



Informe d'activitats de la Comissió de Retribucions de CaixaBank, SA corresponent a l'exercici 2021

Desembre del 2021

Índex

1. Regulació	3
2. Composició	4
3. Funcionament de la Comissió	6
(i) Preparació	6
(ii) Assistència.....	6
(iii) Desenvolupament de les reunions.....	7
(iv) Report al Consell d'Administració.....	7
4. Compliment de funcions.....	8
(i) Remuneracions. Política de retribucions dels consellers i alts directius. Sistema i quantia de les retribucions anuals	8
(ii) Observança de la Política de retribucions de consellers i alts directius – Informació sobre condicions bàsiques que estableixen els contractes de consellers i alts directius	9
(iii) Política general de remuneracions. Política de remuneració del col·lectiu identificat	10
(iv) Anàlisi, formulació i revisió de programes de retribució	11
(v) Propostes al Consell d'informes o polítiques de remuneracions que s'han de sotmetre a la Junta General. Informes al Consell sobre propostes a la Junta General	11
(vi) Diversos.....	13
5. Avaluació anual del funcionament de la Comissió	13

Aquest informe d'activitats ha estat formulat per la Comissió de Retribucions de CaixaBank, SA (d'ara endavant, la Comissió) el 10 de desembre del 2021, en compliment del que preveuen els estatuts socials i el Reglament del Consell d'Administració, i se sotmetrà a l'aprovació del Consell d'Administració de CaixaBank, SA (d'ara endavant, CaixaBank o la Societat) en la sessió que està previst que tingui lloc el 15 de desembre del 2021.

Aquest informe estarà disponible a la pàgina web corporativa de CaixaBank (www.caixabank.com) juntament amb la resta de documentació que la Societat posa a disposició dels accionistes amb motiu de la celebració de la Junta General Ordinària de l'exercici 2022.

En resposta a la crisi provocada per la covid-19, igual que en l'exercici anterior, la Comissió ha adaptat el seu funcionament i ha implementat les mesures necessàries per continuar les seves activitats seguint les millors pràctiques i recomanacions de les autoritats sanitàries.

En aquest exercici 2021, la Comissió ha avançat i ha consolidat el compliment de les seves funcions, actuant en tot moment dins del marc de les seves competències, i ha adoptat els acords i ha emès els informes que li corresponen de conformitat amb la normativa vigent o que se li han requerit expressament.

1. Regulació

La Comissió de Nomenaments i Retribucions de CaixaBank es va constituir el 20 de setembre del 2007 per acord del Consell d'Administració. En data 25 de setembre del 2014, el Consell d'Administració va acordar desdoblar la Comissió esmentada i es va crear, de manera separada, la Comissió de Retribucions actual.

Les competències atribuïdes a la Comissió i el seu règim de funcionament es recullen a l'article 40.6 dels estatuts socials i a l'article 15.3 del Reglament del Consell d'Administració de CaixaBank.

Fins a aquest moment no s'ha considerat necessari que la Comissió disposi d'un reglament propi, ja que les normes que inclou el Reglament del Consell d'Administració regulen amb prou detall el funcionament de la Comissió.

2. Composició

El desembre del 2021 la composició de la Comissió és la següent:

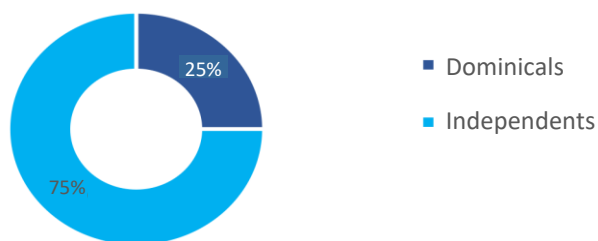
Membre	Càrrec	Caràcter	Data del primer nomenament en la Comissió	Accionista al qual representa
Sra. Maria Amparo Moraleda Martínez	Presidenta ¹	Independent	25.09.2014	-
Sr. Joaquín Ayuso García	Vocal	Independent	30.03.2021	-
Sra. Cristina Garmendia Mendizábal	Vocal	Independent	22.05.2020	-
Sr. José Serna Masiá	Vocal	Dominical	30.03.2021	Fundació Bancària "la Caixa"/Criteria

Taula 1. Membres de la Comissió de Retribucions

La Comissió de Retribucions està formada per un total de 4 membres, 3 dels quals són membres consellers independents i 1, conseller dominical en representació de la Fundació Bancària "la Caixa"/Criteria.

