



OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.

ACUERDOS DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

A) Junta General de Accionistas

La Junta General de Accionistas de CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. celebrada el 20 de junio de 2022, ha adoptado los siguientes acuerdos:

1. Examen y aprobación si procede, de las Cuentas Anuales, tanto individuales como consolidadas, correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Aprobar las Cuentas Anuales, tanto individuales como consolidadas, correspondientes al ejercicio social finalizado el 31 de diciembre de 2021.

2. Aprobación de la gestión del Consejo de Administración durante el mismo ejercicio.

Aprobar la gestión del Consejo de Administración durante el mismo período.

3. Examen y aprobación, si procede, del estado de información no financiera correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Aprobar el estado de información no financiera, consolidado con todas sus sociedades dependientes, correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

4. Aprobación de la propuesta de distribución de beneficios y pago de dividendos.

Aprobar la distribución de un dividendo total de 58.240 miles de euros con cargo a:

Resultados del ejercicio 2021:	28.670 miles de euros
Reservas voluntarias:	29.570 miles de euros

El importe destinado a dividendos se considera cifra máxima a distribuir por tal concepto, a razón de un (1) euro íntegro por acción. Teniendo en cuenta que, con anterioridad, se ha distribuido la cantidad de 29.120 miles de euros en concepto de dividendo a cuenta, a razón de 0,50 euros por acción, el dividendo complementario íntegro será de 0,50 euros por acción para cada una de las



acciones en circulación que tengan derecho al cobro de dividendos en la fecha de su pago. En el supuesto de que en la fecha de distribución del dividendo complementario existieran acciones sin derecho a percibirlo, el importe correspondiente a las mismas será aplicado a reservas.

Se delega en el Consejo de Administración la ejecución del acuerdo de pago del dividendo, facultándole para adoptar las medidas necesarias al efecto y, entre ellas, descontar los dividendos pagados a cuenta, señalar la fecha del pago y realizar, en fin, cuanto sea necesario a los fines de este acuerdo.

5. Reelección de Consejero y categoría

Reelegir Consejero de la Sociedad, por un período de cuatro años, a D. Santos Martínez-Conde Gutiérrez-Barquín. A efectos de lo previsto en el artículo 529 duodecimos, apartado 6, de la Ley de Sociedades de Capital, se hace constar que el Sr. Martínez-Conde Gutiérrez-Barquín ha sido calificado como “Otros Consejeros externos”.

6. Informe anual sobre remuneraciones del Consejo.

Aprobar, con carácter consultivo, el Informe sobre Remuneraciones del Consejo de Administración del ejercicio 2021, que se somete a la consideración de la Junta General.

7. Aprobación de la Política de Remuneraciones de los Consejeros y del importe máximo de la remuneración anual del conjunto de los Consejeros en su condición de tales. (Votación por separado de cada una de las siguientes propuestas de acuerdos):

7.1. Aprobación de la Política de Remuneraciones de los Consejeros de Corporación Financiera Alba, S.A.

7.2. Fijación de la remuneración anual del conjunto de los Consejeros en su condición de tales.

7.1. Aprobación de la Política de Remuneraciones de los Consejeros de Corporación Financiera Alba, S.A.

Aprobar, de conformidad con lo previsto en el artículo 529 novodecimos de la Ley de Sociedades de Capital, la Política de Remuneraciones del Consejo de Administración de Corporación Financiera Alba, S.A., para su aplicación a partir del día de hoy y durante los tres ejercicios siguientes, esto es, 2023, 2024 y 2025.

La Política aprobada sustituye a la actual Política de Remuneraciones aprobada por la Junta General celebrada el 17 de junio de 2019 y modificada por acuerdo de la Junta General celebrada el 18 de junio 2020.



Se transcribe a continuación el texto íntegro de la Política de Remuneraciones del Consejo de Administración de Corporación Financiera Alba, S.A. aprobada:

“POLÍTICA DE REMUNERACIONES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.”

De conformidad con lo establecido en el artículo 529 novodecies de la Ley de Sociedades de Capital, introducido por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre y modificado por la Ley 5/2021, de 12 de abril, relativo a la aprobación de la política de remuneraciones de los consejeros; el artículo 36 del Reglamento del Consejo de Administración de Corporación Financiera Alba, S.A. (“**Corporación Financiera Alba**” o la “**Sociedad**”), establece, entre las competencias de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, proponer al Consejo de Administración la política de remuneraciones de los consejeros, para que se someta a su aprobación por la Junta General de Accionistas.

El régimen vigente, tras las modificaciones introducidas por la Ley 5/2021, mantiene la obligatoriedad de que la junta general de accionistas de una sociedad cotizada apruebe una política de remuneraciones de consejeros al menos cada tres años, si bien amplía el contenido obligatorio de la misma.

La disposición transitoria primera de la citada Ley 5/2021 establece que las sociedades cotizadas deberán someter a aprobación de la primera junta general de accionistas que se celebre tras la entrada en vigor de dicha Ley, una nueva política de remuneraciones de consejeros, adaptada a los nuevos requisitos establecidos en el artículo 529 novodecies de la LSC.

En cumplimiento de lo previsto en la citada normativa, artículos 529 novodecies y concordantes de la Ley de Sociedades de Capital, la Junta General de Accionistas de Corporación Financiera Alba, S.A., a propuesta del Consejo de Administración y previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, aprueba la siguiente Política de Remuneraciones, que será aplicable a los Consejeros de la misma. Esta Política sustituye a la aprobada por la Junta General de Accionistas de Corporación Financiera Alba celebrada el 17 de junio de 2019 y modificada por acuerdo de la Junta General de Accionistas celebrada el 18 de junio de 2020.

