

Caixabank, SA

Proposta motivada sobre la modificació de la Política de Remuneració del Consell d'Administració

Article 529 *novodecies* de la Llei de societats de capital

València, 22 de febrer de 2018

L'article 529 *novodecies* de la vigent Llei de societats de capital estableix l'obligació, per a les societats cotitzades, d'elaborar la política de remuneracions del Consell d'Administració (**Política de Remuneració**) i de sotmetre-la a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes.

En relació amb els membres del Consell d'Administració com a tals (és a dir, sense tenir en compte la remuneració de les funcions executives dels Consellers no Executius) la Política de Remuneració ha de determinar-ne la retribució dins el sistema previst estatutàriament, i ha d'incloure necessàriament l'import màxim de la remuneració anual que se satisfarà a tots ells en conjunt per la seva condició de consellers.

En relació amb els consellers que exerceixen funcions executives (Consellers Executius), la Política de Remuneració ha de tenir en compte, a més, la quantia de la retribució fixa anual i la seva variació en el període a què es refereixi la política, els diferents paràmetres per a la fixació dels components variables i els termes i les condicions principals dels seus contractes, incloent-hi, en concret, la seva durada, les indemnitzacions per cessament anticipat o finalització de la relació contractual i els pactes d'exclusivitat, de no-concurrencia postcontractual i de permanència o fidelització.

Qualsevol remuneració que percebin els consellers per l'exercici o la finalització del seu càrrec, així com per l'exercici de funcions executives, ha d'estar d'acord amb la Política de Remuneració vigent en cada moment, llevat de les remuneracions que la Junta General aprovi expressament.

La Política de Remuneració s'ha d'ajustar al sistema previst estatutàriament i ha de ser aprovada per la Junta General almenys cada tres anys, com a punt separat de l'ordre del dia; un cop aprovada, la Política de Remuneració manté la seva vigència durant els tres exercicis següents al que hagi estat aprovada per la Junta General, i qualsevol modificació que se'n faci durant aquest termini requereix d'una nova aprovació amb caràcter previ, ha de ser motivada i ha d'anar acompanyada d'un informe específic de la Comissió de Retribucions. Ambdós documents han de ser posats a disposició dels accionistes en la pàgina web de la societat des de la convocatòria de la Junta General; els accionistes poden sol·licitar, a més, el seu lliurament o enviament gratuït, i l'anunci de la convocatòria ha de fer menció d'aquest dret.

La Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 6 d'abril de 2017 va aprovar la Política de Remuneració per als exercicis de 2017 a 2020, tots dos inclosos, actualment en vigor. No obstant això, el Consell d'Administració considera que cal modificar-lo, tenint en compte els motius següents:

- (i) La renúncia del senyor Antonio Massanell Lavilla al seu càrrec de conseller i Vicepresident Executiu del Consell d'Administració amb data d'efecte 31 de desembre de 2017, amb motiu de la seva intenció d'accedir a la jubilació.
- (ii) El nomenament, el 21 de desembre de 2017, subjecte a la seva inscripció en el Registre d'Alts Càrrecs del Banc d'Espanya, del senyor Tomás Muniesa Arantegui com a nou conseller i Vicepresident executiu del Consell d'Administració.
- (iii) La introducció, a partir de 2018, de noves entitats de crèdit europees comparables a la mostra del sector financer als efectes de la fixació de la remuneració fixa dels Consellers Executius.
- (iv) La introducció, a partir de 2018, de la «Variació d'actius problemàtics» i la substitució de les «Despeses d'explotació recurrents» per la «Ràtio d'eficiència core» com a possibles conceptes objectivables per a la fixació dels reptes corporatius, als efectes del

mesurament del rendiment per a la fixació del 50% de la remuneració variable en forma de *bonus*.

- (v) L'eliminació de l'abonament de rendiments sobre els instruments diferits meritats a partir de l'exercici de 2017.
- (vi) La modificació, a partir de 2018, dels paràmetres per al mesurament dels reptes corporatius en la determinació del 50% de la remuneració variable en forma de *bonus* per als Consellers Executius.
- (vii) L'actualització de les retribucions del senyor Gonzalo Gortázar Rotaeché per al 2018, en relació amb les vigents el 2017.
- (viii) La major precisió en la previsió de la fixació o modificació de les condicions contractuals o retributives dels nous o actuals consellers executius durant els exercicis coberts per la Política de Remuneració.

Com a conseqüència del que s'ha esmentat anteriorment, el Consell d'Administració de CaixaBank, SA, a la reunió del 22 de febrer de 2018, ha acordat aprovar la proposta de modificació de la Política de Remuneració per als exercicis 2017 a 2020, tots dos inclosos, el text modificat de la qual substituirà íntegrament el que va aprovar la Junta General Ordinària de CaixaBank el dia 6 d'abril de 2017, sens perjudici dels efectes produïts i consolidats sota la seva vigència i de la submissió a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes com a punt separat de l'ordre del dia.

Així mateix, a la mateixa reunió, el Consell d'Administració de CaixaBank ha acordat donar-se per assabentat de l'informe preceptiu de la Comissió de Remuneracions sobre la modificació de la Política de Remuneració, el contingut i la motivació de la qual assumeix el Consell, i, així doncs, passa a formar part integrant de la seva proposta.

- Annex 1 Política de Remuneració del Consell d'Administració modificada que se sotmet a l'aprovació de la Junta General
- Annex 2 Informe de la Comissió de Retribucions sobre la proposta de modificació de la Política de Remuneració del Consell d'Administració

PROPOSTA

Caixabank, SA

Política de Remuneració del Consell d'Administració

Article 529 *novodecies* de la Llei de societats de capital

València, 22 de febrer de 2018

Índex

I. INTRODUCCIÓ	2
II. PRINCIPIS DE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ	2
III. REMUNERACIÓ DELS CONSELLERS NO EXECUTIUS	3
1. Components de la remuneració	3
2. Remuneració addicional del president del Consell d'Administració	3
3. Remuneració prevista en l'exercici 2017 i següents	4
IV. REMUNERACIÓ DELS CONSELLERS EXECUTIUS	5
1. Descripció general i importància relativa dels components fixos i variables	5
2. Components fixos de la remuneració	5
3. Remuneració variable en forma de <i>bonus</i>	6
4. Incentius a llarg termini basats en instruments	10
5. Reducció i recuperació de la remuneració variable	10
6. Remuneració variable garantida	12
7. Previsió social i sistemes d'estalvi a llarg termini	12
8. Pagaments per abandonament de contractes anteriors	13
9. Primes de retenció	13
10. Altres beneficis	14
11. Pagaments per finalització anticipada	14
12. Remuneració prevista en l'exercici 2017 i següents	15
13. Actualització dels conceptes i les quanties dels components retributius dels consellers executius	18
V. CONDICIONS CONTRACTUALS DELS CONSELLERS EXECUTIUS	18
1. Condicions generals dels contractes	18
2. Condicions del contracte del Sr. Gonzalo Gortázar Rotaeché com a conseller delegat	20
3. Condicions del contracte del senyor Tomás Muniesa Arantegui per les seves funcions executives	22
VI. GOVERN CORPORATIU DE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ	23
1. Aspectes generals	23
2. Funcions del Consell d'Administració de CaixaBank	23
3. Funcions de la Comissió de Retribucions de CaixaBank	24
4. Funcions de les Àrees de Control i del Comitè de Direcció de CaixaBank	24

I. INTRODUCCIÓ

L'article 529 *novodecies* de la Llei de Societats de Capital vigent¹ (d'ara endavant, **LSC**) estableix, per a les societats cotitzades, l'obligació d'elaborar i sotmetre a l'aprovació de la junta general d'accionistes la política de remuneracions del seu consell d'administració.

A continuació es detalla el contingut de la política de remuneracions del Consell d'Administració de CaixaBank, SA (d'ara endavant, **CaixaBank**) per als exercicis de 2017 a 2020, ambdós inclosos (d'ara endavant, **Política de Remuneració**).

Aquesta Política de Remuneració inclou certes modificacions en relació amb l'aprovada per la Junta General Ordinària de CaixaBank el dia 6 d'abril de 2017, detallades a l'informe preceptiu de la Comissió de Retribucions de CaixaBank, de data 16 de febrer de 2018, i a la proposta motivada del Consell d'Administració de CaixaBank, de 22 de febrer de 2018; en cas que la Junta General Ordinària de CaixaBank de 2018 l'aprovi, el text d'aquesta Política de Remuneració substituirà íntegrament el que es va aprovar en l'esmentada Junta General Ordinària de 2017, sens perjudici dels efectes produïts i consolidats sota la seva vigència.

II. PRINCIPIS DE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ

Els principis generals de remuneració de CaixaBank són els següents:

- I. La política de compensació total està orientada a impulsar comportaments que assegurin la generació de valor a llarg termini i a la sostenibilitat dels resultats en el temps. Per això, la remuneració variable té en consideració no només la consecució dels reptes, sinó també la forma en què aquests s'assoleixen.
- II. Els reptes individuals dels professionals es defineixen prenent com a base el compromís que aquests assoleixen i estableixen amb els seus responsables.
- III. La política de remuneració basa la seva estratègia d'atracció i retenció del talent en facilitar als professionals la participació en un projecte social i empresarial distintiu, en la possibilitat de desenvolupar-se professionalment i en unes condicions competitives de compensació total.
- IV. Dins aquestes condicions de compensació total, la política de remuneració aposta per un posicionament competitiu en la suma de remuneració fixa i beneficis socials, i basa principalment la seva capacitat d'atracció i retenció del talent en ambdós components de remuneració.
- V. El principal element de l'oferta de beneficis el constitueix el programa de previsió empresarial ofert als seus professionals i que destaca en comparació amb la resta d'entitats financeres del mercat espanyol. Constitueix un element clau en l'oferta de remuneració.
- VI. Els components fixos i de beneficis socials constitueixen la part preponderant del conjunt de condicions remuneratòries, en què, en general, el concepte remuneratori variable tendeix a ser conservador pel seu paper potencial com a generador de risc.
- VII. El sistema de promoció es basa en la valoració de les competències, el rendiment, el compromís i els mèrits professionals dels professionals de manera sostinguda en el temps.
- VIII. La remuneració dels membres del Consell d'Administració de CaixaBank, establerta dins el marc general definit en aquesta política de remuneració, l'aproven els òrgans de govern competents de CaixaBank.

Juntament amb això, són aplicables als membres del Consell d'Administració determinats principis generals de la Política de Remuneració establerts en l'article 33 de la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit (d'ara endavant, la

¹ Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, pel qual s'aprova del text refós de la Llei de societats de capital.

LOSS) i en la seva normativa de desplegament, aplicables a les persones les activitats de les quals incideixen de manera significativa en el perfil de risc de l'Entitat i el seu Grup (d'ara endavant, el **Col·lectiu Identificat**).

III. REMUNERACIÓ DELS CONSELLERS NO EXECUTIUS

1. Components de la remuneració

De manera coherent amb allò que estableixen els Estatuts Socials, la remuneració actual dels membres del Consell d'Administració de CaixaBank com a tals (d'ara endavant, **Consellers no Executiu**) consisteix únicament en components fixos. Els Consellers no Executius mantenen una relació merament orgànica amb CaixaBank i, en conseqüència, no disposen de contractes subscrits amb la Societat per l'exercici de les seves funcions ni tenen reconegut cap tipus de pagament per finalització del càrrec de Conseller.

Així, el sistema previst en els Estatuts Socials estableix que la remuneració del càrrec de conseller de CaixaBank ha de consistir en una quantitat fixa anual que ha de determinar la Junta General i que s'ha de mantenir vigent mentre la Junta General no n'acordi la modificació.

La xifra fixada per la Junta General d'accionistes es destina a retribuir el Consell d'Administració i les seves Comissions, i es distribueix en la forma que el Consell consideri més oportuna, a proposta de la Comissió de Retribucions, tant pel que fa a la distribució entre els membres, en especial al President, en consideració a les funcions i la dedicació de cadascun d'ells i a la seva pertinença a les diverses comissions, com en la periodicitat i la forma a través de retribucions estatutàries o altres. Com a conseqüència de tot això, la distribució pot donar lloc a retribucions diferents per a cadascun dels Consellers.

Qualsevol eventual proposta futura de remuneració basada en accions l'hauria d'aprovar, seguint els preceptes de la LSC i dels Estatuts socials, la Junta General de CaixaBank.

Finalment, els Consellers no Executius formen part com a assegurats de la pòlissa de responsabilitat civil per a administradors i directius del grup CaixaBank, per cobrir les responsabilitats en què aquests puguin incórrer com a conseqüència de l'exercici de les seves funcions.

2. Remuneració addicional del president del Consell d'Administració

El President del Consell d'Administració de CaixaBank té establerta una retribució fixa addicional per l'exercici d'aquesta funció. Aquesta retribució addicional ve justificada per la dedicació especial que l'exercici de les funcions pròpies del càrrec de President, establertes en la LSC i, particularment, en els Estatuts Socials, comporta en un grup de la mida i de la complexitat del de CaixaBank.

D'una banda, la LSC atribueix al President la màxima responsabilitat del funcionament eficaç del Consell d'Administració, convocar i presidir les reunions del Consell d'Administració i fixar l'ordre del dia de les reunions i dirigir les discussions i les deliberacions; així mateix, el President ha de vetllar perquè els Consellers rebin amb caràcter previ la informació suficient per deliberar sobre l'ordre del dia i estimular el debat i la participació activa dels Consellers durant les sessions, salvaguardant la seva lliure presa de posició. A més, el President del Consell de CaixaBank presideix les Juntes d'Accionistes de l'Entitat.