Durant l'exercici 2021, després de fer-se efectiva la fusió per absorció de Bankia, SA per CaixaBank, el Consell d'Administració de CaixaBank, en la sessió del 30 de març del 2021, va acordar efectuar canvis en la composició de la Comissió de Retribucions.² En concret, es va acordar la incorporació com a vocals de la Comissió del Sr. Joaquín Ayuso García, conseller independent, i del Sr. José Serna Masiá, conseller dominical, que va cobrir la vacant generada per la renúncia del Sr. Alejandro García-Bragado Dalmau en la seva condició de conseller i va augmentar en un el nombre de membres de la Comissió.

El desembre del 2021, la diversitat en la composició de la Comissió es reflecteix en els gràfics següents:



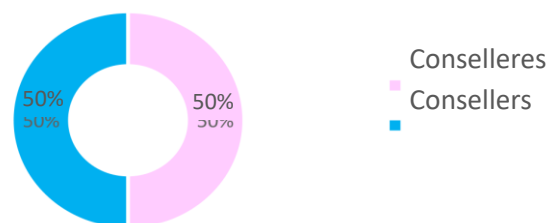
Gràfic 1. Categoria dels consellers de la Comissió de Retribucions

Els membres de la Comissió s'han elegit tenint en compte els seus coneixements i experiència. En conjunt, els membres de la Comissió tenen els coneixements tècnics necessaris per dur a terme les seves funcions. A efectes informatius, a la pàgina web de la Societat, www.caixabank.com, hi ha disponible la trajectòria professional de cadascun dels membres de la Comissió.

¹ Designada presidenta de la Comissió de Retribucions el 25 de setembre del 2014.

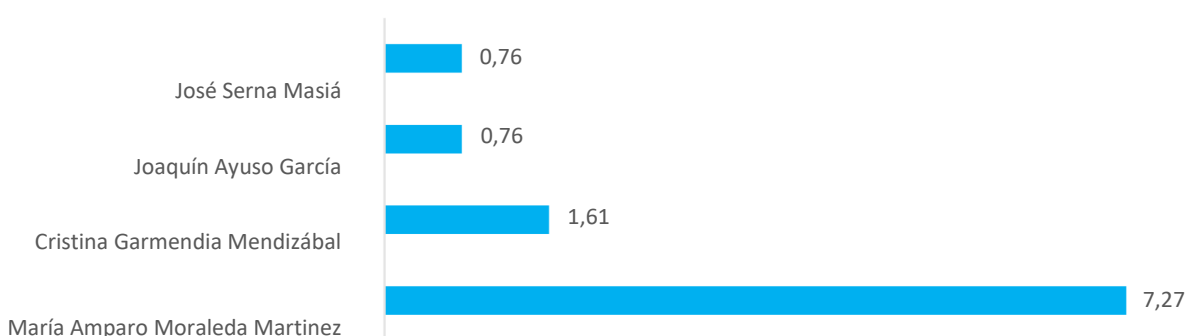
² Informació rellevant: https://www.caixabank.com/StaticFiles/pdfs/210330_OIR_Comisiones_es.pdf

Quant a la diversitat de gènere, el percentatge que representa la presència de dones en la Comissió actualment suposa el 50% dels membres.



