



INFORME DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ RELATIU AL PUNT 5È.2 DE L'ORDRE DEL DIA DE LA JUNTA GENERAL ORDINÀRIA D'ACCIONISTES CONVOCADA PER AL DIA 21 DE MARÇ DE 2024, EN PRIMERA CONVOCATÒRIA, I PER A L'ENDEMÀ, 22 DE MARÇ, EN SEGONA CONVOCATÒRIA, QUE FA REFERÈNCIA A LA PROPOSTA D'ACORD DE REDUCCIÓ DEL CAPITAL SOCIAL DE CAIXABANK, SA MITJANÇANT L'AMORTITZACIÓ D'ACCIONS PRÒPIES

Consell d'Administració – 15 de febrer de 2024

I.OBJECTE DE L'INFORME

Aquest informe el formula el Consell d'Administració de CaixaBank, SA ("**CaixaBank**" o la "**Societat**") en compliment del que disposen els articles 286 i 318 del text refós de la Llei de societats de capital, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, en la seva redacció vigent (la "**Llei de societats de capital**"), i que també serveix als efectes del que disposa l'article 10 del *Reial decret 84/2015, de 13 de febrer, pel qual es desenvolupa la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats de crèdit*, en relació amb la proposta d'acord que se sotmet a l'aprovació de la Junta General Ordinària d'Accionistes sota el punt 5è.2 de l'ordre del dia de reduir el capital social de la Societat fins a un import màxim equivalent al 10% del capital social que resulti després de completar l'execució de la reducció de capital sotmesa a aprovació sota el punt 5è.1 de l'ordre del dia (és a dir, fins a un import nominal màxim de SET-CENTS TRENTA-SET MILIONS DOS-CENTS SETANTA-DOS MIL SET-CENTS TRENTA-SIS EUROS (737.272.736 €), corresponent a SET-CENTS TRENTA-SET MILIONS DUES-CENTES SETANTA-DUES MIL SET-CENTES TRENTA-SIS (737.272.736) accions d'UN EURO (1 €) de valor nominal), prèvia obtenció, si escau, de les autoritzacions reguladores corresponents, mitjançant l'amortització de les accions pròpies que hagin estat adquirides per CaixaBank a l'empara de l'autorització conferida per la Junta General d'Accionistes de CaixaBank celebrada el 22 de maig de 2020 sota el punt 8è de l'ordre del dia, facultant el Consell d'Administració de CaixaBank per executar la reducció totalment o parcialment, en una o diverses vegades, des de l'adopció de l'acord de reducció fins a la data de celebració de la propera Junta General Ordinària d'Accionistes, o fins i tot per no dur-la a terme quan circumstàncies sobrevingudes ho aconsellin per raons d'interès social, tot això de conformitat amb el que estableixen la legislació i la normativa aplicable, així com amb les limitacions que poguessin establir qualssevol autoritats competents d'acord amb el que indica aquest informe.

L'article 286 de la Llei de societats de capital estableix, com a requisit per a la modificació dels estatuts socials, que els administradors redactin un informe escrit que justifiqui la proposta.

Per la seva banda, l'article 318 de la Llei de societats de capital disposa que la junta general haurà d'acordar la reducció de capital social amb els requisits de la modificació d'estatuts, i que l'acord de la junta haurà d'indicar, com a mínim, la xifra de reducció del capital, la finalitat de la reducció, el procediment mitjançant el qual la societat l'ha de dur a terme, el termini d'execució i la suma que cal abonar, si escau, als socis.

En la mesura que la reducció del capital social s'ha d'acordar amb els requisits de la modificació d'estatuts i suposa necessàriament la modificació de l'article dels estatuts socials que regula el capital social, el Consell d'Administració de CaixaBank emet aquest informe en compliment de les disposicions assenyalades anteriorment.

A més, aquest informe servirà igualment als efectes previstos a l'article 10 del Reial decret 84/2015, de 13 de febrer, que estableix que, per a la modificació dels estatuts socials dels bancs, caldrà presentar una sol·licitud que s'haurà d'acompanyar d'una certificació de l'acte en què s'hagi acordat, un informe justificatiu de la proposta elaborat pel consell d'administració, així com un projecte de nous estatuts identificant-hi les modificacions introduïdes.