I.- Principios generales de la Política de Remuneraciones

La Política de Remuneraciones, tanto la dirigida a los Consejeros de la Sociedad, como, en general, a sus directivos y empleados, tiene como objetivo principal establecer un sistema de remuneración que sea compatible con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo del Grupo Alba (el “Grupo”), tanto en términos absolutos como comparativos, evitando que el mismo pueda quebrantar la solidez de la entidad, cosa que sucedería si se incentivaran comportamientos de asunción excesiva de riesgos. Como objetivo principal del sistema retributivo de Corporación Financiera Alba, destaca la



generación de valor para la Sociedad y sus accionistas, pero haciéndolo de manera sostenida en el tiempo y asegurando la transparencia.

Por ello, los principios en los que se sustenta la Política de Remuneraciones son:

- El equilibrio y la moderación.
- El alineamiento con las mejores prácticas de mercado.
- El seguimiento de las recomendaciones sobre buen gobierno corporativo relativas a las remuneraciones de los Consejeros.
- La compatibilidad con (i) una gestión adecuada y eficaz del riesgo, no ofreciendo incentivos para asumir riesgos que rebasen el nivel de riesgo tolerado, y con (ii) la estrategia empresarial, objetivos, valores e intereses a largo plazo del Grupo, evitando posibles conflictos de intereses.
- El sometimiento a las decisiones adoptadas por la Junta General de Accionistas.
- La no discriminación, reconociendo la igualdad de remuneración para servicios de igual valor.

La Política de Remuneraciones, al igual que lo hace la Ley de Sociedades de Capital (tras la modificación introducida por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre), distingue la remuneración de los Consejeros en su condición de tales y la remuneración de los Consejeros por el desempeño de funciones ejecutivas.

En todo caso, la remuneración de los Consejeros deberá guardar una proporción razonable con la importancia de la Sociedad, la situación económica que tuviera en cada momento y los estándares de mercado de empresas comparables y estará orientada a promover la rentabilidad y sostenibilidad a largo plazo de la Sociedad, incorporando las cautelas necesarias para evitar la asunción excesiva de riesgos y la recompensa de resultados desfavorables.

La retribución de los Consejeros de Corporación Financiera Alba en su condición de tales se basa en los siguientes principios:

- Suficiencia para compensar su dedicación, cualificación y responsabilidad, pero sin que sea tan elevada como para comprometer su independencia.
- Relación con la dedicación efectiva.
- Vinculación con la responsabilidad y el desarrollo de sus funciones por los distintos Consejeros.
- Ausencia de componentes variables.
- Carácter incentivador, pero en cuantía que no condicione la independencia.
- Tener en cuenta, como referencia, criterios de mercado, en atención a la retribución prevista para Consejeros de sociedades cotizadas con las que se pueda establecer alguna comparación.

La remuneración de los Consejeros que desempeñen funciones ejecutivas, en caso de que se nombren, se basará, por su parte, en los siguientes principios:



- Recompensar el desempeño de las funciones con una oferta integral de elementos dinerarios y no dinerarios que atienda a la diversidad de necesidades y expectativas en el entorno profesional, y que sirva como herramienta para la comunicación de los objetivos organizativos y empresariales.
- Alinear el desempeño con los objetivos del Grupo en los diferentes horizontes temporales, incentivando la sostenibilidad de los resultados.
- Reconocer la capacidad de creación de valor, así como las competencias y perfil personal.
- Fomentar una cultura de compromiso con los objetivos del Grupo, teniendo en cuenta que la aportación tanto personal como del equipo es fundamental.
- Evaluar con criterios homogéneos el desarrollo profesional y los resultados de la actuación.
- Retribuir de manera equitativa y competitiva, teniendo presente las responsabilidades del puesto y un posicionamiento de mercado flexible, para poder atraer y fidelizar a los mejores profesionales.
- La remuneración variable podrá comprender dos componentes: uno, con un período de generación anual y, otro, con un período de generación plurianual.
- Revisar los sistemas y progresos retributivos para, en su caso, introducir las adaptaciones necesarias, atendiendo a los resultados y capacidad de motivación.

II.- Remuneración de los Consejeros por su condición de tales:

La remuneración de los miembros del Consejo de Administración por su condición de tales consistirá en un importe en metálico de 100.000 euros anuales, cada uno.

Se establecen las siguientes retribuciones adicionales:

- El Presidente percibirá una remuneración adicional de 550.000 euros anuales.
- Los Vicepresidentes percibirán una remuneración adicional de 450.000 euros anuales.
- El Presidente de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento percibirá una remuneración adicional de 35.000 euros anuales.
- Los Vocales de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento (excluido el Presidente) percibirán una remuneración adicional de 25.000 euros anuales.
- El Presidente de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones percibirá una remuneración adicional de 25.000 euros anuales.
- Los Vocales de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones (excluido el Presidente) percibirán una remuneración adicional de 15.000 euros anuales.
- El Presidente de la Comisión de Inversiones percibirá una remuneración adicional de 50.000 euros anuales.
- Los Vocales de la Comisión de Inversiones (excluido el Presidente) percibirán una remuneración adicional de 30.000 euros anuales.



