



INFORME DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ RELATIU AL PUNT 5È.3 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 D'AUTORITZACIÓ AL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ PER AUGMENTAR EL CAPITAL SOCIAL MITJANÇANT APORTACIONS DINERÀRIES, DEIXANT SENSE EFECTE EN LA PART NO UTILITZADA L'AUTORITZACIÓ FINS ARA VIGENT. DELEGACIÓ PER A L'EXCLUSIÓ DEL DRET DE SUBSCRIPCIÓ PREFERENT

Consell d'Administració – 15 de febrer de 2024

I. OBJECTE DE L'INFORME

Aquest informe el formula el Consell d'Administració de CaixaBank, SA (d'ara endavant, "CaixaBank" o la "Societat"), en compliment del que preveuen els articles 286, 296.1, 297.1.b) i 506 del Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de societats de capital ("**Llei de societats de capital**"), per justificar la proposta relativa a l'autorització al Consell d'Administració per ampliar el capital social a l'empara del que estableix l'article 297.1.b) de la Llei de societats de capital, incloent-hi la delegació per a l'exclusió del dret de subscripció preferent de conformitat amb el que estableix l'article 506 de la Llei de societats de capital, l'aprovació de la qual es proposa a la Junta General d'Accionistes de la Societat sota el punt 5è.3 de l'ordre del dia.

II. JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

Delegació de la facultat d'augmentar el capital social

El Consell d'Administració entén que la proposta d'acord que es presenta a la Junta General d'Accionistes està motivada per l'oportunitat de dotar el Consell d'un instrument que la legislació societària vigent autoritza i que, en qualsevol moment i sense necessitat d'haver de convocar i celebrar prèviament una Junta General d'Accionistes, permet acordar els augments de capital que, dins els límits i en els termes, els terminis i les condicions que decideixi la Junta, es considerin convenients per a l'interès social.

La dinàmica de qualsevol societat mercantil i, en especial, de la gran empresa, exigeix que la Societat disposi en qualsevol moment dels instruments més indicats per donar una resposta adequada i àgil a les seves necessitats, a la vista de les circumstàncies del mercat, entre elles, el dotar la Societat de nous recursos, fet que normalment s'instrumentarà mitjançant noves aportacions en concepte de capital social.

En general, no és possible preveure amb antelació quines seran les necessitats de la Societat en matèria de dotació de capital i, addicionalment, el natural recurs a la Junta General per augmentar el capital social, amb el consegüent retard i increment de costos que això comporta, pot dificultar, en determinades circumstàncies, que la Societat pugui donar respostes ràpides i eficaces a les necessitats del mercat. Davant això, el recurs a la delegació que preveu l'article 297.1.b) de la Llei de societats de capital permet en gran manera obviar aquestes dificultats, i alhora dotar al Consell d'Administració del grau de flexibilitat adequat per atendre, segons les circumstàncies, les necessitats de la Societat.

Amb aquests propòsits, per tant, es presenta a la Junta General d'Accionistes la proposta que a continuació s'indica de delegar en el Consell d'Administració de la Societat la facultat d'acordar augmentar el capital de la Societat en la quantitat màxima de TRES MIL SIS-CENTS VUITANTA-SIS MILIONS TRES-CENTS SEIXANTA-TRES MIL SIS-CENTS VUITANTA-UN EUROS (3.686.363.681 €) (és a dir, una xifra equivalent al 50% del capital social després de l'execució de la reducció de capital sotmesa a l'aprovació de la Junta General sota el punt 5è.1 de l'ordre del dia, arrodonit a la baixa), en una o diverses vegades. L'acord proposat inclou deixar sense efecte, en la part no utilitzada, l'acord adoptat per la Junta General d'Accionistes de la Societat el 22 de maig de 2020, relatiu a l'autorització per ampliar capital.

La proposta d'acord que se sotmet a la Junta inclou l'autorització al Consell perquè aquest pugui delegar, per la seva part, en la Comissió Executiva, i si escau en el conseller o consellers que consideri convenient, les facultats delegables rebudes de la Junta.