D'altra banda, segons el que estableixen els Estatuts socials, i sens perjudici de les facultats del Conseller Delegat i dels apoderaments i les delegacions que s'hi hagin establert, correspon al President, entre altres funcions, la representació institucional de CaixaBank i de les entitats que en depenguin (sens perjudici de les funcions que s'atribueixen en

aquesta matèria al Consell d'Administració); actuar en representació de la Societat davant els organismes corporatius i representatius del sector, d'acord amb el que estableixen els seus Estatuts; portar la firma oficial de la Societat i per tant signar, en nom de la Societat i amb els acords previs que legalment o estatutàriament calguin, els contractes, els convenis o altres instruments jurídics amb les administracions públiques i amb altres entitats; i la representació formal de la Societat en la relació amb autoritats, amb entitats i amb organismes aliens, espanyols i estrangers.

Les funcions anteriorment descrites, per bé que des del punt de vista qualitatiu no es poden considerar executives, per la seva naturalesa orgànica o representativa, des del punt de vista quantitatiu comporten una dedicació molt gran i en intensitat molt superior a la resta de membres del Consell (excepte aquells que, a més, tenen encomanades funcions executives).

3. Remuneració prevista en l'exercici 2017 i següents

a) Remuneració prevista el 2017 i 2018

L'import màxim de la remuneració dels Consellers en la seva condició de mers consellers, i sense tenir en compte les funcions executives, ha estat de 3.925.000 € en l'exercici de 2017; aquesta quantitat es va aprovar a la Junta General Ordinària d'Accionistes de 2017.

La distribució actual entre els seus membres, acordada pel Consell d'Administració, és la següent:

- I. 90.000 € anuals per a cada membre del Consell d'Administració.
- II. 30.000 € anuals addicionals per a cada membre de la Comissió de Nomenaments o de la Comissió de Retribucions.
- III. 50.000 € anuals addicionals per a cada membre de la Comissió Executiva, de la Comissió d'Auditoria i Control o de la Comissió de Riscos per la responsabilitat i l'exigència de dedicació que comporta la pertinença a aquestes comissions.
- IV. 1.000.000 € anuals addicionals per al President del Consell d'Administració.
- V. Els presidents de les comissions del Consell d'Administració tindran en tots els casos una retribució un 20% superior a la dels vocals.
- VI. El Conseller Coordinador percep una remuneració de 38.000 € anuals.

El Consell d'Administració va aprovar la retribució del Conseller Coordinador el 23 de novembre de 2017, dins el límit global aprovat per la Junta General.

L'import màxim abans esmentat es mantindrà invariable en exercicis successius, mentre la Junta General no acordi una nova xifra. De la mateixa manera, la distribució interna entre els Consellers es mantindrà invariable mentre el Consell d'Administració no n'aprovi una distribució diferent, cosa que podrà fer en ús de les competències atribuïdes per la LSC i els estatuts.

La remuneració dels Consellers en la seva funció manté CaixaBank com l'entitat de crèdit, d'entre les més importants d'Espanya, que menys retribueix els seus Consellers no Executius.

b) Remuneració prevista en els exercicis següents

En relació amb els consellers en la seva condició de consellers (és a dir, sense tenir en compte la remuneració de les funcions executives dels Consellers Executius), la seva remuneració en els pròxims anys s'adaptarà al sistema estatutari definit en cada moment i a l'import màxim de remuneració que estableixi la Junta General. En conseqüència, aquesta política de remuneració s'entendrà modificada pel que fa a l'import màxim de la remuneració

dels Consellers en la seva condició de Consellers en la mateixa mesura en què la Junta General acordi una xifra màxima diferent de l'establerta a l'apartat III.3.a).

Qualsevol eventual proposta futura de remuneració basada en els sistemes estatutaris haurà de ser aprovada seguint els preceptes de la LSC i dels Estatuts socials, i, en el cas dels sistemes basats en accions, es requerirà l'aprovació de la Junta General de CaixaBank.

IV. REMUNERACIÓ DELS CONSELLERS EXECUTIUS

1. Descripció general i importància relativa dels components fixos i variables

La LSC i els Estatuts Socials de CaixaBank reconeixen a favor dels Consellers Executius una retribució per les seves funcions executives, addicional a la del càrrec de mer conseller.

Els components retributius dels membres del Consell d'Administració amb funcions executives (d'ara endavant, **Consellers Executius**) s'estructuren tenint en compte el context de conjuntura i els resultats, i inclouen:

- I. Una remuneració fixa basada en el nivell de responsabilitat i la trajectòria professional, que constitueix una part rellevant de la compensació total.
- II. Una remuneració variable, sobretot en forma de *bonus*, vinculada a la consecució d'objectius prèviament establerts i a una gestió prudent dels riscos.
- III. Previsió social i altres beneficis socials.

A més a més, es pot establir per a tots o alguns dels Consellers Executius, com a component variable de la remuneració, un incentiu a llarg termini basat en instruments de CaixaBank o referenciats al seu valor (d'ara endavant, **ILT**), tal com estableix l'apartat IV.4.

Tenint en compte l'objectiu d'un equilibri raonable i prudent entre els components fixos i variables de la remuneració, les quanties de remuneració fixa dels Consellers Executius són suficients i el percentatge que representa la remuneració variable en forma de *bonus* sobre la remuneració fixa anual és, en general, relativament reduïda, i no supera, amb caràcter general, el 40 per cent, sense tenir en compte altres possibles components variables com ara l'ILT.

El component variable de la remuneració dels Consellers no ha de ser superior al 100 per cent dels components fixos de la remuneració total de cada un d'ells, llevat que la Junta General de CaixaBank aprovi un nivell superior, que no superior al 200 per cent del component fix, amb els requisits i seguint els procediments que preveu la mateixa LOSS.

La classificació com a fix o variable d'un component de la remuneració es durà a terme seguint les normes aplicables en matèria de remuneració en entitats de crèdit.

2. Components fixos de la remuneració

a) Remuneració fixa

La remuneració fixa dels Consellers Executius i la seva actualització es basa principalment en el nivell de responsabilitat i en la trajectòria professional, combinada amb un enfocament de mercat en funció d'enquestes salarials i d'estudis específics *ad hoc*. Les enquestes salarials i els estudis específics *ad hoc* en què participa CaixaBank estan fets per empreses especialitzades de primer nivell i la mostra comparable és la del sector financer del mercat en què opera CaixaBank i la de les empreses de l'IBEX 35 comparables.

A títol il·lustratiu, CaixaBank ha utilitzat com a mostra del sector financer la informació pública disponible sobre els consellers executius de les entitats financeres pertanyents a l'IBEX 35 (Santander, BBVA, Bankia, Banc Sabadell, Banco Popular i Bankinter) i, a partir

de 2018, també una mostra de bancs de l'àmbit europeu com ABN Amro, Commerzbank, Crédit Agricole, Deutsche Bank, Erste Group, KBC Groep, Lloyds Banking Group, Natixis, Raiffeisen, Royal Bank of Scotland o Swedbank; com a mostra multisectorial utilitza la informació pública disponible sobre els consellers executius d'un nombre representatiu d'empreses que per dades de dimensió (capitalització borsària, actius, facturació i nombre d'empleats) són comparables a CaixaBank.

b) Remuneració per l'exercici de càrrecs en societats participades

La retribució fixa dels Consellers Executius engloba la remuneració que aquests puguin percebre per l'exercici de càrrecs d'administració en societats del grup de CaixaBank o en altres entitats en interès d'aquesta, de manera que aquesta remuneració es descompta de l'import líquid que ha de satisfer CaixaBank en concepte de remuneració fixa.

c) Altres components fixos de la remuneració

Com a component fix de la remuneració, els Consellers Executius tenen pactades en els seus respectius contractes aportacions prefixades a sistemes de previsió i d'estalvi, que s'exposen més detalladament en l'apartat IV.7.

Així mateix, els Consellers Executius poden ser beneficiaris, a càrrec de CaixaBank, d'assegurances mèdiques per a ells i els seus familiars propers i d'altres remuneracions en espècie (ús d'automòbil o d'habitatge, o avantatges similars) usuals en el sector, adequades al seu estatus professional i seguint els estàndards que CaixaBank estableixi en cada moment per al mateix segment de professionals al qual pertanyen els Consellers Executius.

3. Remuneració variable en forma de *bonus*

a) Aspectes generals

Els Consellers Executius poden tenir reconeguda una remuneració variable en forma de *bonus* ajustada al risc i basada en el mesurament del rendiment. El mesurament del rendiment es duu a terme mitjançant ajustos *ex-ante* i *ex-post* de la remuneració, com a forma d'aplicació del control del risc.

b) Mesurament del rendiment

Per mesurar el rendiment i en l'avaluació dels resultats individuals, s'utilitzen criteris quantitius (financers) i qualitius (no financers), que han d'estar especificats i clarament documentats.

La remuneració variable aplicable als Consellers Executius es determina sobre la base d'un *bonus* objectiu establert per a cadascun d'ells pel Consell d'Administració a proposta de la Comissió de Retribucions, i un percentatge màxim de consecució del 120 per cent; el nivell de consecució es fixa de conformitat amb els següents paràmetres objecte de mesurament:

- 50% en funció de reptes individuals
- 50% en funció de reptes corporatius

El 50 per cent corresponent als reptes corporatius el fixa per a cada exercici el Consell d'Administració de CaixaBank, a proposta de la Comissió de Retribucions, i la seva ponderació es distribueix entre conceptes objectivables en funció dels principals objectius de l'Entitat. Aquests conceptes podran consistir, entre altres de possibles, en tots o alguns dels que a continuació s'esmenten a tall d'exemple:

- ROTE
- Ràtio d'eficiència *core*

- Variació d'actius problemàtics
- *Risk appetite framework*
- Compliment normatiu
- Qualitat

La proposta de composició i ponderació dels reptes corporatius s'estableix en qualsevol cas de conformitat amb el que preveuen la LOSS i la normativa de desplegament, i pot variar entre els Consellers Executius.

La part dels reptes individuals (50 per cent) s'ha de distribuir globalment entre reptes vinculats amb l'estratègia de CaixaBank. La valoració final que ha de dur a terme la Comissió de Retribucions, amb la consulta prèvia amb el President, pot oscil·lar un +/-25 per cent en relació amb la valoració objectiva dels reptes individuals, per tal de recollir la valoració qualitativa del rendiment del Conseller Executiu, així com tenir en consideració els reptes excepcionals que puguin sorgir durant l'any i que no s'hagin establert a l'inici.

La determinació final de la consecució de la retribució variable meritada l'aprovarà el Consell d'Administració a proposta de la Comissió de Retribucions.

c) Supòsits especials de restricció

La remuneració variable seria objecte de reducció si en el moment de l'avaluació del rendiment estigués vigent una exigència o recomanació de l'autoritat competent a CaixaBank de restringir la seva política de distribució de dividends, o si fos exigít per l'autoritat competent en ús de les facultats que li han estat atribuïdes per la normativa, tot això en virtut d'allò que disposa el RD 84/2015² i la Circular 2/2016³.

d) Percentatge d'ajornament

El percentatge d'ajornament aplicable a la remuneració variable dels Consellers Executius serà del 60 per 100.

Aquest percentatge d'ajornament pot ser objecte de modificació en la mesura en què les autoritats competents determinin l'establiment de llindars absoluts o relatius per a la determinació de l'«import de remuneració variable especialment elevat», en execució d'allò que disposen les Directrius EBA⁴.

e) Període d'ajornament

En la data de pagament del *bonus* s'ha de satisfer la part no diferida de la remuneració variable meritada (en endavant, **Data de Pagament Inicial**).

El 50 per cent de l'import a abonar del pagament inicial se satisfarà en metàl·lic, i el 50 per cent restant, en instruments.

La part diferida de la remuneració variable ajustada a risc, i sempre que no es produeixin els supòsits de reducció previstos en l'apartat IV.5, s'ha d'abonar en cinc pagaments, els imports i les dates dels quals es determinen a continuació⁵:

² Reial decret 84/2015, de 13 de febrer, pel qual es desplega la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit.

³ Circular 2/2106, de 2 de febrer, del Banc d'Espanya, a les entitats de crèdit, sobre supervisió i solvència, que completa l'adaptació de l'ordenament jurídic espanyol a la Directiva 2013/36/UE i al Reglament (UE) núm. 575/2013.

⁴ Directrius sobre polítiques de remuneració adequades en virtut dels articles 74, apartat 3, i 75, apartat 2, de la Directiva 2013/36/UE i la divulgació d'informació en virtut de l'article 450 del Reglament (UE) núm. 575/2013 (EBA/GL/2015/22).

⁵ En relació amb la remuneració variable meritada en l'exercici 2016, continuarà sent aplicable transitòriament el període d'ajornament de tres anys establert a la Política de Remuneració aprovada per la Junta General de CaixaBank el dia 23

- 1/5 12 mesos després de la Data del Pagament Inicial
- 1/5 24 mesos després de la Data del Pagament Inicial
- 1/5 36 mesos després de la Data del Pagament Inicial
- 1/5 48 mesos després de la Data del Pagament Inicial
- 1/5 60 mesos després de la Data del Pagament Inicial

f) Pagament en efectiu i en instruments

El 50 per cent de l'import que s'ha d'abonar en cadascuna de les dates previstes en l'apartat anterior es pagarà en efectiu. El 50 per cent restant es pagarà en instruments, un cop satisfets els impostos (retencions o ingressos a compte) aplicables.