- Remuneración adicional consistente en 15.000 euros anuales, con el mismo sistema de devengo que la retribución anual, por la participación en cualquier Comisión distinta de las anteriormente citadas, que pueda establecerse.

La retribución global máxima anual para todos los miembros del Consejo de Administración por su condición de tales se establece, por la Junta General de Accionistas, en 3.000.000 de euros anuales, que permanecerá en vigor en tanto no se acuerde su modificación.

III.- Remuneración de los Consejeros que desempeñen funciones ejecutivas en Corporación Financiera Alba:

Aunque en la actualidad no existen Consejeros con funciones ejecutivas en Corporación Financiera Alba, en caso de que se nombrara uno o varios Consejeros ejecutivos durante la vigencia de esta Política, cada uno de ellos podrá percibir una remuneración por los conceptos retributivos detallados en la misma, cuyo importe sería determinado por el Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, bajo los límites señalados a continuación, en el marco previsto en los Estatutos Sociales de Corporación Financiera Alba, y en los términos previstos en su contrato.

1) Retribución fija

La retribución fija de cada uno de los Consejeros que desempeñen funciones ejecutivas en Corporación Financiera Alba consistirá en un importe bruto anual que ascenderá, como máximo, a 1.300.000 euros anuales.

El importe concreto de la retribución fija de los Consejeros que desempeñen funciones ejecutivas estará fijado en el contrato que se suscriba, en los términos legalmente exigibles, entre estos y la Sociedad, y habrá sido determinada por el Consejo de Administración previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

La retribución fija se abonará en catorce mensualidades, de idéntica cuantía y por meses vencidos, siendo doble en los meses de junio y diciembre.

La retribución fija se actualizará a principios de cada año natural por acuerdo del Consejo de Administración, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

El importe máximo de la retribución fija del conjunto de los Consejeros que desempeñen funciones ejecutivas será de 3.000.000 de euros anuales. En caso de que el número de Consejeros que desempeñen funciones ejecutivas sea superior a tres, el límite indicado se aumentará proporcionalmente.



Se computarán dentro de la retribución fija cualesquiera cantidades que el Consejero que desarrolle funciones ejecutivas pueda percibir de la Sociedad como Consejero en su condición de tal o por cualquier otro cargo o función en otras empresas o entidades filiales, participadas o vinculadas (**“Retribución como Consejero del Grupo Alba”**), en cuyo importe se reducirá la cantidad abonada directamente por la Sociedad.

2) Retribución variable

Los Consejeros con funciones ejecutivas en Corporación Financiera Alba podrán ser beneficiarios de los planes de retribución variable anual y plurianual implantados por la Sociedad.

Dichos planes podrán materializarse, a elección de la Sociedad, mediante pagos en efectivo, concesión de opciones sobre acciones y/o entrega de acciones que hayan sido, en su caso, aprobados por la Junta General de Accionistas de la Sociedad.

Una vez aprobados, el Consejo de Administración de la Sociedad establecerá, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, los criterios para la concesión de la retribución variable, señalando los criterios de rendimiento financiero y no financiero, los métodos que deben aplicarse para determinar en qué medida se han cumplido dichos criterios y la manera en la que esta retribución contribuye a la estrategia empresarial y a los intereses y la sostenibilidad a largo plazo de la Sociedad.

En el caso de que se nombren Consejeros con funciones ejecutivas durante la vigencia de esta Política resultarán de aplicación los siguientes criterios de concesión de la remuneración variable que, en su caso, podrán ser modificados por la Junta General de Accionistas:

- Para el cálculo de la retribución variable anual se tendrán en cuenta parámetros ligados a la evolución del valor neto de los activos, el retorno total del accionista y/o la generación de valor (que podría incluir, entre otros, la ejecución de la estrategia internacional, el seguimiento de las inversiones existentes, el análisis y ejecución de inversiones y desinversiones, y la gestión corporativa).
- La retribución variable anual a abonar a cada Consejero ejecutivo ascenderá a un importe que representará, como máximo, hasta un 100% de su retribución fija anual, y que dependerá del grado de aportación del Consejero ejecutivo en la consecución de los objetivos.
- Se seguirá un criterio de devengo anual, aunque el abono de la retribución se realizará en dos tramos, un primer pago al comienzo del año siguiente al de



- medición de los objetivos, y el segundo en un periodo de entre cinco y ocho años. La parte diferida estará vinculada con la evolución del valor neto de los activos por acción de la Sociedad durante el periodo de diferimiento.

El importe máximo de la retribución variable anual para el conjunto de los Consejeros que desempeñen funciones ejecutivas será de 3.000.000 euros anuales. En caso de que el número de Consejeros que desempeñen funciones ejecutivas sea superior a tres, el límite indicado se aumentará proporcionalmente.

Por su parte, la retribución variable plurianual estará referida a la diferencia entre el valor neto de los activos “inicial” (“**NAV inicial**”) y “final” (“**NAV final**”) por acción, de Corporación Financiera Alba, S.A, donde:

- El “NAV inicial” de cada acción será el valor neto de los activos medio por acción de Corporación Financiera Alba, S.A. durante un número de sesiones bursátiles anteriores al “día inicial” del plan, que será el día que se fije en el acuerdo de implementación del mismo.
- El “NAV final” será el valor neto de los activos medio por acción de Corporación Financiera Alba, S.A. durante un número de sesiones bursátiles anteriores al “día final” del plan, que será el día en el que transcurran el número de años establecido en el plan desde el “día inicial” del mismo.

