

Significant event

CaixaBank S.A. reports that its Board of Directors has agreed to submit for approval at the Annual General Meeting that will be called in February, the distribution of a 0.10€ gross final cash dividend per share against 2018 Fiscal Year profits, payable during the month of April. The approval of this dividend at the Annual General Meeting, if applicable, and the specific payment conditions will be disclosed in due time through a Significant Event filing.

Once this dividend has been settled, total remuneration corresponding to the 2018 Fiscal Year will have amounted to 0.17€ gross per share, equivalent to a pay-out of 51% of consolidated net income, which is in line with the 2015-18 Strategic Plan.

Furthermore, CaixaBank reports that its Board of Directors has approved a change in dividend policy whereby shareholder remuneration will take place through a single cash payment, which will be paid once the fiscal year has been closed, around the month of April. The modified dividend policy is attached as an annex (in Spanish version) and will be applied with regard to the 2019 Fiscal Year profits. In line with the 2019-21 Strategic Plan, CaixaBank reiterates its intention to remunerate shareholders by distributing an amount in cash greater than 50% of consolidated net attributable income, with a cap for Fiscal Year 2019 of 60% of consolidated net income.

Barcelona 1st February 2019



POLÍTICA DE DIVIDENDOS

ÍNDICE

1.	INTRODUCCIÓN	2
2.	OBJETO DE LA POLÍTICA.....	2
3.	PRINCIPIOS BÁSICOS DE LA REMUNERACIÓN AL ACCIONISTA	3
4.	DIRECTRICES GENERALES	3
4.1.	DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS POR LA JUNTA	3
4.2.	FÓRMULAS DE REMUNERACIÓN AL ACCIONISTA	4
4.3.	CUANTÍA DE LA REMUNERACIÓN AL ACCIONISTA	4
5.	PREVISIONES DE REMUNERACIÓN AL ACCIONISTA DE CAIXABANK.....	4
6.	DIFUSIÓN	4
7.	SUPERVISIÓN DE LA POLÍTICA	5

POLÍTICA DE DIVIDENDOS

1. INTRODUCCIÓN

- La **Comisión Nacional del Mercado de Valores** publicó en 2012 una carta dirigida a las sociedades cotizadas en la que se destacaba la importancia de la información sobre la retribución al accionista "*teniendo en cuenta su especial relevancia en la correcta formación de los precios de las acciones*" y, en particular, "*para la valoración de productos derivados listados en mercados españoles*", señalando asimismo la importancia de publicar la política de remuneración al accionista seguida por las sociedades.

Sobre esta misma cuestión, y en similares términos, se pronunció la **Autoridad Europea de Valores y Mercados**, haciendo hincapié en la comunicación de la política de remuneración al accionista.

A este respecto, el Consejo de Administración de CaixaBank, S.A. (en adelante, "**CaixaBank**" o la "**Sociedad**"), en cuanto sociedad cotizada, tiene legalmente atribuida como **facultad indelegable** la aprobación de la política de dividendos, recogiéndose esta competencia de manera expresa en el Reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad.

- Sobre la base de lo anterior, el Consejo de Administración de CaixaBank acordó, en su sesión del 19 de noviembre de 2015, aprobar la **Política de dividendos de CaixaBank, S.A.**, modificada mediante acuerdo del Consejo de Administración de 23 de febrero de 2017 y de 31 de enero de 2019 (la "**Política**"), que forma parte del sistema de gobierno corporativo de la Sociedad.¹

2. OBJETO DE LA POLÍTICA

- El Consejo de Administración de la Sociedad tendrá como una de sus **prioridades la remuneración al accionista** con el objeto de procurar una adecuada rentabilidad de su inversión.

La Sociedad considera dicha remuneración como un elemento fundamental en la fidelización de los accionistas, permitiendo contar con un accionariado con vocación de invertir a largo plazo y comprometido con la Sociedad.

- En base a lo anterior, el **objeto** de la presente Política es configurar los principios y criterios básicos por los que se regirán los acuerdos sobre remuneración al accionista sometidos por el Consejo de Administración a la aprobación de la Junta General.

¹ Los apartados 4.1, 4.4 y 5 de esta Política fue modificado mediante acuerdo del Consejo de Administración de 31 de enero de 2019.