II. DESCRIPCIÓ DE LA PROPOSTA

Es proposa a la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank aprovar la reducció del capital social de la Societat fins a un import nominal màxim equivalent al 10% del capital social de CaixaBank que resulti després de completar l'execució de la reducció de capital sotmesa a l'aprovació de la Junta General Ordinària d'Accionistes sota el punt 5è.1 de l'ordre del dia, és a dir, fins a un import nominal màxim de SET-CENTS TRENTA-SET MILIONS DOS-CENTS SETANTA-DOS MIL SET-CENTS TRENTA-SIS EUROS (737.272.736 €), representat per SET-CENTS TRENTA-SET MILIONS DUES-CENTES SETANTA-DUES MIL SET-CENTES TRENTA-SIS (737.272.736) accions d'UN EURO (1 €) de valor nominal, prèvia obtenció de les autoritzacions reguladores corresponents, mitjançant l'amortització d'accions pròpies que hagin estat adquirides per CaixaBank, tot això de conformitat amb el que estableixen la legislació i la normativa aplicable, així com amb les limitacions que poguessin establir qualssevol autoritats competents.

La reducció de capital no comporta devolució d'aportacions als accionistes per ser la mateixa Societat la titular de les accions que s'amortitzaran, i es farà a càrrec del compte de prima d'emissió o, si escau, altres comptes de reserves de lliure disposició, mitjançant la dotació d'una reserva indisponible per capital amortitzat per un import igual al valor nominal de les accions amortitzades, de la qual només serà possible disposar amb els mateixos requisits que els exigits per a la reducció del capital social, en aplicació del que preveu l'article 335.c) de la Llei de societats de capital.

D'altra banda, es fa constar expressament a la proposta que, un cop la reducció de capital social sigui plenament efectiva, es considerarà reserva legal l'import equivalent al 20% del capital social resultant de la reducció. L'excedent del 20% del capital social del compte de la reserva legal es reclassificarà i passarà a integrar el compte de reserves voluntàries, tenint, per tant i des d'aquell moment, la consideració de reserva disponible.

Es proposa facultar el Consell d'Administració, en els termes més amplis, per executar totalment o parcialment la reducció del capital social, en una o diverses vegades, dins del termini d'execució establert, o fins i tot per no executar-la quan circumstàncies sobrevingudes ho aconsellin per raons d'interès social, podent

fixar els termes i les condicions de la reducció pel que fa a tot allò que no s'hagi previst a l'acord proposat.

III. JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

CaixaBank té com a objectiu prioritari la creació de valor per a l'accionista, per a la qual cosa s'analitzen les diferents opcions disponibles en cada moment, en funció de les circumstàncies existents.

Tenint en compte la posició de solvència sòlida de CaixaBank, el darrer 2 de febrer va anunciar mitjançant la comunicació d'*Informació privilegiada*, publicada al lloc web de la Comissió Nacional del Mercat de Valors ("**CNMV**") i al lloc web corporatiu de la Societat, la intenció d'adquirir, durant el primer semestre de l'exercici 2024, accions pròpies per a la seva amortització posterior, amb l'objectiu d'apropar la ràtio CET1 al 12%, amb l'obtenció prèvia de l'autorització reguladora pertinent.

El Consell d'Administració de CaixaBank té l'autorització per a l'adquisició de fins al 10% del capital social, que li va ser conferida, per un termini de cinc anys, per la Junta General Ordinària d'Accionistes de la Societat celebrada el 22 de maig de 2020, sota el punt 8è de l'ordre del dia.

Tot i que el Consell d'Administració de CaixaBank està facultat per acordar l'adquisició d'accions pròpies mitjançant l'establiment d'un programa de recompra o altres fórmules o mecanismes sense necessitat de convocar una Junta General d'Accionistes, es requereix un acord addicional que permeti amortitzar les accions pròpies adquirides, per a la qual cosa cal que la Junta General d'Accionistes adopti un acord de reducció de capital com el que es proposa.