El importe máximo de la retribución variable plurianual del conjunto de los Consejeros destinatarios de esta retribución será de 3.000.000 de euros anuales. En caso de que el número de Consejeros que sean destinatarios de la retribución sea superior a tres, el límite indicado se aumentará proporcionalmente.

3) Complemento especial

El Consejo de Administración, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, podrá establecer por razones extraordinarias, un complemento a favor de uno o varios de los Consejeros que desempeñen funciones ejecutivas, abonable de una sola vez, que no podrá superar, en conjunto, el importe de 1.000.000 de euros anuales.

Dicha retribución consistiría en una recompensa al esfuerzo y especial dedicación realizados, por ejemplo, ante la consecución de logros singulares que contribuyen de manera significativa al resultado de la Sociedad, siempre que se genere un valor añadido para los accionistas o se genere un beneficio económico o un incremento patrimonial significativo que refuercen la sostenibilidad y el crecimiento a largo plazo de la Sociedad.

4) Remuneración en especie



Se podrá establecer a favor de los Consejeros que desempeñen funciones ejecutivas determinadas remuneraciones en especie, entre las que podrán incluirse las siguientes coberturas, para las que la Sociedad contratará las pólizas que en cada caso resulten necesarias:

- La cesión de uso de vehículo en régimen de renting.
- Seguro de vida, accidentes e invalidez.
- Seguro de enfermedad del consejero, su cónyuge y sus hijos.

A este respecto, el importe máximo de la remuneración en especie del conjunto de los Consejeros que desempeñen funciones ejecutivas será de 500.000 euros anuales. En caso de que el número de Consejeros sea superior a tres, el límite indicado se aumentará proporcionalmente.

5) Sistema de previsión

Se establecerá a favor de los Consejeros que desempeñen funciones ejecutivas en Corporación Financiera Alba un sistema alternativo de pensiones de aportación definida.

A partir del momento en que el Consejero cumpla la edad legal de jubilación vigente en cada momento, podrá ser jubilado a petición propia o por decisión de la Sociedad. En ese momento, el Consejero tendrá derecho al valor de mercado de las aportaciones.

En el supuesto de que el Consejero se jubile anticipadamente de forma voluntaria, de acuerdo con la legislación aplicable en cada momento, tendrá derecho a percibir el valor de mercado de las aportaciones.

El importe máximo de las aportaciones que realice Corporación Financiera Alba será de 1.500.000 de euros anuales. En caso de que el número de Consejeros que desempeñen funciones ejecutivas sea superior a tres, el límite indicado se aumentará proporcionalmente.

6) Condiciones básicas de los contratos de los Consejeros que desempeñen funciones ejecutivas en Corporación Financiera Alba

Las condiciones de dichos contratos serán las aplicables con ocasión del nombramiento de un Consejero que desempeñe funciones ejecutivas.

La Sociedad mantendrá como criterios generales de aplicación en la suscripción de dichos contratos, los siguientes:

- Duración del contrato: indefinida.
- Plazos de preaviso: quince días.



- Cláusulas relativas a indemnizaciones o blindajes por resolución anticipada o terminación de la relación contractual entre la Sociedad y el Consejero:
 - a) Si al cesar el Consejero en el desempeño de las funciones ejecutivas que tenga atribuidas contractualmente se le encomienda el desempeño de otras funciones, también ejecutivas, mantendrá las retribuciones pactadas en su contrato, salvo que, de mutuo acuerdo, se pacten otras distintas.
 - b) Si al cesar el Consejero en el desempeño de las funciones ejecutivas no existiera alguna relación laboral que reanudara su vigencia, el Consejero tendrá derecho a una indemnización equivalente al importe de una anualidad de la retribución fija, incrementada en un doceavo de dicha anualidad por cada año transcurrido desde la fecha de antigüedad en el Grupo, con el límite de dos anualidades de la retribución total anual, pero de esa cantidad se deducirá el importe del fondo constituido como complemento de pensión que le corresponderá completo, en todo caso.
 - c) Si al cesar el Consejero en el desempeño de las funciones ejecutivas reanudase su vigencia alguna relación laboral anterior, y se decidiese también la terminación de esa relación laboral, la indemnización a abonar en caso de extinción de la relación por voluntad de la Sociedad se ajustará a la normativa laboral, pero no será inferior al importe del fondo constituido como complemento de pensión, o al importe de una anualidad de la retribución fija percibida como Consejero, incrementada en un doceavo de dicha anualidad por cada año transcurrido desde la fecha de antigüedad en el Grupo, según el que sea superior.

En todo caso, la indemnización no se abonará hasta que la Sociedad haya podido comprobar que el Consejero ha cumplido con los criterios de rendimiento que puedan estar establecidos.

- Pacto de recuperación total o parcial (“clawback”) de las retribuciones variables satisfechas dentro de los tres años siguientes al momento en el que la Sociedad hubiera satisfecho la remuneración variable que sea objeto de reclamación, cuando se den circunstancias excepcionales que pudieran afectar a los resultados de la Sociedad, o que deriven de una conducta inapropiada.

A este respecto, se consideran circunstancias excepcionales, entre otras, las siguientes: (i) que la retribución variable sea satisfecha atendiendo a datos cuya inexactitud quede acreditada con posterioridad al momento en que dicha retribución variable sea satisfecha (por ejemplo, en base a eventuales salvedades que consten en el informe del auditor externo que minoren los resultados), (ii) que se haya producido una actuación fraudulenta por parte del



Consejero, o (iii) que el Consejero haya causado un daño grave a la Sociedad interviniendo culpa o negligencia grave.