Sempre que s'hagi de fer el pagament en instruments, es pagarà preferentment en accions de CaixaBank. No obstant això, CaixaBank podrà lliurar altres instruments admesos per al pagament de la remuneració variable, en les condicions i amb els requisits previstos a l'apartat 1.l) de l'article 34 de la LOSS, en el Reglament Delegat (UE) núm. 527/2014⁶ (d'ara endavant, **Reglament 527/2014**) i en les Directrius EBA.

g) Política de retenció

Tots els instruments lliurats estan subjectes a un període de retenció d'un any des del lliurament, durant el qual el professional no podrà disposar-ne.

Durant el període de retenció, l'exercici dels drets correspon al professional en tant que titular dels instruments.

h) Abonament de rendiments sobre l'efectiu i els instruments diferits

Durant el període d'ajornament, la titularitat tant dels instruments com de l'efectiu el lliurament dels quals hagi estat diferit és de CaixaBank.

En aplicació dels principis del dret contractual aplicables a Espanya, i en particular del caràcter bilateral dels contractes i l'equitat en la meritació de les prestacions recíproques, el metàl·lic diferit merita interessos per al professional, calculats aplicant-hi el tipus d'interès corresponent al primer tram del compte d'havers d'empleat. Els interessos només seran satisfets al final de cada data de pagament, i s'aplicaran sobre l'import en efectiu de la remuneració variable que s'ha de percebre, net de qualsevol reducció que, si escau, sigui procedent en aplicació d'allò que preveu l'apartat IV.5.

En relació amb els rendiments dels instruments, en compliment de les Directrius EBA, l'Entitat no pagarà interessos ni dividendes respecte als instruments diferits, ni durant ni després del període d'ajornament, meritats a partir de l'1 de gener de 2017.

i) Extinció o suspensió de la relació professional

L'extinció o suspensió de la relació professional, així com els supòsits de baixa per invalidesa, prejubilació, jubilació o jubilació parcial, no donaran lloc a la interrupció del cicle de pagament de la remuneració variable; tot això sens perjudici d'allò que es preveu en matèria de reducció i de recuperació de la remuneració variable en l'apartat IV.5.

d'abril de 2015; en conseqüència, aquest període d'ajornament de cinc anys tan sols s'aplicarà a les remuneracions variables meritades els exercicis de 2017 i següents.

⁶ Reglament Delegat (UE) núm. 527/2014 de la Comissió, de 12 de març de 2014, pel qual es completa la Directiva 2013/36/UE del Parlament Europeu i del Consell pel que fa a les normes tècniques de regulació que especifiquen les classes d'instruments que reflecteixen de manera adequada la qualitat creditícia de l'entitat en una perspectiva de continuïtat de l'explotació i resulten adequats a l'efecte de la remuneració variable.

En cas de defunció, el Departament de Recursos Humans (d'ara endavant, **RH**), conjuntament amb el Departament de Riscos, ha de determinar i, si escau, proposar el procés de liquidació dels cicles de pagament pendents sota criteris compatibles amb els principis generals de la LOSS, la seva normativa de desplegament i la Política de Remuneració.

j) Situacions especials

En situacions especials no previstes, es a dir, operacions corporatives que afectin la titularitat dels instruments lliurats o diferits s'han d'aplicar solucions específiques d'acord amb la LOSS, la seva normativa de desplegament i els principis de la Política de Remuneració, perquè no dilueixin o alterin de manera artificial el valor de les contraprestacions a les quals responen.

k) Requisit de permanència

És una condició necessària per percebre la remuneració variable en forma de *bonus* que el Conseller Executiu mantingui la seva relació de servei amb CaixaBank a 31 de desembre de l'any en què s'hagi de meritjar aquesta remuneració variable.

l) Incompatibilitat amb estratègies de cobertura personal o mecanismes d'elusió

D'acord amb el que preveuen l'apartat 1.o) de l'article 34 de la LOSS i les Directrius EBA, els Consellers Executius es comprometen a no utilitzar estratègies personals de cobertura o assegurances relacionades amb la remuneració que menyscabin els efectes d'alineació amb la gestió sana dels riscos que fomenten els seus sistemes de remuneració.

Així mateix, CaixaBank no abonarà la remuneració variable mitjançant instruments o mètodes que tinguin per objectiu o efectivament resultin en un incompliment dels requisits de remuneració aplicables als Consellers Executius com a membres del Col·lectiu Identificat de CaixaBank.

4. Incentius a llarg termini basats en instruments

Tots els Consellers Executius o una part d'ells podran ser remunerats addicionalment mitjançant un pla d'incentius a llarg termini basat en instruments, com a modalitat de remuneració variable plurianual.

L'ILT es podrà estructurar com un esquema de retribució variable que permeti percebre als seus participants, transcorregut un determinat període de temps, un import en accions o altres instruments, o opcions sobre els instruments, o en efectiu, sempre que es compleixin determinades condicions establertes en l'ILT.

Les condicions específiques de l'ILT (incloses les relatives al cicle de pagament i a clàusules de reducció i recuperació) seran les establertes pel Consell d'Administració de CaixaBank, a proposta de la Comissió de Retribucions, en els corresponents acords i documents de desplegament reguladors d'aquest, i s'hauran d'adaptar i ser compatibles amb els principis de la Política de Remuneració i ser objecte d'aprovació per part de la Junta General de CaixaBank en la mesura que resulti preceptiu.

5. Reducció i recuperació de la remuneració variable

a) Supòsits de reducció

De manera consistent amb la LOSS, els Consellers Executius veuran reduït, totalment o parcialment, el dret a percebre els imports de remuneració variable, inclosos els pendents de pagament, ja sigui en efectiu o mitjançant el lliurament d'instruments, en supòsits d'acompliment financer insuficient per part de CaixaBank en el seu conjunt o d'una divisió o àrea concreta de CaixaBank o de les exposicions generades. A aquest efecte, CaixaBank haurà de comparar l'avaluació de l'acompliment efectuada amb el comportament *a posteriori* de les variables que han contribuït a aconseguir els objectius.

Els supòsits que donen lloc a la reducció de la remuneració variable són els següents:

- I. Les errades significatives en la gestió del risc comeses per CaixaBank, o per una unitat de negoci o de control del risc, incloent-hi l'existència d'excepcions en l'informe d'auditoria de l'auditor extern o circumstàncies que minorin els paràmetres financers que hagin de servir de base per al càlcul de la remuneració variable.
- II. L'increment experimentat per CaixaBank o per una de les seves unitats de negoci de les seves necessitats de capital, no previstes en el moment de generació de les exposicions.
- III. Les sancions regulatòries o condemnes judicials per fets que puguin ser imputables a la unitat o al professional responsable d'aquells i al Conseller Executiu.
- IV. L'incompliment de normatives o de codis de conducta interns de l'entitat, incloent-hi sobretot:
 - a. Incompliments normatius que els siguin imputables i que tinguin la qualificació d'infracció greu o molt greu.
 - b. Incompliment de normatives internes que tinguin la qualificació de greu o molt greu.
 - c. Incompliment de les exigències d'idoneïtat i correcció que li siguin exigibles.
 - d. Incompliments normatius que els siguin imputables i que, tant si comporten pèrdues com si no en comporten, puguin posar en risc la solvència d'una línia de negoci i, en general, la participació o la responsabilitat en conductes que hagin generat pèrdues importants.
- V. Les conductes irregulars, ja siguin individuals o col·lectives, tenint especialment en compte els efectes negatius derivats de la comercialització de productes inadequats i les responsabilitats dels Consellers Executius en la presa d'aquestes decisions.

- VI. Acomiadament disciplinari procedent o, en el cas de contractes de naturalesa mercantil, per justa causa⁷ a instàncies de l'entitat (en aquest supòsit la reducció serà total).
- VII. Quan el seu pagament o la seva consolidació no siguin sostenibles d'acord amb la situació financera de CaixaBank en el seu conjunt, o no es justifiqui sobre la base dels resultats de CaixaBank en el seu conjunt, de la unitat de negoci i del Conseller Executiu del qual es tracti.
- VIII. Qualsevol altres d'addicionals que puguin estar expressament previstes en els contractes corresponents.
- IX. Qualsevol altres que estiguin establertes per la legislació que hi sigui aplicable o per les autoritats regulatòries en exercici de les seves potestats de desplegament normatiu, executives o d'interpretació de les normes.

b) Supòsits de recuperació

En els casos en què les causes que donen lloc a les situacions descrites en l'apartat a) anterior s'haguessin produït en un moment anterior al pagament ja efectuat de qualsevol import de la remuneració variable, de manera que si s'hagués considerat aquesta situació el pagament no s'hauria efectuat en tot o en part, el Conseller Executiu haurà de reintegrar a l'entitat corresponent del Grup CaixaBank la part de la remuneració variable indegudament percebuda, juntament amb els rendiments que, si escau, li haguessin estat abonats en virtut d'allò que disposa l'apartat IV.3.h). Aquest reintegrament s'efectuarà en metàl·lic o en instruments, segons que correspongui.

En particular, es consideraran especialment greus els supòsits en què el Conseller Executiu hagi contribuït significativament a l'obtenció de resultats financers deficients o negatius, així com els casos de frau o una altra conducta dolosa o de negligència greu que provoqui pèrdues significatives.

c) Normes comunes

La Comissió de Retribucions serà la responsable de proposar al Consell d'Administració l'aplicació de la reducció o la pèrdua del dret de cobrament dels imports diferits, o de la seva recuperació total o parcial, en funció de les característiques i de les circumstàncies de cada cas en particular.

En aplicació d'allò que disposen les Directrius EBA, els supòsits de reducció de la remuneració variable seran aplicables durant tot el període d'ajornament de la remuneració de què es tracti. Els supòsits de recuperació de la remuneració variable seran aplicables durant el termini d'un any a comptar des del pagament de la remuneració variable, tret que hi hagués hagut dol o negligència greu; en aquest cas, se seguirà allò que preveu, amb caràcter general, la legislació civil o laboral en matèria de prescripció.

Les normes de desenvolupament de l'ILT hauran d'establir normes específiques pròpies de reducció o de recuperació de les prestacions a favor dels Consellers Executius, adaptant, tot el que calgui, els supòsits de reducció i de recuperació previstos en la Política de Remuneració a la naturalesa i els objectius de l'ILT.

⁷ S'entendrà per justa causa qualsevol incompliment greu i culpable dels deures de lleialtat, diligència i bona fe d'acord amb els quals el professional ha d'exercir els seus càrrecs en el Grup CaixaBank, així com qualsevol altre incompliment greu i culpable de les obligacions assumides en virtut del seu contracte o de qualsevol altres relacions orgàniques o de serveis que es poguessin establir entre el professional i el Grup CaixaBank.

d) Principis generals del dret laboral o contractual

D'acord amb allò que estableix la LOSS, les propostes de reducció o de recuperació de la retribució variable hauran de considerar els principis generals del dret en matèria contractual o laboral.

6. Remuneració variable garantida

Els Consellers Executius no percebran cap tipus de retribució variable garantida. No obstant això, l'entitat pot considerar excepcionalment la seva conveniència en el cas de nous nomenaments o contractacions, sempre que l'entitat tingui una base de capital sana i sòlida i la seva aplicació es limiti al primer any de vigència del contracte.

7. Previsió social i sistemes d'estalvi a llarg termini

a) Descripció general

Els Consellers Executius que tinguin un contracte de naturalesa laboral poden tenir reconegut un sistema de previsió social complementari al règim comú de tots els empleats de CaixaBank. Quan el seu contracte sigui de naturalesa mercantil, poden veure reconeguts sistemes de previsió específics amb efecte equivalent al de previsió social complementària.

Els compromisos assumits amb els Consellers Executius poden ser d'aportació definida per a les contingències de jubilació, invalidesa i mort i, addicionalment, es poden reconèixer cobertures de prestació definida per a les contingències d'invalidesa i mort. Aquests compromisos s'instrumenten a través d'un contracte d'assegurança.

b) Caràcter no discrecional

Tret d'allò que preveu l'apartat e) següent, el règim prestacional o d'aportacions per al sistema de previsió social aplicable als Consellers Executius no es pot configurar com un benefici discrecional; s'ha d'aplicar de manera objectiva en funció de l'accés del professional a la condició de Conseller Executiu o en circumstàncies similars que determinen una redefinició de les condicions de remuneració, en la forma d'una quantitat alçada o per referència a la retribució fixa, segons el que estableixin els contractes respectius.

