



**INFORME SOBRE LA POLÍTICA DE RETRIBUCIONS
DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ DE CRITERIA
CAIXACORP, S.A.**

Objecte de l'informe

Aquest informe, elaborat a proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, recull la política retributiva de Criteria CaixaCorp, S.A. per als membres del seu Consell d'Administració, subjecta als principis de transparència i informació.

L'informe conté els principis generals aplicables a la retribució dels Consellers, l'estructura retributiva prevista a la normativa societària, la política de remuneracions de la Societat per a l'any en curs i un resum global de com es va aplicar la política de remuneracions en l'exercici 2010, amb el detall de les retribucions individuals meritades per cadascun dels consellers.

D'acord amb el que estableix l'article 61 ter de la Llei del Mercat de Valors, aquest informe es difondrà i sotmetrà a votació, amb caràcter consultiu i com a punt separat de l'ordre del dia, a la Junta General ordinària d'accionistes.

Principis generals de la política retributiva dels Consellers

La política de retribucions de Criteria CaixaCorp, S.A. s'ha desenvolupat d'acord amb allò establert als Estatuts Socials i al Reglament del Consell.

De conformitat amb l'article 4.3 b) del Reglament, correspon al Consell en ple aprovar, dins del sistema previst als Estatuts, la retribució dels Consellers, així com, en el cas dels executius, la retribució addicional per les seves funcions executives.

De la seva banda, a l'article 14 del Reglament esmentat, s'estableix que la Comissió de Nomenaments i Retribucions és responsable de proposar al Consell d'Administració el sistema i la quantitat de les retribucions anuals dels Consellers, així com la retribució individual dels Consellers executius i la resta de condicions dels seus contractes.

Els criteris a partir dels quals s'elaboren les fórmules retributives del Consell d'Administració de Criteria CaixaCorp, S.A. estan recollits a l'article 23 del Reglament del Consell:

- El Consell procurarà que les retribucions siguin moderades en funció de les exigències del mercat.
- En particular, el Consell d'Administració adoptarà totes les mesures que tingui al seu abast per assegurar que la retribució dels Consellers externs, incloent la retribució que en el seu cas percebin com a membres de les Comissions, s'ajusti a les directrius següents:
 - el conseller extern ha de ser retribuint en funció de la seva dedicació efectiva; i

- l'import de la retribució del Conseller extern s'ha de calcular de manera que ofereixi incentius per a la seva dedicació, però no constitueixi un obstacle per a la seva independència.

Estructura del sistema de retribució

L'estructura de retribució dels Consellers, prevista als Estatuts Socials i al Reglament del Consell, s'ajusta a les regles bàsiques per a la retribució dels administradors que estableix la Llei de Societats de Capital al seu article 218.

En aquest sentit, l'article 34 dels Estatuts determina que la retribució anual dels consellers consistirà en una participació en el benefici consolidat, després de deduir les despeses generals, els interessos, els impostos i altres quantitats que procedís assignar al sanejament i l'amortització i d'haver-se reconegut als accionistes un dividend del 4% del capital desemborsat.

La retribució dels administradors que tinguin atribuïdes funcions executives podrà consistir en una quantitat fixa, una quantitat complementària variable, i també sistemes d'incentius, així com una part assistencial que podrà incloure sistemes de previsió i assegurances oportunes i, si escau, la Seguretat Social. En cas de cessament no degut a incompliment de les seves funcions, podrà tenir dret a una indemnització.

Previ acord de la Junta General d'Accionistes, els Consellers podran ser retribuïts mitjançant el lliurament d'accions de la Societat o d'una altra companyia cotitzada del grup al qual pertanyi, d'opcions sobre aquestes o d'instruments vinculats a la seva cotització.

Política de retribucions per a l'any 2011

La política de retribucions per a l'exercici actual s'ajusta als principis generals de la política retributiva de consellers esmentada anteriorment.

En particular, el Consell d'Administració, a la seva secció del 24 de febrer del 2011, va aprovar, a proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, que la remuneració que percebrien en l'exercici 2011 els vocals del Consell i els membres de les Comissions es mantindria en els mateixos imports acordats per a l'exercici 2010, establint-la de la manera següent:

- (i) 90.000 euros anuals en concepte de remuneració de cadascun dels vocals del Consell d'Administració;
- (ii) 30.000 euros anuals en concepte de remuneració de cadascun dels membres de la Comissió Executiva, de la Comissió d'Auditoria i Control i de la Comissió de Nomenaments i Retribucions;
- (iii) les remuneracions indicades als punts (i) i (ii) anteriors no estan condicionades a l'assistència a les sessions.

Pel que fa a la remuneració que percebria en l'exercici 2011 el President del Consell d'Administració, el Consell va aprovar a l'esmentada sessió, també a proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, mantenir la remuneració acordada per a l'exercici 2010,

consistent en rebre, addicionalment a la remuneració que percep com a vocal del Consell d'Administració de Criteria CaixaCorp i a les que eventualment pogués rebre com a membre d'alguna de les Comissions d'aquest Consell (tal com s'indica anteriorment), una remuneració de 1.000.000 d'euros anual.