- Pactos de exclusividad: La prestación de servicios se basa en la dedicación exclusiva del Consejero, que no podrá prestar sus servicios para ninguna otra entidad, aun cuando su actividad no sea concurrente con la de la Sociedad, salvo consentimiento previo de ésta. En el supuesto de que se autorizara el ejercicio de otras actividades y éstas fueran remuneradas, el importe de dicha remuneración podrá ser deducido de la retribución del Consejero, cuando así lo decida la Sociedad al conceder la autorización.
- Podrán suscribirse pactos de no concurrencia post-contractual y de permanencia cuyo importe, sumado al de las indemnizaciones por cese, y los derechos acumulados en el sistema de pensiones, no supere las dos anualidades de la retribución total anual. Este límite no resultará de aplicación en el supuesto de resolución anticipada de la relación contractual entre la Sociedad y el Consejero descrito en la letra c) anterior, en la parte de la indemnización que se ajuste a lo establecido en la normativa laboral.

IV.- Transparencia de las retribuciones del Consejo. Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros

El Consejo elaborará anualmente un Informe Anual sobre Remuneraciones (el “Informe”) de los Consejeros, que se pondrá a disposición de los accionistas y se difundirá como información relevante de forma simultánea al Informe Anual de Gobierno Corporativo.

Dicho Informe hará referencia a las remuneraciones que perciban o deban percibir los Consejeros en su condición de tales y, en su caso, por el desempeño de funciones ejecutivas. Asimismo, incluirá información completa, clara y comprensible sobre la política de remuneraciones de los Consejeros aplicable al ejercicio en curso, un resumen global sobre la aplicación de la Política de remuneraciones durante el ejercicio cerrado, y el detalle de las remuneraciones individuales devengadas por todos los conceptos por cada uno de los Consejeros en dicho ejercicio.

Este Informe será examinado por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones con carácter previo a su elevación al Consejo de Administración, y se someterá a votación, con carácter consultivo y como punto separado del orden del día, de la Junta General de Accionistas.

V.- Excepciones temporales a la aplicación de la Política

El Consejo de Administración, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, podrá aplicar excepciones temporales a la Política de Remuneraciones que quedarán, en todo caso, limitadas a aquellas situaciones



excepcionales en las que la falta de aplicación de la Política sea necesaria para servir a los intereses a largo plazo y a la sostenibilidad de la Sociedad en su conjunto o para asegurar su viabilidad.

Entre dichas situaciones se incluirá el (i) nombramiento de Consejeros con funciones ejecutivas, para los que se podrán establecer condiciones específicas en relación con los componentes de remuneración previstos en el apartado III anterior, así como (ii) la posibilidad de no conceder a los Consejeros ejecutivos que hubieran sido nombrados, alguna de las retribuciones previstas en dicho apartado III.

El periodo de tiempo máximo durante el cual resultarán de aplicación las excepciones temporales a la Política de Remuneraciones que, en su caso, apruebe el Consejo de Administración será de 24 meses.

El procedimiento a seguir en caso de producirse alguna circunstancia que justifique la aplicación de dichas excepciones temporales será el siguiente:

- La Comisión de Nombramientos y Retribuciones emitirá un informe valorando las circunstancias que motivarían la aplicación de las excepciones y las remuneraciones afectadas, dentro de las previstas en el apartado III, que serían objeto de modificación.
- Para la elaboración del informe, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones podrá valerse de la opinión de un tercero externo.
- Atendiendo a las conclusiones del informe la Comisión de Nombramientos y Retribuciones formularía, en su caso, la propuesta de aplicación excepcional al Consejo de Administración.

En todo caso, la Sociedad informará convenientemente en el Informe Anual sobre Remuneraciones sobre la situación excepcional que haya llevado al Consejo de Administración a la aprobación de la aplicación de la excepción temporal, así como el componente o componentes objeto de dicha excepción.

VI.- Proceso de determinación, revisión y aplicación de la Política

Los principales órganos de la Sociedad que intervienen en el proceso de determinación, revisión y aplicación de la Política de Remuneraciones son los siguientes:

- La Comisión de Nombramientos y Retribuciones, cuyas funciones vienen establecidas en el artículo 47º bis de los Estatutos Sociales, 36 del Reglamento del Consejo de Administración y en la Sección segunda del Reglamento de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones (artículo 9).



La Comisión de Nombramientos y Retribuciones juega un papel fundamental en la aplicación de la Política de Remuneraciones de la Sociedad, en la medida en que sus funciones consisten en:

- a) Verificar la información sobre remuneraciones de los Consejeros y altos directivos contenida en los distintos documentos corporativos, incluido el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros y velar por la transparencia de las retribuciones y por la inclusión en la Memoria Anual de información acerca de las remuneraciones de los Consejeros.
 - b) Informar sobre la Política de Remuneraciones de los Consejeros y altos directivos que se someta al Consejo y sus modificaciones.
 - c) Revisar periódicamente la Política de Remuneraciones para comprobar su alineamiento con la situación y estrategia de la Sociedad y con las condiciones del mercado.
 - d) Informar al Consejo sobre la determinación de las remuneraciones de los Consejeros.
 - e) Verificar el cumplimiento de la Política de Remuneraciones.
 - f) Revisar las condiciones de los contratos de los Consejeros ejecutivos y de la alta dirección y verificar que son consistentes con las políticas retributivas vigentes.
- El Consejo de Administración es el órgano facultado para adoptar las decisiones pertinentes relativas a la remuneración de los Consejeros, dentro del marco estatutario y de la política de remuneraciones aprobada por la Junta General de Accionistas.
 - La Junta General de Accionistas de la Sociedad es la encargada de deliberar y, en su caso, aprobar la Política de Remuneraciones, y las modificaciones que sobre las mismas se planteen, en los términos establecidos en la ley. También es competencia de la Junta General de Accionistas la aprobación del importe máximo de remuneración de los consejeros así como el sistema de remuneración de los administradores cuando incluya la entrega de acciones o de opciones sobre acciones, o retribuciones referenciadas al valor de las acciones.

