



**INFORME DELS ADMINISTRADORS SOBRE AUGMENTS DE CAPITAL MITJANÇANT L'EMISSIÓ DE NOVES ACCIONS ORDINÀRIES, AMB CÀRREC A RESERVES VOLUNTÀRIES, OFERINT ALS ACCIONISTES LA POSSIBILITAT DE VENDRE ELS DRETS D'ASSIGNACIÓ GRATUÏTA D'ACCIONS A LA MATEIXA SOCIETAT O EN EL MERCAT**

## I. OBJECTE DE L'INFORME

Aquest informe es formula en relació amb les propostes d'augment del capital social que se sotmetran a aprovació sota els apartats 1 i 2 dels punts 8è.1 i 8è.2 de l'ordre del dia de la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank, SA ("CaixaBank" o la "Societat"), convocada per al 23 d'abril de 2015, en primera convocatòria i, si escau, el 24 d'abril de 2015, en segona convocatòria.

L'informe s'emet en compliment de les exigències establertes en els articles 286 i 296 de la Llei de Societats de Capital, en virtut dels quals el Consell d'Administració ha de formular un informe amb la justificació de la proposta a sotmetre a la Junta General d'Accionistes, en la mesura en què l'aprovació d'aquesta i la seva execució suposen necessàriament la modificació dels articles 5 i 6 dels Estatuts Socials, relatius al capital social i a les accions.

Amb la finalitat de facilitar la comprensió de l'operació que motiva les propostes d'augment de capital social que se sotmeten a l'aprovació de la Junta, s'ofereix en primer lloc als accionistes una descripció de la finalitat i justificació d'aquests augments de capital. A continuació, s'inclou una descripció dels principals termes i condicions dels augments de capital. Finalment, s'inclouen les propostes d'acord d'augment de capital que se sotmeten a l'aprovació de la Junta General.

## II. FINALITAT I JUSTIFICACIÓ DE LES PROPOSTES

### 1. Finalitat de les operacions

CaixaBank té intenció de mantenir una política que permeti a l'accionista, si així ho vol, percebre la totalitat de la seva retribució en efectiu.

Amb l'objecte de desenvolupar la seva política i en consonància amb la duta a terme en el passat per altres bancs internacionals, CaixaBank ja va començar a oferir als seus accionistes l'any 2011 i té intenció de mantenir una alternativa que, sense limitar de cap manera la seva possibilitat de percebre la totalitat de la retribució anual en efectiu, si així ho volen, els permeti rebre accions de la Societat amb la fiscalitat pròpia de les accions alliberades que es descriu posteriorment. La finalitat de les propostes d'augment de capital que se sotmeten a la Junta General Ordinària d'Accionistes és oferir als accionistes de la Societat l'opció, a la seva lliure elecció, de rebre accions alliberades de CaixaBank de nova emissió, sense alterar per aquest motiu la política de CaixaBank de retribució en efectiu als accionistes, ja que aquests poden optar, alternativament, per rebre un import en efectiu (mitjançant la transmissió dels drets d'assignació gratuïta que els accionistes rebin per les accions que tinguin a la Societat o en el mercat, tal com s'indica més endavant). Tot plegat sense perjudici que, tal com es va anunciar en el fet rellevant publicat el passat 17 de febrer, CaixaBank hagi iniciat el canvi de política de remuneració a l'accionista amb intenció de combinar l'opció d'escollir entre accions o efectiu ("Programa Dividend/Acció") amb pagaments íntegrament en efectiu durant l'exercici 2015.

## 2. Estructuració de les operacions i opcions de l'accionista

Les ofertes als accionistes de l'opció de rebre, a elecció seva, accions de CaixaBank o efectiu (l'"**Opció Alternativa**") han estat estructurades mitjançant dos augments de capital social amb càrrec a reserves de les previstes en l'article 303.1 de la Llei de Societats de Capital (cada un, un "**Augment**" o un "**Augment de Capital**" i conjuntament els "**Augments**") que se sotmeten a l'aprovació de la Junta General Ordinària d'Accionistes sota els punts 8è.1 i 8è.2 del seu ordre del dia. Tot i obeir els dos Augments a la finalitat descrita, cadascun d'ells és independent de l'altre, de manera que s'executarien en dates diferents i podrien, fins i tot, tots o part d'ells, quedar sense efecte de conformitat amb el que preveu l'apartat III.7 següent. En el moment en què el Consell d'Administració o, per substitució, la Comissió Executiva, decideixi executar un dels Augments de Capital:

- (a) Els accionistes de la Societat rebran un dret d'assignació gratuïta per cada acció de CaixaBank que posseeixin. Aquests drets seran negociables i, per tant, podran ser transmesos en les borses de valors espanyoles durant un termini, almenys, de 15 dies naturals, finalitzat el qual els drets es convertiran automàticament en accions de nova emissió de la Societat, que seran atribuïdes als seus titulars. El nombre concret d'accions a emetre en un Augment i, per tant, el nombre de drets necessaris per a l'assignació d'una Acció Nova dependrà del preu de cotització de l'acció de CaixaBank pres en el moment de l'execució de l'augment (el "**Preu de Cotització**"), de conformitat amb el procediment que es descriu en aquest informe. En tot cas, com s'explica més endavant, el nombre total d'accions a emetre en cada Augment serà tal que el valor de mercat d'aquestes accions calculat al Preu de Cotització serà de, com a màxim, 297.000.000 euros en el primer Augment i 302.000.000 euros en el segon Augment, i que són els imports de les Opcions Alternatives fixats per a cada Augment de capital alliberat.
- (b) La Societat assumirà davant els seus accionistes un compromís irrevocable d'adquisició dels drets d'assignació gratuïta rebuts gratuïtament a un preu fix (el "**Compromís de Compra**"). Aquest preu fix serà calculat amb caràcter previ a l'obertura del període de negociació dels drets d'assignació gratuïta, en funció del Preu de Cotització (de manera que el preu per dret serà el resultat de dividir el Preu de Cotització entre el nombre de drets d'assignació gratuïta necessaris per rebre una Acció Nova més 1). D'aquesta manera, la Societat garanteix a tots els accionistes la possibilitat de monetitzar els seus drets, i així els permet rebre l'efectiu.

Per tant, amb motiu de l'execució de cada Augment, els accionistes de CaixaBank que rebin els drets d'assignació gratuïta tindran l'opció, a la seva lliure elecció, de:

- (a) No transmetre els seus drets d'assignació gratuïta. En aquest cas, al final del període de negociació, l'accionista rebrà el nombre d'Accions Noves que li corresponguin, totalment alliberades.
- (b) Transmetre la totalitat o part dels seus drets d'assignació gratuïta a la Societat en virtut del Compromís de Compra. D'aquesta manera, l'accionista optaria per monetitzar els seus drets i percebre l'Opció Alternativa en efectiu, com en exercicis anteriors, en comptes de rebre accions.
- (c) Transmetre la totalitat o part dels seus drets d'assignació gratuïta en el mercat. En aquest cas, l'accionista també optaria per monetitzar els seus drets, per bé

que en aquest supòsit no té un preu fix garantit, com sí que passa en el cas de l'opció (b) anterior.

El valor brut del que l'accionista ha rebut en les opcions (a) i (b) serà el mateix, ja que el Preu de Cotització serà utilitzat tant per determinar el preu fix del Compromís de Compra com per determinar el nombre de drets d'assignació gratuïta necessaris per a l'assignació d'una Acció Nova. En altres paraules, el preu brut que un accionista rebrà en cas de vendre a la Societat la totalitat dels seus drets d'assignació gratuïta sota el Compromís de Compra serà igual al valor de les Accions Noves que rebri si no ven els seus drets, calculat al preu de mercat de CaixaBank pres en la data d'execució de l'Augment (això és, al Preu de Cotització). Tot i així, el tractament fiscal d'una i altra alternativa és diferent, ja que l'opció (a) té un tractament fiscal més favorable que l'opció (b). El tractament fiscal de les vendes establertes en les opcions (b) i (c) també és diferent. Vegeu l'apartat III.6 posterior per a un resum del règim fiscal aplicable a Espanya a l'operació.

Els accionistes de la Societat podran combinar les alternatives esmentades en els apartats (a) a (c) anteriors.

### **3. Import total de l'Opció Alternativa i preu del Compromís de Compra**

La intenció de CaixaBank és oferir a l'accionista accions alliberades el valor fixat de les quals d'acord amb el Preu de Cotització pujarà, en cada cas, a un total de 297.000.000 i 302.000.000 euros bruts, respectivament, per a cadascun dels Augments (en cada cas, l'"**Import de l'Opció Alternativa**")<sup>1</sup>. La proposta té com a base poder oferir als accionistes un nombre d'accions que, com a màxim, els permeti rebre 0,040 euros bruts per acció en cadascun dels Augments.

Atès que, com s'ha indicat, el Compromís de Compra té com a finalitat permetre als accionistes monetitzar l'Import de l'Opció Alternativa, i tenint en compte que en cada Augment cada acció en circulació concedirà al seu titular un dret d'assignació gratuïta, el preu màxim brut per dret al qual es formularà el Compromís de Compra seria igual a la quantia per acció de l'Import de l'Opció Alternativa abans indicat, és a dir, com a màxim 0,040 euros bruts<sup>1</sup> en cadascun dels Augments, llevat que el Consell d'Administració, o per delegació la Comissió Executiva, acordi una xifra menor, d'acord amb les circumstàncies del moment.

El preu de compra definitiu serà fixat i fet públic d'acord amb el que preveu l'apartat III.3 les xifres abans indicades tenen un caràcter merament orientatiu.

## **III. PRINCIPALS TERMES I CONDICIONS DE CADA AUGMENT DE CAPITAL**

Tot seguit es descriuen els principals termes i condicions de cada Augment de Capital. Aquests termes i condicions són idèntics per als quatre Augments.