Gràfic 2. Diversitat de gènere a la Comissió de Retribucions

Així mateix, l'antiguitat dels consellers com a membres de la Comissió és la següent:



Gràfic 3. Anys en el càrrec com a membres de la Comissió de Retribucions

Pel que fa a la participació creuada dels membres de la Comissió en altres comissions del Consell d'Administració, la Sra. María Amparo Moraleda Martínez és també vocal de la Comissió Executiva i de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital; el Sr. Joaquín Ayuso García és també vocal de la Comissió de Riscos; la Sra. Cristina Garmendia Mendizábal és també vocal de la Comissió d'Auditoria i Control i de la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital. Per la seva part, el Sr. José Serna Masiá és també vocal de la Comissió d'Auditoria i Control.

Membre	C. Executiva	C. de Nomenaments i Sostenibilitat	C. d'Auditoria i Control	C. de Riscos	C. d'Innovació, Tecnologia i Transfor. Digital
Sra. María Amparo Moraleda Martínez	Vocal				Vocal
Sr. Joaquín Ayuso García				Vocal	
Sra. Cristina Garmendia Mendizábal			Vocal		Vocal
Sr. José Serna Masiá			Vocal		

Taula 2. Participació creuada de membres de la Comissió de Retribucions

De conformitat amb l'article 15.4.(j) del Reglament del Consell d'Administració, el càrrec de secretari i vicesecretari de la Comissió correspon amb veu, però sense vot, al secretari del Consell d'Administració de CaixaBank i al vicesecretari primer del Consell d'Administració de CaixaBank, respectivament.

3. Funcionament de la Comissió

(i) Preparació

Amb la finalitat de preparar les sessions de la Comissió, es posa a disposició dels seus membres, amb prou antelació a la celebració de cada reunió, la documentació relativa a la sessió (ordre del dia, propostes, informes, actes de les sessions anteriors i qualsevol altra documentació de suport), per a la qual cosa s'utilitzen eines informàtiques habilitades a aquest efecte i que assegurin la confidencialitat de la informació.

Així mateix, la Comissió estableix una planificació anual que s'adapta a les necessitats que van sorgint durant l'exercici.

(ii) Assistència

La Comissió, d'acord amb la seva regulació, es reuneix sempre que sigui convenient per al bon desenvolupament de les seves funcions i és convocada per iniciativa del seu president, o bé a requeriment de dos dels membres de la mateixa Comissió, i sempre que el Consell o el seu president sol·liciti l'emissió d'un informe o l'adopció d'una proposta.

Durant l'exercici 2021, la Comissió s'ha reunit en 10 sessions.

En concret, l'assistència dels seus membres, presents o representats, de manera presencial o a través de mitjans telemàtics, a les reunions de la Comissió durant l'exercici 2021 ha estat la següent:

Membres	Assistències / Nre. de reunions
Sra. María Amparo Moraleda Martínez	10/10
Sr. Joaquín Ayuso García	7 ³ /10
Sra. Cristina Garmendia Mendizábal	10/10
Sr. José Serna Masiá	7 ⁴ /10
Sr. Alejandro García-Bragado Dalmau ⁵	2/10

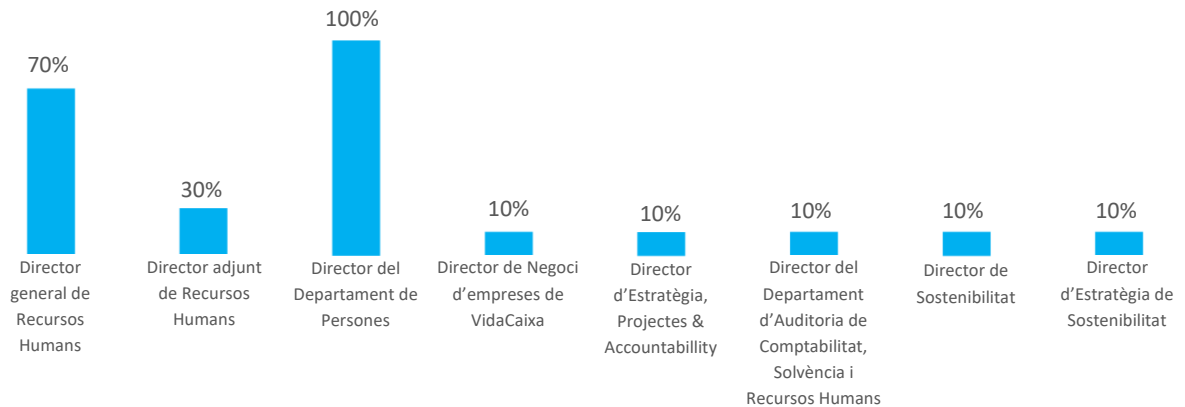
Taula 3. Assistències de membres de la Comissió de Retribucions