Així, la fixació de la quantia de les aportacions o el grau de cobertura de les prestacions (i) han d'estar prefixats a l'inici de l'exercici i tenir un reflex adequat en els contractes corresponents, (ii) no es poden derivar de paràmetres variables (com ara consecució d'objectius, abast de fites, etc.), (iii) no poden ser conseqüència d'aportacions extraordinàries (en la forma de gratificacions, premis o aportacions extraordinàries efectuades en els anys propers a la jubilació o al cessament) ni (iv) han d'estar relacionats amb canvis substancials en les condicions de les jubilacions, cosa que inclou els canvis derivats de processos de fusió o combinació de negocis.

c) Eliminació de duplicitats

L'import de les aportacions a sistemes de previsió social que ha de fer CaixaBank s'ha de veure minorat per l'import de qualssevol aportacions efectuades a instruments o pòlisses equivalents que es puguin establir com a conseqüència de càrrecs ocupats en societats del Grup o en altres societats en interès de CaixaBank; de la mateixa manera s'ha de procedir en relació amb les prestacions, que s'han d'ajustar per evitar duplicitats en les cobertures.

d) Règim de consolidació de drets

El sistema de previsió social dels Consellers Executius reconeix la consolidació de drets econòmics en cas que es produeixi el cessament o l'extinció de la relació professional abans de l'esdeveniment de les contingències cobertes, llevat que aquest cessament o extinció es produeixi per acomiadament disciplinari declarat procedent en el cas dels contractes laborals o per una causa justa en el cas dels contractes mercantils, tal com defineix aquest terme l'apartat IV.5, o per altres causes específiques que els contractes puguin recollir de manera expressa.

e) Aportacions obligatòries en base variable

Sens perjudici d'allò que disposa l'apartat b) anterior, en compliment d'allò que disposa la Circular 2/2016, un 15% de les aportacions pactades per a plans de previsió social complementària tindrà la consideració d'import objectiu (mentre que el 85% restant tindrà la consideració de component fix de la remuneració).

Aquest import es determinarà seguint els mateixos principis i procediments que els que s'han establert per a la remuneració variable en forma de *bonus* prevista en l'apartat IV.3, atenent únicament als paràmetres d'avaluació individuals, i serà objecte d'aportació a una Pòlissa de Beneficis Discrecionals de Pensió.

L'aportació tindrà la consideració de remuneració variable diferida amb caràcter general a tots els efectes previstos en la Circular 2/2016 i, en conseqüència, la Pòlissa de Beneficis Discrecionals de Pensió inclourà les clàusules necessàries perquè quedi explícitament subjecta als supòsits de reducció previstos en l'apartat IV.5 per a la remuneració variable en forma de *bonus*. Així mateix, formarà part de la suma total de retribucions variables als efectes de límits o altres que es puguin establir.

D'acord amb l'apartat 1.ñ) de l'article 34 de la LOSS, si el Conseller Executiu abandona l'entitat perquè es jubila o prèviament per qualsevol altra causa, els beneficis discrecionals de la pensió estaran sotmesos a un període de retenció de cinc anys. El període de retenció de cinc anys al qual fa referència el paràgraf anterior es comptarà a partir de la data en què el professional deixi de prestar els seus serveis a l'entitat per la causa que sigui. Durant el període de retenció, l'entitat aplicarà els mateixos requisits de clàusules de reducció i de recuperació de la remuneració ja satisfeta establerts en l'apartat IV.5.

8. Pagaments per abandonament de contractes anteriors

En els casos en què es pactin paquets de remuneració relatius a primes de contractació o altres formes de compensació o pagaments per abandonament de contractes anteriors, aquests s'hauran d'adaptar als interessos de l'Entitat a llarg termini, mitjançant l'establiment, de conformitat amb el que estableix la LOSS, de disposicions en matèria de retencions, ajornament, reducció, rendiment i recuperacions consistents amb els principis establerts en la Política de Remuneració.

9. Primes de retenció

Les primes de retenció que es puguin acordar, de manera excepcional, entre l'Entitat i un Conseller Executiu quedaran subjectes a les condicions i als requisits establerts en les Directrius EBA i als principis consistents als aplicables en la Política de Remuneració per a la remuneració variable.

10. Altres beneficis

Els Consellers Executius són elegibles per a la política de beneficis establerta amb caràcter general per al col·lectiu d'empleats del Grup CaixaBank, que està orientada a oferir una oferta de beneficis socials competitiva i basada en l'aprofitament de les sinergies del grup (és a dir, condicions financeres preferents o assistència sanitària).

Els Consellers Executius formaran part com a assegurats de la pòlissa de responsabilitat civil per a administradors i directius de les entitats del grup CaixaBank per tal de cobrir les responsabilitats en què puguin incórrer com a conseqüència de l'acompliment de les seves funcions. Tot això, d'acord amb l'àmbit subjectiu definit en les pòlisses subscrites corresponents.

11. Pagaments per finalització anticipada

a) Quantia i límits de les indemnitzacions per finalització del contracte

La quantia de les indemnitzacions per finalització dels contractes dels Consellers Executius s'establirà en tot moment de manera que no superi els límits legalment establerts en matèria de ràtio màxima de remuneració variable, tenint en compte els criteris establerts per les Directrius EBA.

Els pagaments ordinaris relacionats amb la durada dels períodes de preavis aplicables no tindran la consideració d'indemnitzacions per acomiadament.

b) Pactes de no-competència postcontractual

Els contractes amb els Consellers Executius podran contenir pactes de no-competència postcontractual, la compensació dels quals podrà consistir en un import que, amb caràcter general, no podrà excedir la suma dels components fixos de la remuneració que el Conseller Executiu hagués percebut en cas d'haver continuat a l'Entitat; l'import de la compensació serà dividit en quotes periòdiques futures, pagadores durant el període de durada del pacte de no-competència.

c) Ajornament i pagament

L'abonament de l'import dels pagaments per rescissió anticipada que, d'acord amb allò que disposen la normativa aplicable i les Directrius EBA, hagi de ser considerat com a remuneració variable, serà objecte d'ajornament i de pagament en la forma prevista en la Política de Remuneració per a la remuneració variable en forma de *bonus* en l'apartat IV.3.

d) Supòsits de reducció i de recuperació

L'import dels pagaments per finalització anticipada que, d'acord amb allò que disposen la normativa aplicable i en les Directrius EBA, hagi de ser considerat com a remuneració variable, restarà subjecte als mateixos supòsits de reducció i de recuperació que s'han establert per a la retribució variable en l'apartat IV.5, amb els efectes i sota el procediment que s'hi preveu, incloent-hi l'aplicació als pagaments diferits pendents de percebre.

e) Límit absolut als pagaments per finalització anticipada

L'abonament dels pagaments per finalització anticipada no pot donar lloc a una infracció per part del Grup CaixaBank dels límits de remuneració variable establerts per la legislació aplicable pel que fa a la remuneració fixa; si cal, els pagaments per finalització anticipada seran objecte de reducció per poder complir aquests límits obligatoris.

f) Principis generals del dret contractual o laboral

D'acord amb allò que estableix la LOSS, les propostes de reducció o de recuperació dels pagaments per finalització anticipada han de tenir en compte els principis generals del dret en matèria contractual o laboral.

12. Remuneració prevista en l'exercici 2017 i següents

a) Remuneració per a l'exercici 2017

Per a l'exercici de 2017, la retribució per satisfer als Consellers Executius (el 2017, el senyor Gonzalo Gortázar Rotaeché com a Conseller Delegat i el senyor Antonio Massanell Lavilla com a Vicepresident Executiu) és la prevista a la Política de Remuneració aprovada per la Junta General Ordinària el 6 d'abril de 2017, que consta especificada degudament a l'Informe Anual de Remuneracions corresponent a aquest exercici.

b) Remuneració fixa en metàl·lic per a l'exercici 2018

Per a l'exercici 2018, la retribució fixa anual en metàl·lic a satisfer als actuals Consellers Executius és la següent:

I. Gonzalo Gortázar Rotaeché – Conseller delegat	2.261.200 €
II. Tomás Muniesa Arantegui – Vicepresident ⁸	1.543.835 €

L'estimació de la remuneració pels càrrecs desenvolupats en societats del grup o en interès de CaixaBank, en funció dels càrrecs ocupats a 31 de desembre de 2017, és d'1.075.623 € per al senyor Gonzalo Gortázar Rotaeché, de manera que l'estimació dels imports líquids que CaixaBank ha de satisfer el 2018 seria, per al senyor Gonzalo Gortázar Rotaeché, d'1.185.937 €; per al senyor Tomás Muniesa Arantegui, seria el resultat de restar la suma de les quantitats percebudes per haver desenvolupat aquests càrrecs a partir de l'entrada en vigor del seu contracte de serveis (tal com es defineix a la nota 8) i fins al 31 de desembre de 2018, de la remuneració fixa en metàl·lic prorratejada des de l'entrada en vigor del seu contracte de serveis fins al 31 de desembre de 2018.

La remuneració per la mera condició de membre del Consell d'Administració de CaixaBank o de les seves comissions d'ambdós Consellers Executius, prevista en 140.000 € per al senyor Gonzalo Gortázar Rotaeché i en 140.000 € per al senyor Tomás Muniesa Arantegui⁹ el 2018, es descompta de la remuneració fixa com a Conseller Executiu.

⁸ El 21 de desembre de 2017, el Consell d'Administració de CaixaBank va acordar el nomenament del senyor Tomás Muniesa Arantegui com a nou membre del Consell d'Administració i com el seu Vicepresident, amb plena continuïtat de les seves funcions com a Director General de l'Entitat. L'eficàcia del nomenament del senyor Tomás Muniesa Arantegui com a membre i Vicepresident del Consell d'Administració estava condicionada per l'avaluació positiva de la seva idoneïtat per part del Banc Central Europeu, l'acceptació del nomenament per part del senyor Tomás Muniesa Arantegui i la seva inscripció al Registre d'Alts Càrrecs del Banc d'Espanya. En conseqüència, l'entrada en vigor del corresponent contracte de serveis previst als apartats 3 i 4 de l'article 249 de la LSC, aprovat pel Consell d'Administració el 21 de desembre de 2017, va quedar condicionada a la inscripció del càrrec al Registre d'Alts Càrrecs del Banc d'Espanya, una vegada emesa l'avaluació positiva del Banc Central Europeu i acceptat el càrrec per part de senyor Tomás Muniesa Arantegui, i sempre que aquesta inscripció tingués lloc dins el termini, que acaba el 30 de juny de 2018. En la data en què el Consell d'Administració aprova Política de Remuneració, la inscripció del càrrec al Registre d'Alts Càrrecs del Banc d'Espanya encara no s'ha produït. En conseqüència, per a l'exercici 2018, tots els conceptes retributius establerts amb base anual s'han d'entendre prorratejats durant el període comprès entre la inscripció del càrrec al Registre d'Alts Càrrecs del Banc d'Espanya i el 31 de desembre de 2018. Des de l'1 de gener de 2018 fins a la data d'aquesta inscripció, continua sent aplicable el contracte laboral d'alta direcció subscrit entre el senyor Tomás Muniesa Arantegui i CaixaBank, que quedarà extingit en aquesta data.

⁹ Per a l'exercici 2018, la xifra s'ha de prorratejar des de l'entrada en vigor del contracte de serveis fins al 31 de desembre de 2018.

c) Remuneració variable en forma de *bonus* per a l'exercici 2018

El *bonus target* anual del senyor Gonzalo Gortázar per al 2018 és de 708.800 €, i el del senyor Tomás Muniesa Arantegui és de 127.160 €¹⁰. La part de reptes corporatius (50 per cent) es compon dels paràmetres següents:

- I. ROTE CaixaBank: amb una ponderació del 10 per cent i un grau de consecució mínim del 80 i un màxim del 120 per cent.
- II. Ràtio d'eficiència *core*: amb una ponderació del 10 per cent i un grau de consecució mínim del 80 i un màxim del 120 per cent.
- III. Variació d'Actius Problemàtics: amb una ponderació del 10 per cent i un grau de consecució mínim del 80 i un màxim del 120 per cent.
- IV. *Risk appetite framework* (quadre de comandament de riscos): amb una ponderació del 10 per cent i un grau de consecució mínim del 80 i un màxim del 120 per cent.
- V. Qualitat de CaixaBank: amb una ponderació del 5 per cent i un grau de consecució mínim del 80 i un màxim del 120 per cent.
- VI. *Know Your Client* (% Clients amb KYC Digitalitzat. Repte vinculat a la «Cultura» de Compliment Normatiu i al repte estratègic de Digitalització de Processos): amb una ponderació del 5 per cent i un grau de consecució mínim del 80 i un màxim del 120 per cent.

La part dels reptes individuals (50 per cent) tindrà un grau de consecució mínim del 60 i màxim del 120 per cent, i es distribuirà globalment entre reptes vinculats amb l'estratègia de CaixaBank. En tots els casos, no assolir el grau de consecució mínima implicarà una meritació de *bonus* de zero en relació amb cadascun dels indicadors o reptes individuals.

d) Abonament de rendiments sobre el metàl·lic diferit

La previsió de pagaments pels conceptes previstos a l'apartat 3.h) en l'exercici 2018 és la següent:

I.	Sr. Gonzalo Gortázar Rotaache	510 €
II.	Sr. Tomás Muniesa Arantegui	180 €

e) Incentiu a llarg termini basat en accions

El senyor Gonzalo Gortázar Rotaache i el senyor Tomás Muniesa Arantegui són beneficiaris, juntament amb els membres del Comitè de Direcció i resta de l'equip directiu i empleats clau de l'Entitat, de l'ILT aprovat per la Junta General d'Accionistes de CaixaBank el 23 d'abril de 2015; l'ILT cobreix el període de quatre anys comprès entre els exercicis de 2015 a 2018, tots dos inclosos, i està vinculat al Pla Estratègic¹¹.