Així mateix, el Consell va acordar que les quantitats pactades fossin objecte de revisió durant aquest exercici una vegada finalitzat el procés de reorganització que s'està duent a terme al Grup "la Caixa", tenint en compte el nou objecte social que tindrà la Societat com a entitat bancària i les noves funcions i dedicació que s'exigirà al Consell.

Aquesta revisió es realitzarà tenint en compte les recomanacions de la Comissió Europea sobre la retribució dels consellers, tant del sector financer com de les societats cotitzades en general, i les normes i recomanacions del Banc d'Espanya que recullen les recomanacions del Financial Stability Board (FSB) i del Committee of European Banking Supervisor (CEBS).

Quant a la retribució del Conseller Director General, i a proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, el Consell d'Administració va aprovar durant la mateixa sessió l'augment per a l'exercici 2011 de la seva retribució fixa en un 1,5% i les aportacions al pla de pensions en un 2%, facultant expressament el President perquè pugui procedir a la fixació d'un *bonus* i informant la Comissió de Nomenaments i Retribucions.

Retribució del Consell d'Administració en l'exercici 2010

Per l'exercici de les funcions de supervisió i decisió col·legiada, i de conformitat amb la proposta realitzada per la Comissió de Nomenaments i Retribucions, el Consell d'Administració, durant la seva sessió celebrada el dia 10 de gener del 2010, va establir la remuneració anual de l'exercici 2010 per als seus vocals i per als membres de les Comissions Executiva, d'Auditoria i Control i de Nomenaments i Retribucions, en els mateixos imports acordats per a l'exercici 2009. Així mateix, per al President, per la seva condició com a tal, es va establir una remuneració addicional.

Pel que fa al Conseller Director General, la remuneració que ha percebut durant l'exercici 2010 ha consistit en una quantitat fixa i una aportació a un pla de pensions. Els termes i les condicions essencials recollits en el seu contracte, a més dels aspectes referents a les condicions retributives, fan referència a la durada, els terminis de preavís i les indemnitzacions:

- Quant a la durada del seu contracte, en referència al seu càrrec de Director General, ho és per temps indefinit.
- Existeix un termini de preavís per a l'extinció de la relació contractual que és d'un mínim de 3 mesos.
- L'extinció del contracte del Director General per desistiment de l'empresa, tret que estiguis motivada per incompliment greu i culpable, donaria dret a una indemnització.

D'altra banda, tot i que els Estatuts Socials preveuen la possibilitat que els Consellers puguin ser retribuïts amb el lliurament d'accions de la Societat o d'una altra companyia cotitzada del grup al qual pertanyi, d'opcions sobre aquestes o d'instruments vinculats a la seva cotització,

en l'actualitat no existeix cap programa pel qual els Consellers percebin retribucions per aquests conceptes. Tampoc no han percebut indemnitzacions durant l'exercici.

La remuneració agregada percebuda pels membres del Consell d'Administració de Criteria CaixaCorp, S.A. en l'exercici 2010 ha estat de 3.785.000 euros per la pertinença al Consell de la Societat i de 643.000 euros per la pertinença a altres consells d'administració de societats del Grup.

Per "societats del grup" s'entén aquelles societats el control de les quals és exercit per Criteria CaixaCorp, S.A. Per tant, no s'hi inclouen les remuneracions que rebin els Consellers en la seva condició d'administradors de societats, cotitzades o no, participades per la societat, però que aquesta no controla.

Detall de la remuneració global de l'exercici 2010 per tipologia de Conseller:

Imports en euros

Tipologia	Per Societat	Per Grup
Executius	1.240.000	139.000
Externs dominicals	1.810.000	504.000
Externs independents	600.000	
Altres externs	135.000	
Total:	3.785.000	643.000

Detall de la remuneració individual meritada per cada conseller durant l'exercici 2010:

Imports en euros

Conseller	Per Societat	Per Grup
Sr. Isidre Fainé Casas	1.120.000	
Sr. Juan María Nin Génova	150.000	90.000
Sra. Isabel Estapé Tous	120.000	
Sr. Salvador Gabarró Serra	90.000	
Sra. Susana Gallardo Torrededía	120.000	
Sr. Javier Godó Muntañola	90.000	90.000
Sr. Gonzalo Gortázar Rotaache	1.090.000	49.000
Sra. Immaculada Juan Franch	90.000	49.000
Sr. David K. P. Li	90.000	
Sra. Maria Dolors Llobet Maria	120.000	
Sr. Jordi Mercader Miró	120.000	315.000
Sr. Alain Minc	120.000	
Sr. Miquel Noguer Planas	90.000	50.000
Sr. Leopoldo Rodés Castañé	90.000	
Sr. Juan Rosell Lastortras	120.000	

Sr. Carlos Slim Helú	45.000	
Sr. Xavier Vives Torrents	120.000	
Total	3.785.000	643.000

Assessorament de la Comissió de Nomenaments i Retribucions

En tots els processos d'adopció de les seves decisions respectives, la Comissió de Nomenaments i Retribucions ha pogut contrastar les dades rellevants amb les corresponents a mercats i entitats comparables, tenint en compte la dimensió, les característiques i les activitats de la Societat.

Barcelona, 21 de març del 2011



Av. Diagonal 621-629 Torre II Planta 8
08028 Barcelona
Telèfon: (+34) 93.409.21.21
www.criteria.com