³ Nomenat el 30.03.2021.

⁴ Nomenat el 30.03.2021.

⁵ Va ser baixa de la Comissió en data 26.03.2021.

Durant les sessions, limitant la seva presència als punts de l'ordre del dia del seu àmbit de competència i a fi d'informar els membres de la Comissió, hi han assistit com a convidats, entre d'altres, el director general de Recursos Humans; el director adjunt de Recursos Humans; el director de Persones; el director de Negoci d'empreses de VidaCaixa; el director d'Estratègia, Projectes & Accountability; el director d'Auditoria de Comptabilitat, Solvència i Recursos Humans; el director de Sostenibilitat, i el director d'Estratègia de Sostenibilitat. El gràfic que s'inclou a continuació mostra les àrees que assisteixen amb regularitat a les sessions de la Comissió per exposar assumptes de la seva competència.



Gràfic 4. Assistència d'àrees de CaixaBank

(iii) Desenvolupament de les reunions

El règim de la Comissió n'estableix la constitució vàlida amb l'assistència de la majoria dels seus membres, presents o representats, que poden delegar la representació en un altre membre. Els acords s'adopten per majoria de membres concurrents, presents o representats, i s'aixeca acta dels acords que s'adopten en cada sessió.

La Comissió pot sol·licitar l'assistència a les sessions de les persones que, dins de l'organització, tinguin tasques relacionades amb les seves funcions, i disposar de l'assessorament que calgui per formar un criteri sobre les qüestions de la seva competència, la qual cosa es cursa a través de la Secretaria del Consell d'Administració.

La participació, el diàleg i el debat entre els membres de la Comissió són constants en tots els assumptes que tracta el Comitè, ja que d'aquesta manera s'aporten les diverses visions dels consellers.

(iv) Report al Consell d'Administració

La Comissió, a través del seu president, dona compte de l'activitat i del treball d'aquesta en el transcurs de les sessions del Consell d'Administració i, si escau, efectua recomanacions al Consell d'Administració sobre les polítiques o altres temes específics.

Així mateix, l'acta de les sessions de la Comissió, juntament amb els seus documents annexos, es posa a disposició de tots els consellers, i d'aquesta manera se n'informa el ple del Consell d'Administració.

4. Compliment de funcions

La Comissió ha desenvolupat les activitats següents en compliment de les funcions bàsiques que estableix l'article 15.3 del Reglament del Consell d'Administració de CaixaBank:

(i) Remuneracions. Política de retribucions dels consellers i alts directius. Sistema i quantia de les retribucions anuals

