOCIAL: RESPONSABILITAT DEL PRODUCTE

Salut i seguretat del client

PR1	Descripció de la política sobre la salut i la seguretat del client durant la utilització de productes i serveis, el grau d'informació i aplicació, i relació de procediments/programes relacionats amb aquest tema, com també dels sistemes de seguiment i els seus resultats.	N.a.	PR4	Nombre i tipus d'incompliments de les normatives referents a la salut i la seguretat del client, i també sancions i multes imposades a aquestes infraccions.	N.a.
-----	--	------	-----	--	------

N.a.: No aplicable.

N.d.: No disponible.

Codi GRI	Pàgines	Codi GRI	Pàgines		
		PR5	Nombre de demandes ratificades per organismes reguladors oficials o similars per a la supervisió o la regulació de la salubritat i la seguretat dels productes i serveis.	N.a.	
		PR6	Etiquetatge de productes i compliment de codis no obligatoris, o distincions relacionades amb la responsabilitat social i/o ambiental rebudes per l'organització informant.	N.a.	
Productes i serveis					
PR2	Descripció de les polítiques i els sistemes de gestió/procediments, i també de mecanismes de compliment referents a l'etiquetatge i a la informació sobre els productes.	N.d.	PR7	Nombre i tipus d'incompliments de les normatives sobre informació i etiquetatge de productes, i també les sancions i multes imposades com a conseqüència d'aquestes infraccions.	N.a.
			PR8	Anàlisi de polítiques i sistemes de gestió/procediments, com també dels mecanismes de compliment relatius a la satisfacció del client, i també els resultats dels estudis que avaluïn aquesta satisfacció.	135 a 139
Publicitat					
			PR9	Descripció de polítiques i sistemes de gestió/procediments, i també de mecanismes de compliment de les normatives legals i codis no obligatoris referents a la publicitat.	N.d.
			PR10	Nombre i tipus d'infraccions comeses en el marc de les normatives sobre el màrqueting i la publicitat.	N.d.
Respecte a la intimitat					
PR3	Descripció de polítiques i sistemes de gestió/procediments, com també de mecanismes de compliment, concernents a la intimitat del client.	145 a 146	PR11	Nombre de demandes provades respecte a les violacions de la intimitat del client.	N.a.

N.a.: No aplicable.
N.d.: No disponible.

Suplement GRI del sector financer

CSR GESTIÓ DE LA RSC	Pàgines
CSR 1 Política de RSC	81 a 92
CSR 2 Organització de la RSC	81
CSR 3 Auditories de RSC	N.d.
CSR 4 Gestió d'assumptes sensibles (corrupció, aportacions a partits polítics, blanqueig de diner, finançament de terrorisme, etc.)	114
CSR 5 Incompliment (normatives, reglaments, estàndard, lleis, etc.)	N. a.
CSR 6 Diàleg amb <i>stakeholders</i> (inclou premis de matís social)	119 a 147
INT DESENVOLUPAMENT SOCIAL INTERN	
INT 1 Política de RSC en el si de la de Recursos Humans (igualtat, llibertat d'associació, formació, acomiadaments, salut laboral, etc.)	122 a 130
INT 2 Rotació d'empleats i creació de llocs de treball	123 a 124
INT 3 Satisfacció d'empleats	130
INT 4 Remuneració de l'Alta Direcció i el Consell d'Administració. Informe del govern corporatiu	112 Informe Govern Corporatiu
INT 5 Remuneració variable (<i>bonus</i>) vinculada a la sostenibilitat	N. d.
INT 6 Ràtio salarial homes/dones	N. d.
INT 7 Perfil dels empleats (gènere, discapacitat, etc.)	129 a 130
SOC DESENVOLUPAMENT CAP A LA SOCIETAT	
SOC 1 Contribucions filantròpiques, caritat i mecenatge (dineros aportats, temps, en espècie i costos de gestió)	153 a 156
SOC 2 Valor econòmic afegit (EVA)	N. d.
SUP PROVEÏDORS	
SUP 1 Seguiment dels principals proveïdors (seguiment de les seves condicions laborals i socials)	146 a 147
SUP 2 Satisfacció dels proveïdors (pagament immediat, preus, tracte, etc.)	146 a 147
RB BANCA MINORISTA	
RB 1 Aspectes socials de la política de banca minorista (productes, exclusió social, etc.)	96 a 99
RB 2 Perfil de la política de finançament (sectors pimes, etc.)	96 a 99 Memòria anual 2004
RB 3 Criteris socials o de sostenibilitat en la política de finançament (productes amb matisos socials, etc)	96 a 99
IB BANCA D'INVERSIÓ	
IB 1 Aspectes socials i mediambientals de la política de banca d'inversions	102
IB 2 Perfil global dels clients de banca d'inversió	102
IB 3 Transaccions amb alt contingut sociomediambiental	102
AM GESTIÓ D'ACTIUS	
AM 1 Aspectes socials de la política de gestió d'actius	102
AM 2 Actius sota gestió amb matisos de sostenibilitat	N. d.
AM 3 Foment de la inversió socialment responsable (ISR)	102
INS ASSEGURANCES	
INS 1 Aspectes socials de la política de gestió d'assegurances (màrqueting responsable, claredat en comissions, millors consells, etc.)	101
INS 2 Perfil dels clients	101
INS 3 Reclamacions dels clients	140 a 145
INS 4 Assegurances amb matisos de sostenibilitat (àrees deprimides, discapacitats, etc.)	N. d.

N.a.: No applicable.

N.d.: No disponible.

Dades de contacte amb el grup

Banc Sabadell

Plaça Catalunya, 1
08201 Sabadell
Barcelona

www.bancsabadell.com

Informació general:

Telèfon 902 323 555

[Des de l'estranger](#)
+ 34 902 323 555

Adreça electrònica
Info@bancsabadell.com

**Servei de relacions
amb els accionistes:**

Telèfon 937 288 882

[Des de l'estranger](#)
+ 34 937 288 882

Fax 935 916 062
[Des de l'estranger](#)
+ 34 935 916 062

Adreça electrònica
accionista@bancsabadell.com

Relació amb inversors:

Telèfon 937 281 200

[Des de l'estranger](#)
+ 34 937 281 200

Adreça electrònica
InvestorRelations@bancsabadell.com

Gabinet de premsa:

Telèfon 937 288 872

[Des de l'estranger](#)
+ 34 937 288 872

Fax 935 916 062
[Des de l'estranger](#)
+ 34 935 916 062

Adreça electrònica
BSpress@bancsabadell.com

Dipòsit Legal B-18.227-05

Fotografies: Arxiu Banc Sabadell
J4 Press
Joan Llobet
Enrique Cárdenas
Maria Espeus
BPMO