¹⁰ Per a l'exercici 2018, la xifra s'ha de prorratejar des de l'entrada en vigor del contracte de serveis fins al 31 de desembre de 2018.

¹¹ Segons el que estableix el contracte de serveis, la condició del senyor Tomás Muniesa Arantegui com a beneficiari del Pla de Retribució Variable a Llarg Termini de CaixaBank 2015-2018, adquirida sota la vigència de la seva relació laboral d'alta direcció amb CaixaBank, queda en suspens si, amb anterioritat a l'entrada en vigor del contracte de serveis, la Junta General d'Accionistes de CaixaBank no ha aprovat el nombre màxim d'accions de CaixaBank que es podran assignar al senyor Tomás Muniesa Arantegui, de conformitat amb el que disposa l'apartat 2 de l'article 219 de la LSC. Aquesta suspensió es mantindrà mentre la Junta General d'Accionistes de CaixaBank no aprovi aquest nombre màxim d'accions per assignar al senyor Tomás Muniesa; una vegada aprovat aquest nombre màxim d'accions, el senyor Tomás Muniesa recuperarà plenament la seva condició de beneficiari de l'ILT en les condicions adquirides sota la seva relació laboral d'alta direcció anterior al contracte de serveis. L'aprovació de la Junta General d'aquesta Política de Remuneració comporta l'aprovació del nombre màxim d'accions per assignar al senyor Tomás Muniesa Arantegui, als efectes del que disposa l'apartat 2 de l'article 219 de la LSC; la resta de condicions aplicables són les previstes a l'acord de la Junta General d'Accionistes, de 23 d'abril de 2015; una vegada aprovat aquest nombre d'accions, el senyor Tomás Muniesa Arantegui recuperarà plenament, en la data d'entrada en vigor del contracte de serveis, la seva condició de beneficiari del Pla de Retribució Variable a Llarg Termini de CaixaBank 2015-2018, en les condicions adquirides sota la seva relació laboral d'alta direcció anterior a l'entrada en vigor del contracte de serveis.

L'ILT permetrà percebre, al final dels quatre anys, un nombre determinat d'accions de CaixaBank, sempre que es compleixin determinats objectius estratègics i els requisits previstos per als Consellers Executius.

El Pla s'instrumenta a través de la concessió d'un determinat nombre d'unitats a cada beneficiari, que han de servir com a base per determinar, en funció del grau de compliment de determinats objectius, el nombre d'accions que s'ha d'entregar, si escau, a cadascun d'ells.

El nombre d'unitats es determina en funció d'un import objectiu de referència (800.000 euros per al senyor Gonzalo Gortázar Rotaache i 500.000 euros per al senyor Tomás Muniesa Arantegui, per a tota la durada del Pla 2015-2018), i el preu mitjà aritmètic dels preus de tancament de l'acció de CaixaBank a les sessions borsàries corresponents al mes de febrer de 2015. Això dona com a resultat un nombre d'unitats de 200.905 per al senyor Gonzalo Gortázar Rotaache i de 125.566 per al senyor Tomás Muniesa Arantegui.

El nombre final d'accions que han de rebre es determinarà multiplicant el nombre d'unitats concedides pel coeficient del Grau de Consecució de l'Objectiu, tal com es defineix en l'acord de Junta General de 23 d'abril de 2015.

L'estimació del nombre màxim d'accions per lliurar, contingut a l'acord de la Junta General abans esmentada, i considerant un Grau de Consecució Màxim de l'Objectiu, és de 261.578 per al senyor Gonzalo Gortázar Rotaache i de 163.486 per al senyor Tomás Muniesa Arantegui, amb la possibilitat de lliurament anticipat que s'hi va preveure.

Els termes i les condicions de l'ILT, incloent-hi la descripció i l'objectiu, els beneficiaris, la durada i liquidació del Pla, la determinació del nombre d'unitats per a cada beneficiari, la determinació del nombre d'accions a lliurar amb motiu de la liquidació del Pla, el nombre d'accions a lliurar, el valor de les accions a prendre com a referència, les mètriques, els requisits per a l'obtenció de les accions, el lliurament d'accions i el règim de disponibilitat, els supòsits de liquidació anticipada o modificació del pla, les clàusules de reducció i de recuperació, i l'adaptació als requisits regulatoris són els que consten en l'acord desè de la Junta General d'Accionistes de 23 d'abril de 2015, desenvolupats en l'Informe Anual de Remuneració dels Consellers de CaixaBank.

f) Sistema d'estalvi a llarg termini

El 2018 es farà una aportació definida total de 330.000 € per cobrir les contingències de jubilació, defunció i incapacitat permanent total, absoluta o gran invalidesa del senyor Gonzalo Gortázar Rotaache. A la mateixa pòlissa, i addicionalment a l'aportació definida anteriorment descrita, s'establirà una cobertura de defunció i incapacitat permanent, total, absoluta i gran invalidesa per l'import de dues anualitats de la retribució fixa en el moment en què es produeixi la contingència. L'estimació de la prima per aquesta cobertura per al 2018 és de 43.000 € aproximadament.

En el cas del senyor Tomás Muniesa Arantegui, es farà una aportació definida anual total de 102.954 € per cobrir les contingències de jubilació, defunció i incapacitat permanent total, absoluta o gran invalidesa¹².

Els imports objectiu anuals corresponents a les Pòlisses de Beneficis Discrecionals de Pensions, d'acord amb el que preveu l'apartat IV.7.e), són de 49.500 € en el cas del senyor Gonzalo Gortázar Rotaache i de 15.443 € en el cas del senyor Tomás Muniesa Arantegui¹³.

¹² Per a l'exercici 2018, la xifra s'ha de prorratejar des de l'entrada en vigor del contracte de serveis fins al 31 de desembre de 2018.

¹³ Per a l'exercici 2018, la xifra s'ha de prorratejar des de l'entrada en vigor del contracte de serveis fins al 31 de desembre de 2018.

g) Altres beneficis

Els contractes amb els Consellers Executius preveuen una assegurança d'assistència mèdica per a ells, els seus cònjuges i fills menors de 25 anys, valorada respectivament en 5.408 € per al senyor Gonzalo Gortázar Rotaeché i 2.163 € per al senyor Tomás Muniesa Arantegui¹⁴ l'any 2018.

13. Actualització dels conceptes i les quanties dels components retributius dels consellers executius

Els conceptes i les quanties dels diversos components retributius, tant dels actuals com dels possibles nous Consellers Executius, podran ser objecte de fixació o modificació en qualsevol dels exercicis coberts per aquesta Política de Remuneració, sempre que el Consell d'Administració així ho acordi en ús de les competències establertes a l'apartat 2 de l'article 529 *octodecies* i a l'apartat 3 de l'article 249 de la LSC, i sempre dins les condicions i dels principis establerts als apartats IV.1 a IV.11 (tots dos inclosos) d'aquesta Política de Remuneració. En particular, sense caràcter limitador:

- I. En relació amb la remuneració fixa dels Consellers Executius, es determinaran o s'actualitzaran de conformitat amb l'enfocament descrit a l'apartat IV.2.a).
- II. En el futur, hi pot haver modificacions a la quantia o la proporció de la retribució variable en forma de *bonus* en relació amb els components fixos, així com en la fixació dels paràmetres de mesurament dels components de remuneració variable. Si escau, qualsevol fixació o variació de la quantia, la proporció, l'estructura o els paràmetres de mesurament dels components variables de la remuneració dels Consellers es duria a terme seguint el que disposa la Política de Remuneració (especialment al seu apartat IV.3.b) en relació amb els paràmetres de mesurament), i a la LOSS.
- III. Qualsevol variació en la quantia, proporció o en l'estructura dels sistemes d'estalvi a llarg termini per als Consellers Executius es duria a terme seguint els principis de la Política de Remuneració i de la LOSS.

Qualsevol noves condicions o canvis en els conceptes i les quanties dels components retributius dels Consellers Executius seran objecte d'informació a l'Informe Anual de Remuneracions dels Consellers corresponent a l'exercici en què es donin.

V. CONDICIONS CONTRACTUALS DELS CONSELLERS EXECUTIUS

1. Condicions generals dels contractes

a) Naturalesa dels contractes

Amb caràcter general, la naturalesa mercantil o laboral dels contractes amb els Consellers Executius està determinada pel nivell de les funcions de direcció exercides més enllà de la mera condició de Conseller, de conformitat amb la normativa d'aplicació i la doctrina del Tribunal Suprem en relació amb la denominada «teoria del vincle».

b) Durada

Amb caràcter general, els contractes tindran durada indefinida.

¹⁴ Per a l'exercici 2018, la xifra s'ha de prorratejar des de l'entrada en vigor del contracte de serveis fins al 31 de desembre de 2018.

c) Descripció de funcions, dedicació, exclusivitat i incompatibilitats

Els contractes contindran una descripció clara de les funcions i responsabilitats que s'han d'assumir, i la ubicació funcional i de dependència en l'estructura organitzativa i de govern de CaixaBank; així mateix, amb caràcter general, establiran l'obligació de dedicació en exclusiva al grup, sens perjudici d'altres activitats autoritzades en interès del grup de CaixaBank o d'altres ocasionals de docència o participació en conferències, administració del patrimoni personal o responsabilitats en empreses pròpies o familiars, sempre que no dificultin el compliment dels deures de diligència i lleialtat propis del seu càrrec ni suposin cap conflicte amb l'entitat.

En els contractes es podran pactar, a més, altres obligacions de permanència en el millor interès de CaixaBank.

S'aplicarà als Consellers Executius el règim d'incompatibilitats establert legalment per als càrrecs de les entitats de crèdit.

d) Compliment de deures i obligació de confidencialitat

Sense perjudici del règim legalment establert per als administradors de societats mercantils, els contractes contindran obligacions estrictes de compliment dels deures propis dels administradors i de confidencialitat en relació amb la informació confidencial a què els Consellers tinguin accés durant l'exercici dels seus càrrecs a CaixaBank o el seu grup.

e) Cobertura de responsabilitats civils i indemnització

Els Consellers Executius formen part com a assegurats de la pòlissa de responsabilitat civil per a administradors i directius del Grup CaixaBank, per cobrir les responsabilitats davant tercers en què aquests puguin incórrer com a conseqüència de l'exercici de les seves funcions.

Així mateix, els contractes poden establir el compromís de CaixaBank de mantenir indemnes els Consellers Executius de les despeses, danys i perjudicis que els hagi causat qualsevol reclamació de tercers com a conseqüència de l'exercici de les seves funcions, sense que hi hagi hagut culpa o negligència dels mateixos Consellers Executius.

f) Pactes de no-competència postcontractual

Els contractes podran establir pactes de no-competència postcontractual en l'àmbit de les activitats financeres en general, la durada dels quals no hauria de ser inferior a un any des de l'extinció del contracte, amb la contraprestació prevista en l'apartat IV.11.b).

De la mateixa manera, l'incompliment del pacte de no-competència postcontractual ha de generar el dret de CaixaBank a obtenir del Conseller Executiu una indemnització per un import proporcionat al de la contraprestació satisfeta.

g) Clàusules de finalització

Els contractes establiran els supòsits en què el Conseller Executiu pot procedir a la resolució del contracte amb dret a indemnització, que podran tenir en compte situacions d'incompliment per part de CaixaBank, de cessament sense causa justificada o de canvi de control de l'Entitat.

De la mateixa manera, els contractes hauran de reconèixer la facultat de CaixaBank de resoldre el contracte en els casos d'incompliment del Conseller Executiu, sense cap compensació a favor d'aquest.

En qualsevol cas de finalització dels contractes, es reconeixerà el dret de CaixaBank a exigir la renúncia dels Consellers Executius a qualssevol altres càrrecs o funcions exercits dins el grup de CaixaBank o en altres societats en interès de l'Entitat.

Els contractes també establiran terminis raonables de preavis en funció de les causes de finalització, i compensacions adequades per al cas d'incompliment, proporcionades a la remuneració fixa que s'ha de meritjar durant els terminis incomplets.

Així mateix, les compensacions i les indemnitzacions que correspongui percebre als Consellers Executius per la finalització anticipada dels seus contractes es regiran per allò que disposa l'apartat IV.11.

h) Altres condicions contractuals

Els contractes amb els Consellers Executius podran contenir altres clàusules contractuals habituals compatibles amb la LOSS, la LSC, la resta de normativa aplicable i la política de remuneració.

i) Fixació o modificació de les condicions contractuals

Les condicions contractuals per a possibles nous Consellers Executius o previstes en els acords subscrits amb els actuals Consellers Executius podran ser objecte de fixació o modificació de comú acord entre aquests i l'Entitat, durant els exercicis coberts per la Política de Remuneració. La fixació o la modificació hauran de ser conformes amb les condicions generals previstes en aquest apartat V.1 de la Política de Remuneració i el Consell d'Administració les aprovarà en ús de les competències previstes a l'apartat 2 de l'article 529 *octodecims* i a l'apartat 3 de l'article 249 de la LSC.

Qualssevol condicions en els contractes amb possibles nous Consellers Executius o modificacions a les condicions previstes en els contractes amb els actuals seran objecte d'informació a l'Informe Anual de Remuneracions dels Consellers corresponent a l'exercici en què es donin.