- La Comissió de Retribucions va examinar el compliment dels reptes individuals corresponents a l'exercici 2020 del conseller delegat, dels membres del Comitè de Direcció, del director de Compliance i de la directora de Corporate Risk Management Function & Planning, i en va acordar l'elevació al Consell d'Administració. Els reptes es van analitzar, fins i tot després que el conseller delegat i la resta dels membres del Comitè de Direcció renunciessin a la remuneració variable, ja que n'era necessària la consecució per determinar-ne els beneficis discrecionals per a l'any 2021.
- La Comissió de Retribucions també va examinar l'esquema de bonificacions i el resultat dels reptes corporatius dels serveis centrals, que s'apliquen al director de Compliance i a la directora de Corporate Risk Management Function & Planning, així com la proposta d'escalles de compliment dels reptes corporatius 2020, i en va informar favorablement el Consell d'Administració.
- Posteriorment a la presa dels acords anteriors per part de la Comissió, es va informar favorablement sobre una nova proposta de bonificacions 2020 per a la directora executiva de Corporate Risk Management Function & Planning i per al subdirector de Compliance, per l'aplicació de l'impacte en l'ajustament de la remuneració per RAF en el cas de la directora executiva de Corporate Risk Management Function & Planning, i per l'aplicació del factor corrector a la bonificació de l'1,1 positiu aplicat a la plantilla amb la finalitat de reconèixer l'esforç realitzat en l'entorn de la pandèmia, en tots dos casos.
- La Comissió de Retribucions va informar favorablement sobre la proposta de bonificacions corresponent a l'any 2020 del director de Compliance i la directora de Corporate Risk Management Function & Planning.
- La Comissió de Retribucions també va examinar i va informar favorablement el Consell d'Administració sobre l'esquema de bonificacions 2021 i la concreció dels reptes corporatius corresponents a l'any 2021, del president, del conseller delegat, del Comitè de Direcció i dels serveis centrals, que s'apliquen al director de Compliance i a la directora de Corporate Risk Management Function & Planning, així com sobre la proposta d'escalles de compliment dels reptes corporatius 2021. Aquesta proposta la va ratificar posteriorment la Comissió de Retribucions que va resultar de la fusió.
- La Comissió també es va mostrar conforme amb les propostes de condicions

econòmiques per al 2021 del president, que té caràcter executiu després de la integració amb Bankia, i del conseller delegat.

- Així mateix, la Comissió va acordar informar favorablement sobre la proposta de condicions econòmiques per al 2021 dels membres del Comitè de Direcció, del director de Compliance i de la directora de Corporate Risk Management Function & Planning.
- També va informar en sentit favorable sobre la proposta de reptes individuals per a l'any 2021 del president, del conseller delegat i dels membres del Comitè de Direcció, així com del director de Compliance i de la directora de Corporate Risk Management Function and Planning.
- La Comissió de Retribucions va informar favorablement sobre la proposta d'ajustament de condicions econòmiques dels nous membres del Comitè de Direcció amb origen Bankia, d'acord amb l'anàlisi de l'impacte de l'entrada en vigor de l'acord laboral d'integració.
- Així mateix, la Comissió va acordar informar favorablement sobre la proposta de condicions econòmiques per al nou director de Recursos Humans.
- La Comissió de Retribucions va acordar informar favorablement sobre la proposta de condicions econòmiques de la desvinculació del responsable de Compliment Normatiu, així com sobre la proposta retributiva del nou responsable.
- La Comissió de Retribucions també va analitzar una proposta de compensació i remuneració de directius per l'impacte fiscal de la renovació de la pòlissa de risc del Pla de pensions d'ocupació el 2021. La proposta es va informar favorablement.
- La Comissió també va informar favorablement sobre la proposta de reptes corporatius 2021 per al tercer cicle del Pla d'incentius anuals condicionats vinculats al Pla estratègic 2019-2021.
- Finalment, la Comissió va aprovar una proposta d'actualització de la composició del col·lectiu identificat del Grup CaixaBank per al 2021.

(ii) **Observança de la Política de retribucions de consellers i alts directius – Informació sobre condicions bàsiques que estableixen els contractes de consellers i alts directius**

- La Comissió de Retribucions va mostrar la seva conformitat amb el text del contracte de prestació de serveis del president executiu, que va ser aprovat pel Consell d'Administració en la sessió del 30 de març del 2021.