Als efectes de l'adequada coordinació amb les delegacions en vigor per a l'emissió d'obligacions convertibles, la proposta d'acord especifica que es considera inclòs dins del límit disponible en cada moment de la quantitat màxima de TRES MIL SIS-CENTS VUITANTA-SIS MILIONSTRES-CENTSSEIXANTA-TRES MIL SIS-CENTS VUITANTA-UN EUROS (3.686.363.681 €) l'import dels augments de capital que, si s'escau, es realitzin amb la finalitat d'atendre la conversió de valors que s'emetin a l'empara del que preveu l'acord que se sotmet a l'aprovació d'aquesta Junta General Ordinària d'Accionistes sota el punt 5è.4 de l'ordre del dia o un altre acord en la matèria que, si s'escau, adopti en un futur la Junta General.

Delegació de la facultat d'excloure el dret de subscripció preferent en cas d'emissió d'accions noves

Addicionalment, i segons permet l'article 506 de la Llei de societats de capital per al cas de societats cotitzades, quan la Junta General delega en els administradors la facultat d'augmentar el capital social, d'acord amb allò que estableix l'article 297.1.b) de la Llei de societats de capital, pot atribuir-los també la facultat d'excloure el dret de subscripció preferent en relació amb les emissions d'accions que siguin objecte de delegació, quan l'interès de la Societat ho exigeixi així, si bé l'esmentada proposta d'exclusió haurà de constar en la convocatòria de Junta General i es posarà a disposició dels accionistes un informe dels administradors en el qual es justifiqui la proposta.

En aquest sentit, s'informa que la delegació al Consell d'Administració per ampliar el capital social continguda en la proposta a què es refereix aquest informe també inclou, d'acord amb el que permet l'article 506 de la Llei de societats de capital i amb els límits que s'estableixen a la proposta d'acord, l'atribució als administradors de la facultat d'excloure, totalment o parcialment, el dret de subscripció preferent dels accionistes, quan l'interès de la Societat així ho exigeixi, tot això en els termes del mateix article 506.

El Consell d'Administració estima que aquesta possibilitat addicional, que amplia notablement el marge de maniobra i la capacitat de resposta que ofereix la simple delegació de la facultat d'augmentar el capital social en els termes de l'article 297.1.b) de la Llei de societats de capital, es justifica per la flexibilitat i l'agilitat amb què, de vegades, cal actuar als mercats financers a fi de poder aprofitar en interès de la Societat els moments en què les condicions dels mercats siguin més favorables, cosa que, alhora, quan es tracti de captar recursos financers als mercats internacionals, pot exigir l'exclusió del dret de subscripció preferent, per tal de possibilitar l'ús de tècniques de prospecció de la demanda o *bookbuilding* que comunament exigeixen els mercats esmentats. En aquest context, les referides tècniques de prospecció o *bookbuilding* tenen alhora un menor efecte de distorsió en la negociació de les accions de la Societat durant el període d'emissió, que sol ser més curt que en una emissió amb drets, a més de que permet normalment un abaratiment dels costos associats a l'operació (especialment les comissions de les entitats financeres participants en l'emissió) en comparació amb una emissió del dret de subscripció preferent.

En qualsevol cas, amb caràcter general la proposta que se sotmet a la Junta General d'Accionistes preveu expressament que els augments de capital social que el Consell pugui aprovar a l'empara d'aquesta facultat excloent el dret de subscripció preferent queden limitats a un import total màxim de SET-CENTS TRENTA-SET MILIONS DOS-CENTS SETANTA-DOS MIL SET-CENTS TRENTA-SIS EUROS (737.272.736 €), és a dir, una xifra equivalent al 10% del capital social després de l'execució de la reducció de capital sotmesa a l'aprovació de la Junta General sota el punt 5è.1 de l'ordre del dia.

La Llei de societats de capital limita la delegació per augmentar el capital social amb exclusió del dret de subscripció preferent al 20% del capital social de la societat en el moment de l'autorització. Això no obstant, tenint en compte les millors pràctiques en matèria de govern corporatiu, el Consell d'Administració ha considerat adequat que la facultat d'augmentar el capital social amb exclusió del dret de subscripció preferent en virtut d'aquesta delegació no superi la quantitat nominal màxima, en conjunt, del 10% del capital social de CaixaBank. Així mateix, es fa constar que el 10% no s'ha calculat sobre la xifra del capital social vigent en el moment de l'autorització, sinó sobre el capital social que resulti de la reducció de capital que se sotmet a l'aprovació de la Junta General de Accionistes sota el punt 5è.1 de l'ordre del dia.