El control de los conflictos de interés es regulado por la Sociedad en el Reglamento del Consejo, en el que se presta especial atención a esta cuestión en los artículos 20 y 41, que se refieren al control de dichas situaciones en los siguientes términos:



- Que los consejeros afectados por propuestas de reelección o cese o de conflictos de interés se abstendrán de intervenir en las deliberaciones y votaciones que traten de ellas.
- Asimismo, bajo el deber de diligencia, y en los términos previstos en el artículo 41 del Reglamento del Consejo, los consejeros se comprometen a (i) abstenerse de participar en la deliberación y votación de acuerdos o decisiones en las que ellos o personas vinculadas a ellos tengan un conflicto de intereses, directo o indirecto, (ii) adoptar las medidas necesarias para evitar incurrir en situaciones en las que sus intereses, sean por cuenta propia o ajena, puedan entrar en conflicto con el interés social y con sus deberes para con la sociedad, y (iii) notificar a la Sociedad los cambios significativos en su situación profesional, los que afecten al carácter o condición en cuya virtud hubiera sido designado como consejero, o los que puedan entrañar un conflicto de interés.

VII.- Relación de la Política con las condiciones de los empleados de la Sociedad

El sistema retributivo de los consejeros se encuentra alineado con el del resto de empleados, compartiendo los siguientes principios:

- La retribución está relacionada con la dedicación efectiva, y tiene en cuenta, como referencia, criterios de mercado.
- Los principios aplicables a los Consejeros y a los empleados resultan compatibles con la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses a largo plazo del Grupo, buscando la generación de valor para la Sociedad y sus accionistas, de forma sostenible en el tiempo.
- Resultan igualmente aplicables los principios de no discriminación, el equilibrio y la moderación en la remuneración.

Aunque actualmente la Sociedad no cuenta con Consejeros que desempeñen funciones ejecutivas, los conceptos retributivos y los importes máximos previstos en la Política buscan retribuir el valor que estos Consejeros aportarían a la Sociedad, bajo la misma finalidad que la que persigue la retribución variable del resto de empleados del Grupo.

Para dichos Consejeros con funciones ejecutivas una parte significativa de su retribución total tendría carácter variable y su percepción estaría vinculada a la consecución de objetivos individuales y corporativos alineados con la estrategia de la Sociedad.

VIII.- Coherencia con la estrategia empresarial, los intereses y la sostenibilidad a largo plazo de la Sociedad



La Política de Remuneraciones del Consejo de Administración tiene como objetivo contribuir a la estrategia empresarial y a los intereses y sostenibilidad a largo plazo de la Sociedad, y está basada en los principios de moderación, relación con la dedicación efectiva, alineación entre estrategias e intereses a largo plazo de la Sociedad, de sus accionistas y de otros grupos de interés.

En concreto, la configuración del esquema retributivo de los Consejeros de Corporación Financiera Alba, la proporción relativa de cada uno de sus componentes así como sus importes están diseñados de manera que contribuyan al logro de las estrategias y a la maximización, de forma sostenida, del valor de la Sociedad y garantizando que su cuantía, no condicione su independencia. Para ello, Corporación Financiera Alba realiza periódicamente análisis con otras empresas comparables, mantiene contacto con sus accionistas y valora las opiniones de asesores externos.

En este sentido, el sistema de remuneración previsto para los Consejeros ejecutivos que, en su caso, sean nombrados por la Sociedad, persigue asimismo alinear su remuneración, especialmente en la parte referida a los componentes variables, con los objetivos de la Sociedad, manteniendo un equilibrio adecuado entre los distintos componentes de remuneración que permita garantizar un adecuado nivel de protección ante eventuales conflictos de interés y asunción excesiva de riesgos.

IX.- Vigencia de la Política de Remuneraciones

La presente Política de Remuneraciones se aplicará a partir de su aprobación por la Junta General de Accionistas y, de acuerdo con lo previsto en el artículo 529 novodecies de la Ley de Sociedades de Capital, durante los tres ejercicios siguientes, aplicándose en tanto no se modifique por los correspondientes acuerdos de la Junta General de Accionistas.”

7.2. Fijación de la remuneración anual del conjunto de los Consejeros en su condición de tales. Por mayoría de _____ votos a favor, _____ votos en contra y _____ abstenciones.

Fijar en 3.000.000 euros el importe máximo de la remuneración anual del conjunto de los Consejeros en su condición de tales, conforme a lo establecido en el artículo 217.3 de la Ley de Sociedades de Capital, cantidad que será de aplicación para el ejercicio 2022 y que permanecerá en vigor en tanto no se acuerde su modificación.