Aquest acord preveu la reducció del capital social mitjançant l'amortització de les accions pròpies adquirides per la Societat. A més, per permetre una gestió millor de l'autocartera de la Societat, aquest acord preveu facultar el Consell d'Administració per executar totalment o parcialment la reducció del capital social, en una o diverses vegades, dins el termini d'execució establert, podent fixar els termes i les condicions de la reducció pel que fa a tot allò que no s'hagi previst a l'acord proposat. A aquests efectes, la reducció de capital fins a l'import màxim establert a l'acord s'haurà d'executar no més tard de la data de celebració de la següent Junta General Ordinària d'Accionistes, i quedarà sense efecte després d'aquesta data en la part no executada, tot això sense perjudici de la possibilitat de no executar-la si les circumstàncies ho aconsellessin, en els termes previstos al text que es proposa.

Aquesta proposta d'acord està justificada per la conveniència que la Societat compti amb tots els mecanismes necessaris que permetin adquirir i amortitzar de forma efectiva i, si es considera convenient, en la seva totalitat, les accions

pròpies que es puguin adquirir mitjançant qualsevol mecanisme, com ara un programa de recompra d'accions pròpies, de manera àgil i flexible, sense necessitat de convocar i celebrar una Junta General d'Accionistes en ocasió de cada execució, si bé sempre de conformitat amb els límits, termes i condicions establerts per la Llei de societats de capital, la Junta General d'Accionistes i altres limitacions que poguessin establir les autoritats competents.

La proposta preveu que, després de cada execució d'una reducció de capital de conformitat amb la proposta d'acord objecte d'aquest informe, es modificaran els articles dels Estatuts socials relatius al capital social i a les accions en què es divideix el capital social de la Societat (articles 5 i 6), per tal que reflecteixin la nova xifra de capital i el nou nombre d'accions en circulació.

En tot cas, si finalment no s'adquirissin accions pròpies amb la finalitat d'amortitzar-les o si, havent-les adquirit, de manera sobrevinguda les condicions del mercat, de la Societat o algun fet amb transcendència social o econòmica aconsellessin o impedissin l'execució de l'acord de reducció del capital social (incloent-hi, sense caràcter limitador, una variació significativa en el preu de cotització de l'acció de CaixaBank, l'evolució del negoci, la posició de capital de la Societat, el marc regulador o els requeriments de capital aplicables a la Societat), el Consell d'Administració de CaixaBank podria no fer ús de l'acord per raons d'interès social, cas en què haurà d'informar d'aquesta decisió a la reunió següent de la Junta General d'Accionistes.

Per tot això, el Consell d'Administració considera que l'aprovació d'una reducció del capital social de la Societat mitjançant l'amortització d'accions pròpies adquirides amb l'objectiu de ser amortitzades fins al màxim del 10% del capital social en els termes indicats, i amb delegació en el Consell d'Administració de totes les facultats necessàries per executar l'acord totalment o parcialment i en una o diverses vegades fins al màxim assenyalat i dins del termini establert, o fins i tot per no executar-lo, és un mecanisme adequat i flexible perquè, d'una manera àgil i eficaç, la Societat pugui atendre adequadament les oportunitats que puguin sorgir en cada moment, maximitzant la creació de valor per a l'accionista, evitant els retards i increments de costos que comportaria la necessitat de recórrer a la Junta General d'Accionistes i preservant alhora una solvència i rendibilitat adequades, tot això segons les condicions aplicables en cada moment i en el millor interès de l'entitat.

IV. EXCLUSIÓ DEL DRET D'OPOSICIÓ DE CREDITORS

En cada moment, la reducció de capital es farà a càrrec de prima d'emissió o altres comptes de reserves de lliure disposició, mitjançant la dotació d'una reserva indisponible per capital amortitzat per un import igual al valor nominal de les accions amortitzades, de la qual només serà possible disposar amb els mateixos requisits que els exigits per a la reducció del capital social, en aplicació del que preveu l'article 335.c) de la Llei de societats de capital, per la qual cosa

els creditors de la societat no tenen el dret d'oposició a què fa referència l'article 334 de la Llei de societats de capital.

Als efectes del que preveu l'article 411.1 de la Llei de societats de capital, es fa constar que no caldria el consentiment dels obligacionistes de les emissions d'obligacions en circulació de la Societat, d'acord amb el que preveu la disposició addicional 1a, apartat 9, de la *Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit*, i amb el que preveu també l'article 411 de la Llei de societats de capital.