Es fa constar que, com a excepció i d'acord amb allò previst legalment, als augments de capital que, si s'escau i amb la finalitat d'atendre la conversió de valors que s'emetin a l'empara de l'acord que se sotmet a l'aprovació d'aquesta Junta General Ordinària d'Accionistes sota el punt 5è.4 de l'ordre del dia o un altre acord en la matèria que, si s'escau, adopti la Junta General en un futur, els serà aplicable el límit general de TRES MIL SIS-CENTS VUITANTA-SIS MILIONS TRES-CENTS SEIXANTA-TRES MIL SIS-CENTS VUITANTA-UN EUROS (3.686.363.681 €).

La Directiva 2013/36/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 26 de juny de 2013, relativa a l'accés a l'activitat de les entitats de crèdit i a la supervisió prudencial de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió, el Reglament UE 575/2013 sobre requisits prudencials de les entitats de crèdit i serveis d'inversió i la Llei 11/2015, de 18 de juny, de recuperació i resolució d'entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió preveuen la necessitat que les entitats de crèdit es dotin, en certes proporcions, de diferents instruments en la composició del seu capital regulador perquè puguin considerar-se adequadament capitalitzades. Així, es preveuen diferents categories de capital que s'han de cobrir amb instruments específics. Malgrat que la situació de capital de la Societat és adequada en el moment actual, el Consell d'Administració pot considerar oportú emetre instruments eventualment convertibles a l'empara de les autoritzacions de la Junta, en cas que es donin determinats supòsits. En la mesura en què l'emissió d'aquests instruments comporta la necessitat de disposar d'un capital autoritzat que cobreixi una convertibilitat eventual i amb la finalitat de dotar la Societat de més flexibilitat, tenint en compte alhora que en els augments de capital la finalitat dels quals sigui atendre la conversió d'obligacions no hi ha dret de subscripció preferent d'acord amb el que preveu l'article 304.2 de la Llei de societats de capital, s'entén que els augments de capital que el Consell d'Administració aprovi realitzar a l'empara de l'acord de delegació objecte d'aquest informe per atendre la conversió de valors en l'emissió dels quals s'hagi exclòs el dret de subscripció preferent no queden subjectes a la limitació màxima del 10% del capital social, i només queden subjectes al límit del 50%, en la mesura que es tracti de valors convertibles que es considerin instruments de capital de nivell 1 addicional, d'acord amb el que preveu la disposició addicional quinzena de la Llei de societats de capital.

Es deixa constància expressa del fet que l'exclusió, total o parcial, del dret de subscripció preferent només constitueix una facultat que la Junta General atribueix al Consell d'Administració i l'exercici de la qual dependrà del fet que el mateix Consell ho decideixi així, ateses les circumstàncies que hi hagi en cada cas i amb respecte a les exigències legals. Si, en

ús d'aquestes facultats, el Consell decidís suprimir el dret de subscripció preferent en relació amb una ampliació de capital concreta que eventualment decideixi fer a l'empara de l'autorització concedida per la Junta General d'Accionistes, emetria, en el moment d'acordar l'augment, l'informe corresponent dels administradors en els termes previstos legalment. Així mateix, la Societat podrà obtenir l'informe de l'expert independent previst a l'article 308 de la Llei de societats de capital, d'acord amb el que preveu l'article 506 de la Llei de societats de capital. L'informe justificatiu dels administradors i, si escau, el de l'expert independent es posarien a disposició dels accionistes i es comunicarien a la primera Junta General que se celebrés després de l'acord d'ampliació, de conformitat amb el que estableix el precepte esmentat.

III. PROPOSTA D'ACORD

El text íntegre de la proposta d'acord que es proposa al punt 5è.3 de l'ordre del dia és el següent:

Autorització al Consell d'Administració perquè, d'acord amb el que preveu l'article 297.1.b) de la Llei de societats de capital, pugui augmentar el capital en una o diverses vegades i en qualsevol moment, en el termini de cinc anys, mitjançant aportacions dineràries i amb una quantia nominal màxima de 3.686.363.681 euros, tot això en els termes i les condicions que consideri convenientes, deixant sense efecte l'autorització fins ara vigent. Delegació per a l'exclusió del dret de subscripció preferent, d'acord amb el que estableix l'article 506 de la Llei de societats de capital, cas en què els augments de capital quedaran limitats, amb caràcter general, a la xifra màxima de 737.272.736 euros.