8. Sistema de retribución variable plurianual.

Aprobar, de conformidad con el artículo 219 de la Ley de Sociedades de Capital y el artículo 39 de los Estatutos Sociales, una retribución variable (el “Plan”) para



los Consejeros y personal de Corporación Financiera Alba, S.A. que determine el Consejo de Administración de la Sociedad (en adelante los “Beneficiarios”), a fin de vincularles de manera más directa al proceso de creación de valor para los accionistas de Corporación Financiera Alba, S.A.

Las características básicas del Plan serán las siguientes:

- a) La Sociedad asignará a los Beneficiarios unidades que darán derecho, transcurridos tres años desde la fecha del acuerdo del Consejo de Administración por el que se ponga en marcha y se desarrolle el Plan, a percibir una retribución consistente en el producto de dichas unidades por la diferencia entre el valor neto de los activos “inicial” (“NAV inicial”) y “final” (“NAV final”), por acción, de Corporación Financiera Alba, S.A., según lo que se especifica más adelante.
- b) Serán Beneficiarios del Plan los Consejeros que desempeñen funciones ejecutivas y los que representen a Corporación Financiera Alba, S.A. en los órganos de administración de otras empresas o entidades filiales, participadas o vinculadas, y el personal de Corporación Financiera Alba, S.A. que determine el Consejo de Administración en uso de la delegación que más adelante se realiza.
- c) El máximo de unidades a adjudicar al conjunto de los Beneficiarios en virtud de este Plan será de 300.000.
- d) Los derechos derivados del Plan serán intransmisibles, excepto en los casos de fallecimiento del Beneficiario, y estarán sujetos a las condiciones que establezca el Consejo de Administración.
- e) La retribución variable a percibir por cada unidad será igual a la diferencia entre el “NAV final” y el “NAV inicial”, por acción, de Corporación Financiera Alba, S.A., donde:
 - El “NAV inicial” de cada acción será el valor neto de los activos medio por acción de Corporación Financiera Alba, S.A. durante las diez sesiones bursátiles anteriores al “día inicial” del Plan. El “día inicial” del Plan será el 1 de julio de 2022, o el posterior que, en su caso, acuerde el Consejo de Administración.
 - El “NAV final” será el valor neto de los activos medio por acción de Corporación Financiera Alba, S.A. durante las últimas diez sesiones bursátiles hasta el “día final” del Plan, inclusive. El “día final” del Plan será el día en el que transcurran tres años (contados de fecha a fecha) desde el “día inicial” del Plan.

El cálculo del “NAV inicial” y del “NAV final” se efectuará deduciendo la



autocartera y sin tener en cuenta los impuestos derivados de la teórica liquidación.

No obstante, a elección de la Sociedad, también podrá liquidarse el Plan mediante el pago en acciones valoradas a la cotización del cierre del día anterior a aquél en que se transmitan a los Beneficiarios.

A efectos de lo previsto en los párrafos anteriores, la diferencia máxima entre “NAV final” y “NAV inicial” por acción no podrá ser superior al 50 por ciento del “NAV inicial”.

- f) En el caso de que se produzca efecto de dilución del capital social por ampliación de capital, ya sea mediante aportación en metálico o en especie, incluso en los supuestos de fusión o absorción, se ajustará a la baja el “NAV inicial” por el valor teórico del derecho de suscripción preferente, aunque éste no sea ejercitable. Un ajuste similar se producirá en el caso en el que se acuerde distribuir algún dividendo extraordinario o cualquier otro supuesto que produzca un efecto económico similar.
- g) Cobertura del Plan. La cobertura podrá realizarse mediante la inmovilización de acciones propias, en caso de que se disponga de ellas.

Se faculta al Consejo de Administración en los términos más amplios que en Derecho sea menester para la aplicación, desarrollo, interpretación y ejecución del presente acuerdo, pudiendo determinar los beneficiarios o grupos de beneficiarios, el número de unidades atribuibles, la delimitación del concepto “valor neto de los activos”, los ajustes por dilución de las acciones, el desarrollo de los supuestos de conservación del derecho a la percepción de la retribución, los supuestos de vencimiento anticipado en casos especiales, y cuantos aspectos deban ser concretados para la plena efectividad de este acuerdo.

En cualquier caso, la puesta en marcha del Plan deberá llevarse a cabo antes de terminar el ejercicio de 2022.

9. Autorización para la adquisición de acciones propias, dentro de los límites y con los requisitos establecidos en la Ley de Sociedades de Capital, y para reducir, en su caso, el capital social.

- 1. Autorizar, a los efectos del artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital, la adquisición derivativa, mediante compraventa y con sujeción a lo requerido por las disposiciones aplicables al efecto, de acciones de esta Sociedad, hasta el límite máximo permitido por la Ley en cada momento. La autorización se extiende a las adquisiciones que, dentro del límite indicado, lleven a cabo las sociedades filiales de Corporación Financiera Alba, S.A. así como a aplicar las acciones adquiridas en virtud de esta autorización y de autorizaciones anteriores a la ejecución de los Planes de retribución de Consejeros



ejecutivos, Directivos y empleados, consistentes en entrega de acciones, incluso en concepto de retribución alternativa a la retribución dineraria, o de opciones sobre acciones.