V. PROPOSTA D'ACORD

El text íntegre de la proposta d'acord per a la reducció del capital social fins a un import màxim corresponent al 10% del capital social, mitjançant l'amortització d'accions pròpies que hagin estat adquirides per CaixaBank amb l'objectiu de ser amortitzades, delegant en el Consell d'Administració per executar totalment o parcialment la reducció en una o diverses vegades dins del termini d'execució establert, és el següent:

Reducció de capital per un import màxim equivalent al 10% del capital social mitjançant l'amortització d'accions pròpies, amb l'obtenció prèvia de les autoritzacions reguladores pertinents.

Reduir el capital social de CaixaBank fins a un import màxim equivalent al 10% del capital social que resulti després de completar l'execució de la reducció de capital sotmesa a aprovació sota el punt 5è.1 anterior de l'ordre del dia, és a dir, fins a un import nominal màxim de SET-CENTS TRENTA-SET MILIONS DOS-CENTS SETANTA-DOS MIL SET-CENTS TRENTA-SIS EUROS (737.272.736 €), representat per SET-CENTS TRENTA-SET MILIONS DUES-CENTES SETANTA-DUES MIL SET-CENTES TRENTA-SIS (737.272.736) accions d'UN EURO (1 €) de valor nominal, prèvia obtenció, si escau, de les autoritzacions reguladores corresponents, mitjançant l'amortització de les accions pròpies que hagin estat adquirides per CaixaBank a l'empara de l'autorització conferida per la Junta General de Accionistes de la Societat celebrada el 22 de maig de 2020 sota el punt 8è de l'ordre del dia, tot això de conformitat amb el que estableixen la legislació i normativa aplicable, i amb les limitacions que qualssevol autoritats competents poguessin establir.

El termini d'execució d'aquest acord serà fins a la data de celebració de la propera Junta General Ordinària d'Accionistes, i quedarà sense efecte en la part no executada a partir de la data esmentada.

La xifra definitiva de la reducció de capital quedarà fixada pel Consell d'Administració, dins del límit màxim assenyalat anteriorment, en funció del nombre d'accions que hagin estat adquirides i que el Consell d'Administració decideixi amortitzar d'acord amb la delegació de facultats que s'aprova a continuació.

La reducció de capital no comporta devolució d'aportacions als accionistes per ser la mateixa Societat la titular de les accions que s'amortitzaran, i es realitzarà a càrrec del compte de prima d'emissió o, si escau, altres comptes de reserves de lliure disposició, mitjançant la dotació d'una reserva indisponible per capital amortitzat per un import igual al valor nominal de les accions amortitzades, de la qual només serà possible disposar amb els mateixos requisits que els exigits per a la reducció del capital social, en aplicació de que preveu l'article 335.c) de la Llei de societats de capital, per la qual cosa els creditors de la societat no tenen el dret d'oposició a què fa referència l'article 334 de la Llei de societats de capital.

Es fa constar que no cal el consentiment dels sindicats d'obligacionistes de les emissions d'obligacions i bons en circulació previst a l'article 411 de la Llei de societats de capital, en aplicació del que preveu la disposició addicional primera de la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit.

Un cop l'execució de cada reducció de capital social sigui efectiva plenament, es considerarà reserva legal l'import equivalent al 20% del capital social resultant de la reducció de capital. L'excedent del 20% del capital social del compte de la reserva legal es reclassificarà i passarà a integrar el compte de reserves voluntàries, tenint, per tant, la consideració de reserva disponible.

Així mateix, i sens perjudici de les facultats específiques establertes anteriorment, facultar el Consell d'Administració, amb tota l'amplitud que es requereixi en Dret, sense facultats de substitució, perquè pugui executar totalment o parcialment la reducció del capital social, en una o diverses vegades, dins del termini d'execució establert i de la forma que consideri més adient, podent, en particular i sense caràcter limitador:

- (i) Concretar i desenvolupar aquest acord, fixant els termes i les condicions de la reducció de capital en tot el que no s'hi preveu, i en particular, sense ànim exhaustiu, establir la data o dates en què l'acord de reducció de capital social adoptat s'hagi de dur a terme, en tot cas, abans de la celebració de la propera Junta General Ordinària de la Societat.*
- (ii) Determinar el nombre d'accions que calgui amortitzar en cada execució, podent acordar no executar totalment o parcialment l'acord si finalment no es realitza cap adquisició d'accions pròpies amb l'objectiu de ser amortitzades o si, havent-les adquirint amb aquesta finalitat, les condicions del mercat, de la Societat o algun fet amb transcendència social o econòmica ho aconsellessin per raons d'interès social o impedeixin la seva execució; informant en tot cas d'aquesta decisió a la següent Junta General Ordinària d'Accionistes.*
- (iii) Acordar l'exclusió de negociació de les accions de CaixaBank que s'amortitzin, a les Borses de Valors espanyoles i/o als mercats en què cotitzin les accions de la Societat, i la cancel·lació dels registres comptables corresponents i l'amortització efectiva de les accions pròpies, una vegada executat i formalitzat aquest acord de reducció de capital.*

D'altra banda, sens perjudici de les facultats específiques establertes anteriorment, s'acorda facultar el Consell d'Administració, amb tota l'amplitud que es requereixi en Dret i amb facultats de substitució expresses a la Comissió Executiva, al president del Consell d'Administració, al vicepresident, al conseller delegat, al secretari i vicesecretari o vicesecretaris del Consell d'Administració, així com al director financer i al director de Comptabilitat, Control de Gestió i Capital, perquè qualsevol d'ells, de forma solidària o indistinta, pugui realitzar tots els actes que siguin necessaris o convenients per a l'execució i el bon fi d'aquest acord o aquells que en siguin conseqüència, i en particular, amb caràcter indicatiu i no limitador, per:

- (i) Declarar tancada cadascuna de les execucions de la reducció de capital finalment acordades, fixant, si escau, el nombre definitiu d'accions que s'hauran d'amortitzar en cada execució i, per tant, l'import en què s'haurà de reduir el capital social de la Societat en cada execució, d'acord amb els límits establerts en aquest acord, així com el compte de prima d'emissió o de reserves disponibles contra el qual es faci cada reducció de capital.*
- (ii) Realitzar qualssevol actuacions, declaracions o gestions que siguin necessàries o convenients en relació amb la informació pública sobre la reducció de capital i cadascuna de les seves execucions, incloent-hi tots els anuncis que siguin necessaris o convenients, i qualssevol actuacions que, si escau, correspongui realitzar davant la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV), la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, SA Unipersonal (Iberclear), les Borses de Valors espanyoles i/o davant dels reguladors i les societats rectores dels mercats en què cotitzin les accions de la Societat.*
- (iii) Donar una redacció nova als articles 5 i 6 dels Estatuts socials perquè reflecteixin la nova xifra de capital i el nombre d'accions en circulació després de cada execució de la reducció de capital aprovada.*
- (iv) Atorgar les escriptures de reducció de capital social corresponents i, en general, negociar, pactar i subscriure tots aquells documents públics i/o privats que siguin necessaris o convenients per executar i realitzar la reducció de capital, incloent-hi, sense cap limitació, tots els actes, negocis jurídics, contractes, declaracions i operacions que calguin.*
- (v) Fer tots els tràmits i les actuacions que siguin necessaris o convenients, i presentar els documents que siguin necessaris davant els organismes competents, perquè, una vegada hagi tingut lloc l'amortització corresponent de les accions de la Societat i l'atorgament de l'escriptura corresponent de reducció de capital, i la seva inscripció al Registre Mercantil, es produeixi l'exclusió de negociació de les accions amortitzades a les Borses de Valors espanyoles o als mercats en què cotitzin les accions de la Societat, i la cancel·lació dels registres comptables corresponents i l'amortització efectiva de les accions pròpies.*
- (vi) Realitzar totes aquelles actuacions que siguin necessàries o convenients davant de qualsevol entitat i organisme públic o privat, espanyol o*

estranger, per obtenir els consentiments i les autoritzacions necessaris per a l'efectivitat d'aquests acords i per executar i formalitzar la reducció de capital, incloent-hi la declaració, el complement o l'esmena de defectes o omissions que poguessin impedir o obstaculitzar l'efectivitat plena de l'acord.

15 de febrer de 2024