- La Comissió va informar favorablement sobre la modificació de la Política de remuneració del Consell d'Administració per, entre altres qüestions, incorporar la figura del president executiu, així com la possibilitat d'aprovar incentius en metàl·lic a llarg termini i disposicions en matèria d'igualtat de gènere.
- Així mateix, la Comissió de Retribucions va mostrar la seva conformitat amb el text dels contractes de dos nous directius i membres del Comitè de Direcció amb origen Bankia.
- La Comissió de Retribucions va informar favorablement sobre el protocol de transició entre CaixaBank i el director general de Recursos Humans de cara al seu relleu previst per a l'1 de gener del 2022.
- Així mateix, la Comissió va acordar informar favorablement sobre la proposta de contracte per al nou director de Recursos Humans.

(iii) Política general de remuneracions. Política de remuneració del col·lectiu identificat

- La Comissió de Retribucions va informar favorablement sobre la modificació del Reglament del Pla d'incentius anuals davant del canvi de perímetre derivat de la fusió amb Bankia.
- Posteriorment a la presa de l'acord anterior, la Comissió va informar favorablement sobre una nova modificació del Reglament perquè recollís un canvi normatiu consistent en l'ajornament del lliurament d'accions per al col·lectiu identificat diferent dels membres de l'alta direcció i consellers.
- Així mateix, la Comissió de Retribucions va informar favorablement sobre una modificació de la Política de remuneració del col·lectiu identificat del Grup CaixaBank motivada per l'entrada en vigor d'un nou marc normatiu aplicable a les entitats de crèdit (CRD V - LOSS, nova Guia de l'EBA i Reglament delegat 923 /2021/UE/ Normes tècniques d'identificació), així com al canvi en l'estructura organitzativa per la fusió.
- Seguint la planificació d'Auditoria Interna en matèria de retribucions de l'any 2021, la Comissió ha conegut els resultats de la revisió del compliment de les pautes i els procediments de remuneració que estableix la normativa vigent per part de la Política de remuneració del col·lectiu identificat del Grup CaixaBank el 2020, la revisió de la determinació del col·lectiu identificat 2021 segons el Reial decret 604/2014 a CaixaBank i l'avaluació del procés de gestió dels reptes corporatius de serveis centrals 2020 a CaixaBank; la revisió de l'adequació a la normativa aplicable de l'aplicació de la Política de remuneració del col·lectiu identificat el 2020 i del procediment de revisió de la composició del col·lectiu identificat 2021 de VidaCaixa; l'adequació de la Política de

remuneració del col·lectiu identificat per al 2020 i el procediment de determinació del col·lectiu identificat 2021 a la normativa aplicable per a CaixaBank Asset Management Luxembourg (planificada); i la revisió de l'adequació a la normativa aplicable de l'aplicació de la Política de remuneració del col·lectiu identificat el 2020 i del procediment de determinació del col·lectiu identificat 2021 de MicroBank; i l'anàlisi de les modificacions retributives i la mobilitat geogràfica dels treballadors de Bankia abans de la integració.

- La Comissió de Retribucions va informar favorablement sobre una modificació de la Política general de remuneracions per reflectir la vinculació de la remuneració als riscos de sostenibilitat ASG.
- Finalment, la Comissió de Retribucions va informar favorablement sobre una nova modificació de la Política general de remuneracions i de la Política de remuneració del col·lectiu identificat del Grup CaixaBank per reflectir, entre d'altres, canvis normatius i el nou sistema de remuneració variable.

(iv) Anàlisi, formulació i revisió de programes de retribució

- La Comissió de Retribucions va informar favorablement sobre la proposta de beneficiaris del tercer cicle del Pla d'incentius anuals condicionats vinculat al Pla estratègic 2019-2021.
- Posteriorment a la presa de l'acord anterior, la Comissió va informar favorablement sobre la proposta d'ampliar el nombre de beneficiaris, així com sobre la proposta del nombre màxim de lliurament d'accions per elevar a la Junta General per al tercer cicle del Pla d'incentius anuals condicionats vinculats al Pla estratègic 2019-2021.
- Durant l'exercici 2021, la Comissió de Retribucions ha treballat en l'elaboració de la proposta d'un nou sistema de retribució variable per al 2022 per a l'alta direcció i el col·lectiu identificat.
- Finalment, la Comissió va analitzar amb detall l'aplicació de les clàusules de reducció i recuperació (*malus* i *clawback*).