2. El precio de adquisición será el correspondiente a la cotización en Bolsa del día en que se realice o el autorizado, en su caso, por el órgano bursátil competente.
3. La presente autorización durará cinco años desde la fecha de adopción del presente acuerdo.
4. Reducir el capital social, con el fin de amortizar las acciones propias de la Compañía que pueda mantener en su Balance, con cargo a la cifra de capital social por el valor nominal de las acciones que se amorticen y con cargo a beneficios o reservas libres en cuanto al resto hasta el importe satisfecho por su adquisición, por el importe que en cada momento resulte conveniente o necesario, hasta el máximo de las acciones propias en cada momento existentes.
5. Delegar en el Consejo de Administración la ejecución del precedente acuerdo de reducción de capital, quien podrá llevarlo a cabo en una o varias veces y dentro del plazo máximo de dieciocho meses, a partir de la fecha de celebración de la presente Junta General, realizando cuantos trámites, gestiones y autorizaciones sean precisas o exigidas por la Ley de Sociedades de Capital y demás disposiciones que sean de aplicación y, en especial, se le delega para que, dentro del plazo y los límites señalados para dicha ejecución, fije la fecha o fechas de la concreta reducción o reducciones del capital, su oportunidad y conveniencia, teniendo en cuenta las condiciones del mercado, la cotización, la situación económico financiera de la Compañía, su tesorería, reservas y evolución de la empresa y cualquier otro aspecto que influya en tal decisión; concretar el importe de la reducción de capital; determinar el destino del importe de la reducción, bien a una reserva indisponible, o bien, a reservas de libre disposición, prestando, en su caso, las garantías y cumpliendo los requisitos legalmente exigidos; adaptar el artículo 5º de los Estatutos Sociales a la nueva cifra del capital social; solicitar la exclusión de cotización de los valores amortizados y, en general, adoptar cuantos acuerdos sean precisos, a los efectos de dicha amortización y consiguiente reducción de capital, designando las personas que puedan intervenir en su formalización.
6. Dejar sin efecto la autorización concedida por la Junta General de la Sociedad celebrada el 21 de junio de 2021 para la adquisición de acciones propias dentro de los límites y con los requisitos establecidos en la Ley de Sociedades de Capital, y para reducir, en su caso, el capital social.

10. Autorización para la ejecución de los acuerdos adoptados en la Junta.



Autorizar al Consejo de Administración tan amplia y plenamente como en Derecho fuere menester, sin limitación de ningún género, para que, interpretando las resoluciones recaídas en esta Junta General de Accionistas, adopte cuantos acuerdos sean a su juicio necesarios o convenientes para el desarrollo de las anteriores decisiones y/o ejecución de las mismas, todo ello con la mayor amplitud, incluso modificando, en aspectos concretos no sustanciales, los acuerdos adoptados para acomodarlos a la calificación del Registro Mercantil facultando a tal fin a los Consejeros D. Carlos March Delgado, D. Juan March de la Lastra, D. Juan March Juan y al secretario D. José Ramón del Caño Palop, para que cualquiera de ellos, de forma indistinta, suscriba cuantos documentos públicos y/o privados considere necesarios, o a su juicio convenientes, para dejar constancia de los acuerdos recaídos en esta Junta y, en el momento que en cada caso proceda, de conformidad con lo previsto en cada acuerdo, a tenor de las facultades concedidas para su ejecución y desarrollo, proceda a la subsanación de escrituras y a la realización de los actos que estime necesarios o convenientes hasta su inscripción en el Registro Mercantil.

11. Aprobación del acta.

Aprobar el acta de la Junta General.

B) Consejo de Administración

Tras la reelección de D. Santos Martínez-Conde Gutiérrez-Barquín como consejero, la composición del Consejo de Administración y de sus Comisiones, queda como sigue:

Composición del Consejo y Categoría de los Consejeros

Presidente:	D. Carlos March Delgado (Dominical)
Vicepresidente 1º:	D. Juan March de la Lastra (Dominical)
Vicepresidente 2º:	D. Juan March Juan (Dominical)
Vocales:	D. Ignacio de Colmenares Brunet (Independiente)
	Dña. María Eugenia Girón Dávila (Independiente)
	Dña. María Luisa Guibert Ucín (Independiente)
	D. Santos Martínez-Conde Gutiérrez-Barquín (Otros Externos)
	Dña. Claudia Pickholz (Independiente)
	Dña. Ana María Plaza Arregui (Independiente)
	D. Antón Pradera Jáuregui (Independiente)
Secretario no Consejero:	D. José Ramón del Caño Palop

Composición de las Comisiones



Comisión de Auditoría y Cumplimiento:

Presidenta: Dña. Ana María Plaza Arregui (Independiente)
Vocales: Dña. Claudia Pickholz (Independiente)
Dña. María Eugenia Girón Dávila (Independiente)
Secretario no miembro: D. José Ramón del Caño Palop

Comisión de Nombramientos y Retribuciones:

Presidenta: Dña. María Eugenia Girón Dávila (Independiente)
Vocales: D. Claudia Pickholz (Independiente)
D. Carlos March Delgado (Dominical)
D. Santos Martínez-Conde Gutiérrez-Barquín (Otros Externos)
Secretario no miembro: D. José Ramón del Caño Palop

Comisión de Inversiones:

Presidente: D. Antón Pradera Jáuregui (Independiente)
Vocales: D. Ignacio de Colmenares Brunet (Independiente)
Dña. María Luisa Guibert Ucin (Independiente)
D. Juan March de la Lastra (Dominical)
D. Juan March Juan (Dominical)
D. Santos Martínez-Conde Gutiérrez-Barquín (Otros Externos)
Secretario no miembro: D. José Ramón del Caño Palop

Consejero Coordinador de los Consejeros Independientes:

- D. Antón Pradera Jáuregui (Independiente)

Madrid, 20 de junio de 2022