2. Condicions del contracte del Sr. Gonzalo Gortázar Rotaeché com a conseller delegat

a) Aspectes generals

El contracte de prestació de serveis relatiu al càrrec de Conseller Delegat subscrit amb el Sr. Gonzalo Gortázar Rotaeché és de naturalesa mercantil i de durada indefinida; la seva entrada en vigor, amb data d'efecte 1 de gener de 2017, es va produir el dia de la celebració de la Junta General d'Accionistes de CaixaBank de 2017.

El contracte conté la descripció clara de les seves funcions i responsabilitats i l'obligació de dedicar-se en exclusiva a CaixaBank, en els termes de l'apartat V.1.c). Així mateix, preveu clàusules de compliment de deures, confidencialitat i cobertura de responsabilitats seguint en línia amb allò que detallen els apartats V.1.c) i V.1.e). El contracte no conté pactes de permanència.

En el contracte s'inclouen disposicions per a la seva integració amb la política de remuneració i les seves modificacions, així com per a la seva adaptació a qualssevol requeriments regulatoris futurs.

b) Pacte de no-competència postcontractual i contraprestació

El contracte conté un pacte de no-competència postcontractual d'una durada d'un any des del seu acabament, que afecta qualsevol activitat directa o indirecta en el sector financer.

En qualsevol cas de finalització, la contraprestació pel pacte de no-competència es fixa en una anualitat dels components fixos de la seva remuneració, que s'ha de pagar en dotze mensualitats iguals.

L'incompliment del pacte de competència donarà lloc a l'abonament a CaixaBank per part del senyor Gonzalo Gortázar Rotaache de l'import establert com a compensació.

c) Causes de finalització

El contracte estableix les causes de finalització següents:

- I. Extinció unilateral per part del Sr. Gonzalo Gortázar per incompliment greu de CaixaBank de les obligacions incloses en el contracte.
- II. Extinció unilateral per part de CaixaBank sense una causa justa.
- III. Cessament o no-renovació del seu lloc com a membre del Consell d'Administració de i de les seves funcions de Conseller Delegat sense una causa justa.
- IV. Extinció unilateral per part del Sr. Gonzalo Gortázar, en cas d'adquisició del control de CaixaBank per part d'una entitat diferent a la Fundació Bancària "la Caixa", en el sentit que preveu l'article 42 del Codi de Comerç, o cessió o transmissió de tot o d'una part rellevant de la seva activitat o dels seus actius i passius a un tercer o integració en un altre grup empresarial que adquireixi el control de la Societat.
- V. Cessament del Sr. Gonzalo Gortázar del seu càrrec de Conseller Delegat i finalització del contracte per justa causa (per incompliment greu i culpable de les seves obligacions).
- VI. Desistiment voluntari del Sr. Gonzalo Gortázar, preavisat amb una antelació mínima de tres mesos.

En els casos previstos en els punts primer i quart precedents, el senyor Gonzalo Gortázar haurà d'exercir el seu dret a rescindir el contracte en un termini màxim de 6 mesos des de la data en què hagi tingut coneixement de la causa de l'extinció. Expirat aquest termini sense que hagi exercit el seu dret a la rescissió, el senyor Gonzalo Gortázar no tindrà dret a percebre cap indemnització per les circumstàncies que van donar lloc a aquesta causa.

d) Indemnització per finalització anticipada

En tots els casos de finalització que no responguin a una causa justa o al desistiment voluntari del Sr. Gonzalo Gortázar, s'estableix una indemnització a favor seu (addicional a la compensació pel pacte de no-competència postcontractual previst en l'apartat V.2.b).

La indemnització prevista que percebrà el Sr. Gonzalo Gortázar és una quantitat equivalent a una anualitat dels components fixos anuals bruts de la remuneració previstos, que són l'import de la retribució fixa anual prevista en l'apartat IV.12.a) i el 85% de l'aportació anual al sistema de previsió complementari prevista en l'apartat IV.12.f), per les quanties aplicables en la data de l'extinció del contracte.

El dret a percebre la indemnització queda condicionat al fet que el senyor Gonzalo Gortázar renunciï de manera simultània a tots els càrrecs que ocupa en societats en interès de CaixaBank.

3. Condicions del contracte del senyor Tomás Muniesa Arantegui per les seves funcions executives

a) Aspectes generals

El contracte de prestació de serveis relatiu a les funcions executives del senyor Tomás Muniesa Arantegui és de naturalesa mercantil i de durada indefinida, i el va aprovar el Consell d'Administració de CaixaBank el 21 de desembre de 2017.

L'eficàcia del nomenament del senyor Tomás Muniesa Arantegui com a membre i Vicepresident del Consell d'Administració estava condicionada per l'avaluació positiva de la seva idoneïtat per part del Banc Central Europeu, l'acceptació del nomenament per part del senyor Tomás Muniesa Arantegui i la seva inscripció al Registre d'Alts Càrrecs del Banc d'Espanya.

En conseqüència, l'entrada en vigor del contracte de serveis corresponent previst als apartats 3 i 4 de l'article 249 de la LSC va quedar condicionada a la inscripció del càrrec al Registre d'Alts Càrrecs del Banc d'Espanya, una vegada emesa l'avaluació positiva del Banc Central Europeu i acceptat el càrrec per part del senyor Tomás Muniesa Arantegui, i sempre que aquesta inscripció tingués lloc dins el termini, que acaba el 30 de juny de 2018. En la data d'aprovació d'aquesta Política de Remuneració, la inscripció del càrrec al Registre d'Alts Càrrecs del Banc d'Espanya encara no s'ha produït.

El contracte conté la descripció clara de les seves funcions i responsabilitats i l'obligació de dedicar-se en exclusiva a CaixaBank, en els termes de l'apartat V.1.c). Així mateix, preveu clàusules de compliment de deures, confidencialitat i cobertura de responsabilitats seguint en línia amb allò que detallen els apartats V.1.c) i V.1.e). El contracte no conté pactes de permanència.

En el contracte s'inclouen disposicions per a la seva integració amb la política de remuneració i les seves modificacions, així com per a la seva adaptació a qualssevol requeriments regulatoris futurs.

b) Pacte de no-competència postcontractual i contraprestació

El contracte conté un pacte de no-competència postcontractual d'una durada d'un any des del seu acabament, que afecta qualsevol activitat directa o indirecta en el sector financer.

En qualsevol cas de finalització, la contraprestació pel pacte de no-competència es fixa en una anualitat dels components fixos de la seva remuneració, que s'ha de pagar en dotze mensualitats iguals.

L'incompliment del pacte de competència donarà lloc a l'abonament a CaixaBank per part del senyor Tomás Muniesa Arantegui de l'import establert com a compensació.

No obstant això, el contracte estableix que, en cas que una vegada extingit el Contracte de Serveis, el senyor Tomás Muniesa continués exercint el càrrec de conseller no executiu del Consell d'Administració de CaixaBank, no serà aplicable l'obligació de no-competència postcontractual ni procedirà la compensació per aquest, tenint en compte que continuaran sent aplicables al senyor Tomás Muniesa els deures de lleialtat que s'estableixen a la LSC per als administradors socials i els propis de l'estatut de conseller de CaixaBank.

c) Causes de finalització

El contracte estableix les causes de finalització següents:

- I. Extinció unilateral per part del senyor Tomás Muniesa Arantegui per incompliment greu de CaixaBank de les obligacions incloses al contracte.
- II. Renúncia unilateral per part del senyor Tomás Muniesa Arantegui a les seves funcions executives com a membre del Consell d'Administració.
- III. Extinció unilateral per part de CaixaBank, amb una causa justa o sense.
- IV. Renúncia, cessament o no renovació del seu lloc com a membre del Consell d'Administració i de les seves funcions executives, amb causa justa o sense.
- V. Extinció unilateral per part del senyor Tomás Muniesa Arantegui en cas que una entitat que no sigui la Fundació Bancària "la Caixa" adquireixi el control de CaixaBank, en el sentit previst a l'article 42 del Codi de Comerç, o cessió o transmissió de tot o part rellevant de la seva activitat o dels seus actius i passius a un tercer o integració en un altre grup empresarial que adquireixi el control de la Societat.
- VI. Mutu acord de les parts.
- VII. Desistiment voluntari del senyor Tomás Muniesa Arantegui, preavisat amb una antelació mínima de tres mesos.

En els casos previstos en els punts primer i cinquè anteriors, el senyor Tomás Muniesa Arantegui haurà d'exercir el seu dret a rescindir el contracte en un termini màxim de 6 mesos des de la data en què hagi tingut coneixement de la causa de l'extinció.

d) Indemnització per finalització anticipada

Llevat de per la compensació, si escau, pel pacte de no-competència postcontractual previst a l'apartat V.3.b, el senyor Tomás Muniesa Arantegui no tindrà dret a percebre de la Societat cap indemnització en cas de cessament o extinció del contracte.

VI. GOVERN CORPORATIU DE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ

1. Aspectes generals

Tot seguit, es descriuen les normes de governança principals aplicables a CaixaBank en el procés de determinació, aplicació i supervisió de la Política de Remuneració.

2. Funcions del Consell d'Administració de CaixaBank

La LOSS estableix que el Consell d'Administració d'una entitat de crèdit ha d'adoptar i revisar periòdicament els principis generals de la Política de Remuneració i ha de ser responsable de supervisar-ne l'aplicació.

La LSC estableix que, entre altres facultats indelegables, corresponen al Consell d'Administració d'una societat cotitzada:

- I. la determinació de les polítiques i de les estratègies generals de la societat;
- II. la determinació de la política de gestió de riscos;
- III. la determinació de la política de govern corporatiu de la societat i del grup del qual sigui la societat dominant;
- IV. el nomenament i la destitució dels Consellers Executius de la Societat, així com l'establiment de les condicions del seu contracte; i
- V. les decisions sobre la remuneració dels Consellers, dins el marc estatutari i de la política de remuneracions aprovada per la Junta General.

Els Estatuts socials i el Reglament del Consell d'Administració de CaixaBank són consistents amb aquests preceptes.

Per la seva banda, les Directrius EBA estableixen que les funcions del Consell d'Administració de l'Entitat són, entre d'altres:

- I. adoptar i mantenir la política de remuneració de l'Entitat i supervisar-ne l'aplicació per garantir el seu ple funcionament de la manera prevista;
- II. aprovar qualsevol exempció significativa posterior destinada al personal individualment i els canvis en la política de remuneració, i considerar i controlar detingudament els seus efectes; i
- III. garantir que les polítiques i les pràctiques de remuneració de l'Entitat s'apliquin adequadament i d'acord amb el marc general de govern corporatiu de l'Entitat, la cultura corporativa, la propensió al risc i l'estructura de capital de l'Entitat.

3. Funcions de la Comissió de Retribucions de CaixaBank

La LSC atribueix a la comissió de remuneracions d'una societat cotitzada, entre altres funcions, la de proposar al Consell d'Administració la política de retribucions dels Consellers.

Els Estatuts socials i el Reglament del Consell d'Administració de CaixaBank són consistents amb aquests preceptes.

Finalment, en consistència amb les Directrius EBA, la Comissió de Retribucions de CaixaBank ha de complir les funcions següents:

- I. preparar les decisions sobre remuneració que hagi de prendre el Consell d'Administració, en particular respecte de la remuneració dels membres executius, així com de la resta del Col·lectiu Identificat;
- II. donar suport al Consell d'Administració i assessorar-lo sobre la definició de la política de remuneració de l'Entitat;
- III. donar suport al Consell d'Administració en el control de les polítiques, pràctiques i processos de remuneració i del compliment de la política de remuneració;
- IV. comprovar si la política de remuneració vigent està actualitzada i proposar qualsevol canvi necessari;
- V. revisar el nomenament de consultors externs sobre remuneracions que el Consell d'Administració pugui decidir contractar per rebre assessorament o suport;
- VI. garantir la idoneïtat de la informació proporcionada als accionistes sobre les polítiques i les pràctiques de remuneració i, en particular, la proposta d'un nivell màxim més alt de la ràtio entre la remuneració fixa i variable;
- VII. avaluar els mecanismes i els sistemes adoptats per garantir que el sistema de remuneració tingui prou en compte tots els tipus de riscos, els nivells de liquiditat i de capital, i que la política general de remuneració promogui i sigui coherent amb una gestió de riscos adequada i eficaç, i estigui en línia amb l'estratègia del negoci, els objectius, la cultura i els valors corporatius i els interessos a llarg termini de l'Entitat;
- VIII. quan correspongui, avaluar l'assoliment dels objectius de resultats i la necessitat d'ajustos *ex-post* al risc, incloent-hi l'aplicació de clàusules de reducció de la remuneració i de recuperació de remuneracions ja satisfetes; i
- IX. quan correspongui, revisar diversos escenaris possibles per analitzar com reaccionen les polítiques i les pràctiques de remuneració davant d'esdeveniments interns i externs, i fer proves retrospectives dels criteris emprats per determinar la concessió i l'ajust *ex-ante* al risc partint dels resultats de risc reals.

Les propostes de la Comissió de Retribucions són elevades al Consell d'Administració de CaixaBank per a la seva consideració i, si escau, per a la seva aprovació. En cas que les decisions corresponguin a la Junta General d'Accionistes de CaixaBank, d'acord amb les seves competències, el Consell d'Administració de CaixaBank n'aprova la inclusió en l'ordre del dia i les propostes dels corresponents acords, acompanyades dels informes preceptius.