3. PRINCIPIOS BÁSICOS DE LA REMUNERACIÓN AL ACCIONISTA

- Los acuerdos relativos a la distribución de dividendos de la Sociedad deberán respetar el principio de **vinculación de la retribución del accionista con el beneficio** obtenido por la Sociedad, teniendo en cuenta los requisitos exigidos por la normativa aplicable y las mejores prácticas de mercado.
- Asimismo, con el fin de lograr la consecución de un modelo sostenible de generación de capital y liquidez, los acuerdos del Consejo de Administración de CaixaBank en materia de reparto de dividendos deberán observar los principios de **proporcionalidad** al capital desembolsado, **transparencia** y **sostenibilidad**, debiendo, de un lado, promover un trato igualitario a aquellos accionistas que se encuentren en idéntica posición, y de otro, garantizar que el dividendo acordado sea razonable teniendo en cuenta los resultados del ejercicio de la Sociedad, los *ratios* de solvencia, la actividad económica y la remuneración que reciban los accionistas de CaixaBank.
- En todo caso, los acuerdos que se adopten en el marco de la presente Política deberán **respetar la legislación vigente, las normas de gobierno corporativo de CaixaBank y las recomendaciones y principios de buen gobierno** asumidos por la Sociedad y, en particular, los recogidos en el Código de Buen Gobierno de las sociedades cotizadas aprobado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

4. DIRECTRICES GENERALES

Desde la perspectiva de la remuneración al accionista y en el marco de la presente Política, el Consejo de Administración de CaixaBank, en sus propuestas de distribución de resultados con cargo al ejercicio que deba aprobar la Junta General Ordinaria deberá tener en cuenta los criterios legales de actuación y las directrices generales contenidas en esta Política.

4.1. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS POR LA JUNTA

- Será competencia de la Junta General acordar el reparto de dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si (i) el valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social de la Sociedad y respetando en todo caso los ratios de capital aplicables a la Sociedad en cuanto entidad de crédito; y (ii) el importe de las reservas disponibles no fuera inferior al importe de los gastos de investigación y desarrollo que figuren en el activo del balance de la Sociedad.

En caso de que existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del patrimonio neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se deberá destinar a la compensación de estas pérdidas.

- La Junta General o, en su caso, el Consejo de Administración, podrá determinar en el acuerdo de distribución de dividendos, entre otros aspectos, el momento del pago. A falta de determinación sobre esta cuestión, el dividendo será pagadero tan pronto como sea posible conforme a la normativa aplicable, a partir del día siguiente al del que se adoptó el acuerdo.

4.2. FÓRMULAS DE REMUNERACIÓN AL ACCIONISTA

- El Consejo de Administración podrá proponer a la Junta General de CaixaBank **las modalidades de remuneración** al accionista que estime convenientes y decidirá la periodicidad con la que habrán de ponerse en práctica dichas modalidades, todo ello de conformidad con la normativa que resulte de aplicación respecto de cada modalidad en particular.
- En particular, la Junta General podrá acordar que el dividendo sea satisfecho total o parcialmente en especie, siempre y cuando los valores objeto de distribución: (i) sean homogéneos; y (ii) estén admitidos a cotización en un mercado oficial en el momento de la efectividad del acuerdo.

4.3. CUANTÍA DE LA REMUNERACIÓN AL ACCIONISTA

- En tanto no concurran circunstancias económicas, financieras, de negocio, regulatorias o recomendaciones del supervisor prudencial o de cualquier otro tipo que justifiquen la modificación de esta política, la Sociedad destinará más del cincuenta por ciento (>50%) de su resultado neto consolidado a la remuneración en efectivo.
- El Consejo de Administración, al inicio de cada año y al tiempo de hacer público el resultado del ejercicio anterior, puede especificar un rango estableciendo un máximo de dividendo en efectivo esperado, por encima del mínimo del 50%.

5. PREVISIONES DE REMUNERACIÓN AL ACCIONISTA DE CAIXABANK

- A partir del ejercicio 2019, la Sociedad espera realizar un único pago anual en efectivo en torno al mes de abril.

6. DIFUSIÓN

- Dada la especial relevancia que tiene la información sobre retribución al accionista en la correcta formación del precio de las acciones, y de conformidad con el criterio establecido por la Comisión Nacional del Mercado de Valores, la Sociedad comunicará como **Hecho Relevante** la aprobación de la presente Política, que será objeto de publicación en la **página web corporativa**, dándose asimismo la debida publicidad de sus posteriores modificaciones a través de los mismos cauces.

7. SUPERVISIÓN DE LA POLÍTICA

- El **Consejo de Administración** será el órgano competente para la supervisión de la aplicación de la presente Política, evaluando periódicamente su eficacia y adoptando las medidas adecuadas para solventar sus eventuales deficiencias, llevando a cabo las modificaciones que considere oportunas.
- Sin perjuicio de lo anterior, la **Comisión de Auditoría y Control** y la **Comisión de Nombramientos** tendrán atribuidas funciones en relación con el sistema y reglas de gobierno corporativo, pudiendo hacer, en su caso, las propuestas que consideren conveniente para la mejora de la presente Política.

* * *