Autoritzar el Consell d'Administració, tan àmpliament com en Dret sigui necessari, perquè, d'acord amb el que preveu l'article 297.1.b) de la Llei de societats de capital, pugui augmentar el capital social en una o diverses vegades i en qualsevol moment, en el termini de cinc anys comptat de la data de celebració d'aquesta Junta, en una quantitat màxima de TRES MIL SIS-CENTS VUITANTA-SIS MILIONS TRES-CENTS SEIXANTA-TRES MIL SIS-CENTS VUITANTA-UN EUROS (3.686.363.681 €) (és a dir, una xifra equivalent al 50% del capital social després de la reducció de capital sotmesa a l'aprovació de la Junta General sota el punt 5è.1 anterior de l'ordre del dia, arrodonit a la baixa), mitjançant l'emissió de noves accions —amb o sense prima i amb o sense vot—, consistint el contravalor de les noves accions a emetre en aportacions dineràries, podent fixar els termes i condicions de l'augment de capital i les característiques de les accions, així com oferir lliurement les noves accions no subscrietes en el termini o terminis de subscripció preferent, establir que, en cas de subscripció incompleta, el capital quedarà augmentat només en la quantia de les subscripcions efectuades i donar nova redacció als articles dels Estatuts socials relatius al capital i les accions. Es considerarà inclòs dins del límit disponible en cada moment de la quantitat màxima de TRES MIL SIS-CENTS VUITANTA-SIS MILIONS TRES-CENTS SEIXANTA-TRES MIL SIS-CENTS VUITANTA-UN EUROS (3.686.363.681 €) l'import dels augments de capital que, si s'escau, es realitzin amb la finalitat d'atendre la conversió de valors que s'emetin a l'empara del que preveu l'acord que se sotmet a l'aprovació d'aquesta Junta General Ordinària d'Accionistes sota el punt 5è.4 de l'ordre del dia següent o un altre acord en la matèria que, si s'escau, adopti en un futur la Junta General.

Així mateix, es faculta el Consell per excloure, totalment o parcialment, el dret de subscripció preferent en els termes de l'article 506 de la Llei de societats de capital, per bé que els augments de capital amb supressió del dret de subscripció preferent quedaran limitats, amb caràcter general, a la xifra màxima de SET-CENTS TRENTA-SET MILIONS DOS-CENTS SETANTA-DOS MIL SET-CENTS TRENTA-SIS EUROS (737.272.736 €) (és a dir, una xifra equivalent al 10%

del capital social després de l'execució de la reducció de capital sotmesa a l'aprovació de la Junta General sota el punt 5è.1 anterior de l'ordre del dia). Com a excepció, aquest límit no resultarà d'aplicació als augments de capital social que el Consell pugui aprovar per atendre la conversió de valors que s'emetin, amb supressió del dret de subscripció preferent, a l'empara de l'acord que se sotmet a l'aprovació d'aquesta Junta General Ordinària d'Accionistes sota el punt 5è.4 següent de l'ordre del dia o un altre acord en la matèria que, si s'escau, adopti la Junta General en un futur, i a aquests augments de capital els serà aplicable el límit general de TRES MIL SIS-CENTS VUITANTA-SIS MILIONS TRES-CENTS SEIXANTA-TRES MIL SIS-CENTS VUITANTA-UN EUROS (3.686.363.681 €).

En virtut d'aquesta autorització, el Consell d'Administració també queda facultat per sol·licitar l'admissió a negociació de les noves accions que es puguin emetre en les borses de valors en què cotitzin les accions de la Societat, en els termes de la normativa aplicable, i es faculta el Consell d'Administració per realitzar en aquest cas els tràmits i les actuacions que siguin necessaris davant els organismes i les autoritats competents.

El Consell d'Administració està igualment autoritzat per delegar a favor de la Comissió Executiva i, si escau, del president del Consell d'Administració, el vicepresident, el conseller delegat, el secretari i vicesecretari o vicesecretaris del Consell d'Administració, així com en el director financer i en el director de Comptabilitat, Control de Gestió i Capital, les facultats conferides en virtut d'aquest acord que siguin delegables.

Aquesta delegació substitueix i deixa sense efecte l'anterior delegació vigent, aprovada en la Junta General d'Accionistes de la Societat celebrada el 22 de maig de 2020, en la part no utilitzada.

15 de febrer de 2024