4. Funcions de les Àrees de Control i del Comitè de Direcció de CaixaBank

Les Directrius EBA estableixen la necessitat que les funcions de control (auditoria interna, control i gestió de riscos, compliment normatiu), altres òrgans corporatius competents (RH,

assumpes jurídics, planificació estratègica, pressupost, etc.) i les unitats de negoci aportin la informació necessària pel que fa a la definició, la implementació i la supervisió de les polítiques de remuneració de l'Entitat; així mateix, les Directrius EBA encomanen responsabilitats concretes a les funcions de RH, gestió de riscos, compliment i auditoria interna, que són assumides pels departaments corresponents de CaixaBank.

D'altra banda, el Comitè de Direcció de CaixaBank incorpora, entre d'altres, representants de les àrees de riscos, finances, auditoria interna, RH i secretària general (assumpes jurídics); el Comitè de Direcció de CaixaBank es responsabilitza de garantir l'obtenció i la preparació de la informació necessària perquè la Comissió de Retribucions pugui complir amb les seves responsabilitats d'una manera eficient. El Departament de Recursos Humans de CaixaBank és l'encarregat d'impulsar aquestes actuacions en el Comitè de Direcció de CaixaBank.

Per tal d'evitar conflictes d'interessos, l'obtenció, la preparació i la revisió de la informació sobre la remuneració dels membres del Consell d'Administració de CaixaBank, en les seves funcions de supervisió o executives, i dels membres del Comitè de Direcció de CaixaBank són exercides directament per la Comissió de Retribucions.

Caixabank, SA

Informe de la Comissió de Retribucions sobre la proposta de modificació de la Política de Remuneració dels Membres del Consell d'Administració

Article 529 *novodecies* de la Llei de societats de capital

Barcelona, 16 de febrer de 2018

Índex

I. INTRODUCCIÓ	2
II. Motius de la modificació de la política de remuneració	2
III. Principals modificacions a la política de remuneracions respecte a la política anterior	3
1. Renúncia del senyor Antonio Massanell Lavilla al seu càrrec de conseller i Vicepresident Executiu del Consell d'Administració amb data d'efecte 31 de desembre de 2017, amb motiu de la seva intenció d'accedir a la jubilació	3
2. Nomenament, el 21 de desembre de 2017, del senyor Tomás Muniesa Arantegui com a nou conseller i Vicepresident executiu del Consell d'Administració	5
3. Introducció, a partir de 2018, de noves entitats de crèdit europees comparables a la mostra del sector financer als efectes de la fixació de la remuneració fixa dels Consellers Executius	6
4. Introducció, a partir de 2018, de la «Variació d'actius problemàtics» i la substitució de les «Despeses d'explotació recurrents» per la «Ràtio d'eficiència core» com a possibles conceptes objectivables per a la fixació dels reptes corporatius, als efectes del mesurament del rendiment per a la fixació del 50% de la remuneració variable en forma de bonus	6
5. Eliminació de l'abonament de rendiments sobre els instruments diferits meritats a partir de l'exercici de 2017	6
6. Modificació, a partir de 2018, dels paràmetres per al mesurament dels reptes corporatius en la determinació del 50% de la remuneració variable en forma de <i>bonus</i> per als Consellers Executius	7
7. Actualització de les retribucions del senyor Gonzalo Gortázar Rotaeché per al 2018, en relació amb les vigents el 2017	7
8. Fixació o modificació de les condicions contractuals o retributives dels nous o actuals Consellers Executius durant els exercicis coberts per la Política de Remuneració	8

I. INTRODUCCIÓ

L'article 529 *novodecies* de la Llei de societats de capital (**LSC**) vigent estableix, per a les societats cotitzades, l'obligació d'elaborar qualsevol proposta d'aprovació, modificació o substitució de la Política de Remuneració dels Membres del Consell d'Administració, i de sotmetre-la a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes.

L'elaboració de la proposta de la Política de Remuneració dels Membres del Consell d'Administració ha de ser motivada i ha d'anar acompanyada d'un informe específic de la Comissió de Retribucions.

En compliment d'aquest precepte legal, la Comissió de Retribucions del Consell d'Administració de CaixaBank, SA (**CaixaBank**) ha procedit a elaborar, per a la seva elevació al Consell en ple, aquest informe (**Informe**) sobre la proposta de modificació de la Política de Remuneració dels Membres del Consell d'Administració (**Política de Remuneració**), per als exercicis de 2017 a 2020, tots dos inclosos, que, en cas d'aprovar-se, substituiria íntegrament l'aprovada per la Junta General de CaixaBank el dia 6 d'abril de 2017, sens perjudici dels efectes produïts i consolidats sota la seva vigència.

II. MOTIUS DE LA MODIFICACIÓ DE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓ

La proposta de modificació de la Política de Remuneració aprovada el 6 d'abril de 2017 ve motivada pel següent:

- (i) La renúncia del senyor Antonio Massanell Lavilla al seu càrrec de conseller i Vicepresident Executiu del Consell d'Administració amb data d'efecte 31 de desembre de 2017, amb motiu de la seva intenció d'accedir a la jubilació.
- (ii) El nomenament, el 21 de desembre de 2017, subjecte a la seva inscripció en el Registre d'Alts Càrrecs del Banc d'Espanya, del senyor Tomás Muniesa Arantegui com a nou conseller i Vicepresident executiu del Consell d'Administració.
- (iii) La introducció, a partir de 2018, de noves entitats de crèdit europees comparables a la mostra del sector financer als efectes de la fixació de la remuneració fixa dels Consellers Executius.
- (iv) La introducció, a partir de 2018, de la «Variació d'actius problemàtics» i la substitució de les «Despeses d'explotació recurrents» per la «Ràtio d'eficiència core» com a possibles conceptes objectivables per a la fixació dels reptes corporatius, a l'efecte del mesurament del rendiment per a la fixació del 50% de la remuneració variable en forma de *bonus*.
- (v) L'eliminació de l'abonament de rendiments sobre els instruments diferits meritats a partir de l'exercici de 2017.
- (vi) La modificació, a partir de 2018, dels paràmetres per al mesurament dels reptes corporatius en la determinació del 50% de la remuneració variable en forma de *bonus* per als Consellers Executius.
- (vii) L'actualització de les retribucions del senyor Gonzalo Gortázar Rotaeché per al 2018, en relació amb les vigents el 2017.
- (viii) La major precisió en la previsió de la fixació o modificació de les condicions contractuals o retributives dels nous o actuals consellers executius durant els exercicis coberts per la Política de Remuneració.

A més, s'introdueixen altres modificacions formals (és a dir, dates, exercicis) per actualitzar la Política de Remuneració a les modificacions anteriorment esmentades.

Les modificacions principals proposades a la Política de Remuneració es detallen a continuació a l'Informe.

III. PRINCIPALS MODIFICACIONS a la política de remuneracions respecte a LA POLÍTICA ANTERIOR

1. Renúncia del senyor Antonio Massanell Lavilla al seu càrrec de conseller i Vicepresident Executiu del Consell d'Administració amb data d'efecte 31 de desembre de 2017, amb motiu de la seva intenció d'accedir a la jubilació

El 21 de desembre de 2017, el senyor Antonio Massanell Lavilla va presentar al Consell d'Administració la seva renúncia al càrrec de conseller i Vicepresident Executiu, amb data d'efecte 31 de desembre de 2017, últim dia de prestació dels seus serveis a l'Entitat; el senyor Antonio Massanell Lavilla va motivar la renúncia per la intenció d'accedir a la jubilació, que va fer efectiva amb data d'efecte 1 de gener de 2018.

El cessament en aquestes funcions va tenir com a conseqüència l'extinció del Contracte de Prestació de Serveis relatiu a l'execució de funcions executives, de naturalesa mercantil, subscrit per les Parts del 16 de desembre de 2016, l'entrada en vigor del qual va ser el dia 6 d'abril de 2017, amb efectes des de l'1 de gener de 2017.

Com a conseqüència de l'extinció del contracte abans esmentat, l'Entitat va procedir a liquidar en el seu conjunt els conceptes retributius i compensatoris que s'hi preveien, amb estricta subjecció a les previsions contractuals i a la Política de Remuneració del Consell d'Administració aprovada per la Junta General de l'Entitat.

En consistència amb tot el que s'ha esmentat anteriorment, a la proposta de modificació de la Política de Remuneració del Consell d'Administració per sotmetre a la Junta General d'Accionistes de 2018, és procedent suprimir les mencions al senyor Antonio Massanell Lavilla, que, a partir de l'1 de gener de 2018, ja no té la condició de Conseller de CaixaBank.

Com a resum, la liquidació dels conceptes retributius previstos en el contracte de serveis es va produir de la manera següent (segons els termes del Protocol d'Extinció del Contracte de Prestació de Serveis relatiu a l'execució de funcions executives subscrit entre CaixaBank i el senyor Antonio Massanell Lavilla el 21 de desembre de 2018, aprovat en la mateixa data pel Consell d'Administració de l'Entitat):

- (i) La remuneració bàsica prevista al contracte per a 2017 es va satisfer íntegrament, amb la detracció prèvia de les quantitats percebudes per l'exercici d'altres càrrecs en interès de CaixaBank i de la mateixa remuneració del Consell d'Administració de CaixaBank; si, amb posterioritat, queda alguna quantitat per descomptar, es detraurà de la part en metàl·lic de qualssevol pagaments per compensació pel pacte de no-competència postcontractual, del pagament en metàl·lic de la remuneració variable en forma de *bonus* meritat el 2017 o del pagament en metàl·lic per remuneracions variables diferides meritades i pendents de pagament.
- (ii) Es van efectuar en la seva totalitat a les pòlisses d'assegurances corresponents, tant l'aportació del 85% del complement anual de previsió social d'aportació definida corresponent al 2017 com l'aportació del 15% del complement anual de previsió social d'aportació definida corresponent al 2017 (calculada sobre un grau de consecució del 97,25%).

- (iii) La prima per a la cobertura dels riscos prevista al seu contracte de serveis va deixar de ser satisfeta per CaixaBank a partir de l'1 de gener de 2018, moment en què el senyor Antonio Massanell va deixar de ser assegurat.
- (iv) A partir del dia 1 de gener de 2018 la cobertura de l'assegurança mèdica va deixar de ser a càrrec de CaixaBank.
- (v) En relació amb la remuneració variable anual prevista per al 2017, l'Entitat procedirà, durant el 2018, a avaluar l'execució professional del senyor Antonio Massanell el 2017 d'acord amb el que preveu la Política de Remuneració del Consell d'Administració vigent; en la mesura en què sigui procedent, l'abonament de la retribució variable es farà efectiu prenent com a base aquesta avaluació i en el mateix moment que la resta de membres del Col·lectiu Identificat de l'Entitat.
- (vi) En relació amb el Pla de Retribució Variable a Llarg Termini de CaixaBank 2015-2018, aprovat per la Junta General celebrada el 23 d'abril de 2015, i com que el cessament del senyor Antonio Massanell Lavilla es va produir amb motiu de la seva jubilació, romandrà com a beneficiari d'aquest pla, en aplicació del que es preveu en aquest acord de Junta i al Reglament del Pla. En la mesura en què la jubilació sigui efectiva i es mantingui fins a la data de liquidació, els beneficis del pla són objecte de prorrateig fins a la data del cessament, d'acord amb el que preveuen les normes reguladores del pla. D'acord amb l'anterior, l'import d'objectiu prorratejat fins a 31 de desembre de 2017 és de 375.000 euros, que, a un preu de conversió de 3,982 euros objectiu per acció, correspon a un objectiu prorratejat de 94.174 accions de CaixaBank; les accions es lliuraran en tot cas en la data i d'acord amb els requeriments i procediments establerts amb caràcter general per als beneficiaris de l'ILT.
- (vii) L'extinció del contracte de serveis no genera cap efecte sobre els imports bruts en metàl·lic i en accions diferides provinents de la remuneració variable corresponent a exercicis anteriors al de 2017, que, si escau, se satisfaran en els terminis i els termes establerts a la Política de Remuneració del Consell d'Administració.
- (viii) Com a conseqüència de l'extinció del contracte de serveis, els fons acumulats en l'assegurança d'estalvi van quedar consolidats, de conformitat amb el que preveu aquest contracte.
- (ix) En relació amb els fons acumulats a la Pòlissa de Beneficis Discrecionals, se sotmetran a les condicions previstes a la Política de Remuneració del Consell d'Administració, el contracte de serveis i l'esmentada pòlissa; tot això, de conformitat amb el que preveu la Circular 2/2016, de 2 de febrer, del Banc d'Espanya.
- (x) En virtut del que disposa el contracte de serveis, la seva extinció no va donar lloc a cap indemnització a favor del senyor Antonio Massanell.
- (xi) En virtut del que disposen el contracte de serveis i la Política de Remuneració del Consell d'Administració, CaixaBank abonarà al senyor Antonio Massanell, en concepte de compensació pel pacte de no-competència establert en aquest contracte, un import brut d'1.605.000 euros, corresponent a la suma d'una anualitat de la seva retribució bàsica (per un import d'1.520.000 euros) més el 85% de l'import de l'aportació anual al complement de previsió social (per un import de 85.000 euros); la compensació se satisfarà a raó de dotze pagaments mensuals de 133.750 euros cadascun; tot això, excepte incompliment de l'obligació de competir prevista al contracte de serveis.