(v) Propostes al Consell d'informes o polítiques de remuneracions que s'han de sotmetre a la Junta General. Informes al Consell sobre propostes a la Junta General

- La Comissió de Retribucions, tal com s'ha indicat a l'apartat (ii) anterior, va informar favorablement sobre la modificació de la Política de remuneració del Consell d'Administració per als exercicis 2020 al 2022.

- Així mateix, la Comissió de Retribucions va informar favorablement sobre la proposta de fixació de la remuneració dels consellers.
- La Comissió va informar favorablement sobre la proposta d'aprovació del nombre màxim d'accions per lliurar, així com sobre l'ampliació del nombre de beneficiaris en el tercer cicle del Pla d'incentius anuals condicionats vinculats al Pla estratègic 2019-2021 per als consellers executius, els membres del Comitè de Direcció i la resta de l'equip directiu i treballadors clau de la Societat i les societats del seu grup.
- Així mateix, la Comissió de Retribucions va informar favorablement el Consell d'Administració sobre l'Informe anual de remuneracions dels consellers de societats anònimes cotitzades de l'any 2020 corresponent a CaixaBank, que ha estat revisat per Auditoria Interna.
- La Comissió també va informar favorablement sobre la proposta de lliurament d'accions a favor dels consellers executius i dels alts directius com a part del programa de retribució variable de la Societat.
- Així mateix, pel que fa a la proposta sobre el fet que el nivell màxim de retribució variable de determinats treballadors, les activitats dels quals incideixen de manera significativa en el perfil de risc de l'entitat, pugui arribar fins al dos-cents per cent (200%) del component fix de la seva remuneració total, la Comissió va informar favorablement sobre l'esborrany de la recomanació detallada del Consell d'Administració.
- En la Junta General Ordinària de la Societat que es va celebrar el 14 de maig del 2021, aquestes propostes, que es recullen en els punts "DOTZÈ A SETZÈ" de l'ordre del dia de la Junta, es van aprovar amb els percentatges de vot següents:

<u>Proposta</u>	<u>A favor</u>	<u>En contra</u>	<u>Abstencions</u>
Modificació de la Política de remuneracions dels consellers	75,7634%	23,1467%	1,0899%
Fixació de la remuneració dels consellers	77,0806%	0,4596%	22,4598%
Nombre màxim d'accions per lliurar i ampliació del nombre de beneficiaris en el tercer cicle del Pla d'incentius anuals condicionats vinculats al Pla estratègic 2019-2021	75,7310 %	1,8798%	22,3892%
Lliurament d'accions a favor dels consellers executius com a part del programa de retribució variable	76,7764 %	0,8328%	22,3908%
Nivell màxim de retribució variable per als treballadors les activitats professionals dels quals incideixen de manera significativa en el perfil de riscos de la Societat	77,0681%	0,5100%	22,4219%

(vi) Diversos

- La Comissió de Retribucions va analitzar les despeses dels consellers durant l'any 2020 comparades amb el 2019, que havien estat verificades per Auditoria Interna, i va manifestar la seva conformitat a la seva revisió anual.

5. Avaluació anual del funcionament de la Comissió

Aquest informe s'ha elaborat de conformitat amb l'article 529 *novies* de la Llei de societats de capital, en el marc de l'avaluació anual que el Consell d'Administració ha de fer del seu funcionament i del de les seves comissions.

L'exercici d'autoavaluació dona una qualificació positiva del desenvolupament de les activitats que la Comissió ha efectuat en l'exercici 2021. A més, la Comissió considera que la freqüència i la durada de les reunions mantingudes són, en general, adequades per al seu funcionament correcte i per a l'assessorament al Consell d'Administració.