- (xii) Qualsevol pagaments corresponents a remuneracions fixes o variables, dineràries o en espècie, beneficis (ús d'automòbil, xofer, targetes d'empresa, etc.), aportacions a sistemes d'estalvi o de previsió social, remuneracions d'administradors de qualsevol mena o altres pagaments vinculats a les relacions jurídiques que són objecte d'extinció cessaran a partir de l'1 de gener de 2018, excepte el que s'ha previst expressament en apartats anteriors.

2. Nomenament, el 21 de desembre de 2017, del senyor Tomás Muniesa Arantegui com a nou conseller i Vicepresident executiu del Consell d'Administració

El 21 de desembre de 2017, el Consell d'Administració de CaixaBank va acordar el nomenament del senyor Tomás Muniesa Arantegui com a nou membre del Consell d'Administració i com el seu Vicepresident, amb plena continuïtat de les seves funcions com a Director General de l'Entitat.

L'eficàcia del nomenament del senyor Tomás Muniesa Arantegui com a membre i Vicepresident del Consell d'Administració estava condicionada per l'avaluació positiva de la seva idoneïtat per part del Banc Central Europeu, l'acceptació del nomenament per part del senyor Tomás Muniesa Arantegui i la seva inscripció al Registre d'Alts Càrrecs del Banc d'Espanya.

En conseqüència, l'entrada en vigor del corresponent contracte de serveis previst als apartats 3 i 4 de l'article 249 de la LSC, aprovat pel Consell d'Administració el 21 de desembre de 2017, va quedar condicionada a la inscripció del càrrec al Registre d'Alts Càrrecs del Banc d'Espanya, una vegada emesa l'avaluació positiva del Banc Central Europeu i acceptat el càrrec per part de senyor Tomás Muniesa Arantegui, i sempre que aquesta inscripció tingués lloc dins el termini, que acaba el 30 de juny de 2018.

En la data d'aprovació d'aquest Informe, la inscripció del càrrec al Registre d'Alts Càrrecs del Banc d'Espanya encara no ha tingut lloc. En conseqüència, per a l'exercici de 2018, tots els conceptes retributius establerts amb base anual s'han d'entendre prorratejats durant el període comprès entre la inscripció del càrrec al Registre d'Alts Càrrecs del Banc d'Espanya i el 31 de desembre de 2018. Des de l'1 de gener de 2018 fins a la data d'aquesta inscripció, continua sent aplicable el contracte laboral d'alta direcció subscrit entre el senyor Tomás Muniesa Arantegui i CaixaBank, que quedarà extingit en aquesta data.

En consistència amb l'anterior, a la proposta de modificació de la Política de Remuneració del Consell d'Administració per sotmetre a la Junta General d'Accionistes de 2018, és procedent incloure-hi el senyor Tomás Muniesa Arantegui com a membre executiu del Consell d'Administració, i detallar-ne les condicions retributives i contractuals pactades al contracte de serveis als apartats corresponents de la Política de Remuneració; tot això està subjecte, en tot cas, que la inscripció del càrrec del senyor Tomás Muniesa Arantegui tingui lloc abans del 30 de juny de 2018.

D'altra banda, cal destacar, d'entre les condicions retributives del senyor Tomás Muniesa Arantegui, que segons s'estableix en el contracte de serveis del senyor Tomás Muniesa Arantegui, la seva condició com a beneficiari del Pla de Retribució Variable a Llarg Termini de CaixaBank 2015-2018, adquirida sota la vigència de la seva relació laboral d'alta direcció amb CaixaBank, queda en suspens si, amb anterioritat a l'entrada en vigor del contracte de serveis, la Junta General d'Accionistes de CaixaBank no ha aprovat el nombre màxim d'accions de CaixaBank que se li podran assignar, de conformitat amb el que disposa l'apartat 2 de l'article 219 de la LSC.

Aquesta suspensió es mantindrà mentre la Junta General d'Accionistes de CaixaBank no aprovi aquest nombre màxim d'accions per assignar-li; una vegada aprovat aquest nombre màxim d'accions, el senyor Tomás Muniesa recuperarà plenament la seva condició de beneficiari de l'ILT en les condicions adquirides sota la seva relació laboral d'alta direcció anterior al contracte de serveis.

L'aprovació de la Junta General de la proposta de modificació de Política de Remuneració comporta l'aprovació del nombre màxim d'accions per assignar al senyor Tomás Muniesa Arantegui, a l'efecte del que disposa l'apartat 2 de l'article 219 de la LSC; la resta de condicions aplicables són les previstes a l'acord de la Junta General d'Accionistes, de 23 d'abril de 2015; aquest nombre, segons es detalla a la proposta de Política de Remuneració, és de 163.486 accions de CaixaBank (apartat IV.12.e) de la Política de Remuneració).

Una vegada aprovat aquest nombre d'accions, el senyor Tomás Muniesa Arantegui recuperarà plenament, en la data d'entrada en vigor del contracte de serveis, la seva condició de beneficiari del Pla de Retribució Variable a Llarg Termini de CaixaBank 2015-2018, en les condicions adquirides sota la seva relació laboral d'alta direcció anterior a l'entrada en vigor del contracte de serveis.

3. Introducció, a partir de 2018, de noves entitats de crèdit europees comparables a la mostra del sector financer als efectes de la fixació de la remuneració fixa dels Consellers Executius

A partir de 2018, s'introdueix, a més dels bancs espanyols fins ara esmentats a la Política de Remuneració, un grup de bancs europeus a la mostra comparable als efectes de la determinació de la remuneració fixa, com ara ABN Amro, Commerzbank, Crédit Agricole, Deutsche Bank, Erste Group, KBC Groep, Lloyds Banking Group, Natixis, Raiffeisen, Royal Bank of Scotland o Swedbank (apartat IV.2.a) de la Política de Remuneració).

4. Introducció, a partir de 2018, de la «Variació d'actius problemàtics» i la substitució de les «Despeses d'explotació recurrents» per la «Ràtio d'eficiència core» com a possibles conceptes objectivables per a la fixació dels reptes corporatius, als efectes del mesurament del rendiment per a la fixació del 50% de la remuneració variable en forma de *bonus*

A partir de 2018, s'introdueix la «Ràtio d'eficiència core» i se substitueixen les «Despeses d'explotació recurrents» per la «Variació d'actius problemàtics» com a possibles conceptes objectivables per fixar els reptes corporatius, a l'efecte del mesurament del rendiment per a la fixació del 50% de la remuneració variable en forma de *bonus*; d'aquesta manera, els conceptes possibles queden establerts de la manera següent (apartat IV.3.b) de la Política de Remuneració):

- ROTE
- Ràtio d'eficiència core
- Variació d'actius problemàtics
- *Risk appetite framework*
- Compliment normatiu
- Qualitat

5. Eliminació de l'abonament de rendiments sobre els instruments diferits meritats a partir de l'exercici de 2017

Malgrat que, en aplicació dels principis del dret contractual aplicables a Espanya, i en particular al caràcter bilateral dels contractes i l'equitat a la meritació de les prestacions recíproques, el metàl·lic i els instruments diferits podrien meritjar interessos o, si escau, dividends per al professional, la Comissió de Retribucions ha

proposat, seguint les Directrius EBA, modificar la Política de Remuneració del Consell d'Administració per tal de no satisfer ni interessos ni dividends respecte als instruments diferits, ni durant ni després del període d'ajornament, meritats a partir de l'1 de gener de 2017 (apartat IV.3.h) de la Política de Remuneració).

6. Modificació, a partir de 2018, dels paràmetres per al mesurament dels reptes corporatius en la determinació del 50% de la remuneració variable en forma de *bonus* per als Consellers Executius

Es modifiquen, a partir de 2018, els paràmetres per mesurar els reptes corporatius en la determinació del 50% de la remuneració variable en forma de *bonus* per als Consellers Executius, que queden establerts de la manera següent (apartat IV.12.c) de la Política de Remuneració):

- I. ROTE CaixaBank: amb una ponderació del 10 (***abans del 12,5***) per cent i un grau de consecució mínim del 80 i un màxim del 120 per cent.
- II. Ràtio d'eficiència *core* (***abans «Despeses d'explotació recurrents»***): amb una ponderació del 10 (***abans del 12,5***) per cent i un grau de consecució mínim del 80 i un màxim del 120 per cent.
- III. Variació d'Actius Problemàtics: amb una ponderació del 10 per cent i un grau de consecució mínim del 80 i un màxim del 120 per cent (***nou paràmetre de mesurament***).
- IV. *Risk appetite framework* (quadre de comandament de riscos): amb una ponderació del 10 (***abans del 15***) per cent i un grau de consecució mínim del 80 i un màxim del 120 per cent.
- V. Qualitat de CaixaBank: amb una ponderació del 5 per cent i un grau de consecució mínim del 80 i un màxim del 120 (***abans del 100***) per cent.
- VI. *Know Your Client* (% Clients amb KYC Digitalitzat. Repte vinculat a la «Cultura» de Compliment Normatiu i al repte estratègic de Digitalització de Processos): amb una ponderació del 5 per cent i un grau de consecució mínim del 80 i un màxim del 120 (***abans del 100***) per cent.

Aquesta modificació es duu a terme amb l'objectiu d'aconseguir més coherència amb el Pressupost de 2018 que va aprovar el Consell.

7. Actualització de les retribucions del senyor Gonzalo Gortázar Rotaache per al 2018, en relació amb les vigents el 2017

Amb la finalitat d'actualitzar la seva remuneració, a la vista de la seva evolució en els últims anys, els imports pels diversos conceptes retributius del senyor Gonzalo Gortázar Rotaache com a Conseller Delegat de l'Entitat han estat objecte de variació per als exercicis 2018 i següents, seguint el que estableix la Política de Remuneració del Consell d'Administració vigent fins a la data, de la manera següent:

- (i) La retribució fixa en metàl·lic per satisfer el 2018 és de 2.261.200 € (2.186.760 € el 2017, apartat IV.12.b) de la Política de Remuneració).
- (ii) L'estimació de la remuneració pels càrrecs executats en societats del grup o en interès de CaixaBank el 2018 és d'1.075.623 (996.200 € el 2017), de manera que l'estimació dels imports líquids que ha de satisfer CaixaBank el 2018 és d'1.185.937 € (1.190.560 € el 2017, apartat IV.12.b) de la Política de Remuneració).
- (iii) La remuneració per la mera condició de membre del Consell d'Administració de CaixaBank o de les seves comissions, prevista en 140.000 €, es descompta de la remuneració fixa com a Consellera Executiu i no varia en absolut (apartat IV.12.b) de la Política de Remuneració).

- (iv) En relació amb la remuneració variable en forma de *bonus*, el *bonus target* per al 2018 és de 708.800 € (508.800 € el 2017, apartat IV.12.c) de la Política de Remuneració).
- (v) L'abonament de rendiments sobre el metàl·lic previst el 2018 és de 510 € (5.304 € el 2017 quan incloïa interessos i dividends sobre els instruments (apartat IV.12.d) de la Política de Remuneració).
- (vi) Dins el sistema d'estalvi a llarg termini, es farà una aportació definida total de 330.000 € el 2018 (255.000 € el 2017), en concepte de la cobertura de les contingències de jubilació, defunció i incapacitat permanent total, absoluta o gran invalidesa. L'estimació per la cobertura de defunció i incapacitat permanent, total, absoluta i gran invalidesa per l'import de dues anualitats de la retribució fixa en el moment en què es produeixi la contingència és de 43.000 € aproximadament per al 2018 (37.882 € el 2017, apartat IV.12.f) de la Política de Remuneració).
- (vii) L'import objectiu corresponent a la pòlissa de Beneficis Discrecionals de Pensions és de 49.500 € per al 2018 (38.250 € el 2017).
- (viii) Finalment, l'assegurança d'assistència mèdica es valora en 5.408 € per al 2018 (5.369 € el 2017, apartat IV.12.g) de la Política de Remuneració).

8. Fixació o modificació de les condicions contractuals o retributives dels nous o actuals Consellers Executius durant els exercicis coberts per la Política de Remuneració

Es modifica la Política de Remuneració per precisar que les condicions contractuals i retributives tant dels Consellers Executius actuals com dels possibles nous podran ser objecte de fixació o modificació dins els termes i les condicions generals previstos a la Política de Remuneració durant els exercicis que cobreix; la competència per a aquesta fixació o modificació correspon al Consell d'Administració en virtut del que disposen l'apartat 2 de l'article 529 *octodecies* i l'apartat 3 de l'article 249 de la LSC.

La fixació de noves condicions o la modificació de les existents seran objecte d'informació a l'Informe Anual de Remuneracions del Consell corresponent a l'exercici en què tinguin lloc (apartats IV.13 i V.1.i de la Política de Remuneració).

IV. Conclusió

De conformitat amb el que exposa aquest Informe, la Comissió de Retribucions de CaixaBank considera que és procedent modificar la Política de Remuneració pels motius esmentats anteriorment; la proposta de Política de Remuneració modificada conté les mencions que exigeix la normativa aplicable; així mateix, considera que el seu contingut s'adapta a la normativa d'aplicació (sobretot pel que fa a la regulació de les remuneracions de les entitats de crèdit cotitzades), s'ajusta als criteris de prudència en l'assumpció del risc, bon govern i transparència i es troba alineada amb els interessos dels accionistes.