### **1. Import de cada Augment de Capital, nombre d'accions a emetre i nombre de drets d'assignació gratuïta necessaris per a l'assignació d'una Acció Nova**

El nombre d'accions a emetre en cada Augment de Capital serà el resultat de dividir l'Import de l'Opció Alternativa entre el valor de l'acció de la Societat pres en el

---

<sup>1</sup> Aquestes xifres, que estan subjectes a un eventual arrodoniment per aplicació de les fórmules previstes en l'apartat III.1 d'aquest informe, s'han calculat basant-se en una estimació del nombre d'accions en circulació que hi haurà en aquell moment. Addicionalment, aquestes xifres podran variar en el cas de posada en circulació de noves accions de CaixaBank.

moment en què el Consell d'Administració o, per substitució, la Comissió Executiva, decideixi dur a terme aquest Augment (això és, el Preu de Cotització). El nombre així calculat serà objecte de l'arrodoniment corresponent per obtenir un nombre enter d'accions i una relació de conversió de drets per accions també entera.

Un cop determinat el nombre d'accions a emetre en cada Augment, l'import d'aquest Augment de Capital serà el resultat de multiplicar aquest nombre de noves accions pel valor nominal de les accions de CaixaBank (1 euro per acció). Els Augments de Capital es realitzaran, per tant, a la par, sense prima d'emissió.

En concret, en el moment en què es decideixi dur a terme un Augment, el Consell d'Administració o, per substitució, la Comissió Executiva determinarà el nombre d'accions a emetre i, per tant, l'import de l'Augment i el nombre de drets d'assignació gratuïta necessaris per a l'assignació d'una Acció Nova, aplicant la fórmula següent (arrodonint el resultat al nombre enter immediatament inferior):

$$\text{NAN} = \text{NTAcc} / \text{nre. drets}$$

on,

NAN = nombre d'Accions Noves a emetre;

NTAcc = nombre total d'accions de CaixaBank en circulació en la data en què el Consell d'Administració o, per substitució, la Comissió Executiva acordi dur a terme un Augment; i

Nre. drets = nombre de drets d'assignació gratuïta necessaris per a l'assignació d'una Acció Nova, que serà el que resulti de l'aplicació de la fórmula següent, arrodonit al nombre enter superior:

$$\text{Nre. drets} = \text{NTAcc} / \text{nre. provisional acc.}$$

on,

$$\text{Nre. provisional acc.} = \text{Import de l'Opció Alternativa} / \text{PreCot.}$$

A aquest efecte, PreCot serà la mitjana aritmètica dels preus mitjans ponderats de l'acció de CaixaBank a les borses espanyoles en les 5 sessions borsàries anteriors al dia de l'acord del Consell d'Administració o, per substitució, de la Comissió Executiva, si s'efectua un Augment de Capital, arrodonit a la mil·lèsima d'euro més propera i, en cas de la meitat d'una mil·lèsima d'euro, a la mil·lèsima d'euro immediatament superior (import denominat "**Preu de Cotització**" en aquest informe).

L'Import de l'Opció Alternativa és el valor de mercat de referència màxim de cada Augment, que fixarà el Consell d'Administració o, per la seva substitució, la Comissió Executiva, en funció del nombre d'accions de la Societat en circulació en el moment d'execució de l'acord (això és NTAcc), i del Preu de Cotització en el moment d'executar aquest acord, i que no podran ser xifres superiors a 297.000.000 i 302.000.000 euros en el primer i segon Augment, respectivament.

Exemple de càlcul del nombre d'Accions Noves a emetre, de l'import d'un Augment i del nombre de drets d'assignació gratuïta necessaris per a l'assignació d'una Acció Nova:

A continuació s'inclou, amb l'exclusiva finalitat de facilitar la comprensió de la seva aplicació, un exemple de càlcul de la fórmula inclosa en aquest apartat. Els resultats d'aquests càlculs no són representatius dels que es puguin donar a la realitat amb motiu de l'execució de cada Augment de Capital, que dependran de les diverses variables utilitzades en la fórmula (essencialment, el Preu de Cotització de l'acció CaixaBank en aquell moment).

Als mers efectes d'aquest exemple:

- L'Import de l'Opció Alternativa és de 297.000.000 euros.
- S'assumeix un PreCot de 4,102 euros (tenint en compte el tancament d'11 de març de 2015).
- El NTAcc és 7.258.682.727 (nombre estimat d'accions CaixaBank en el moment d'execució del primer Augment, per a aquest exemple).

Per tant:

Nre. provisional acc. = Import de l'Opció Alternativa / PreCot = 297.000.000 / 4,102 = 72.403.706

Nre. drets = NTAcc / nre. provisional acc. = 7.258.682.727 / 72.403.706 = 100,25 = 101 (arrodonit al nombre enter immediatament superior)

NAN = NTAcc / nre. drets = 7.258.682.727 / 101 = 71.868.145 (arrodonit al nombre enter inferior)

En conseqüència, en aquest exemple, (i) el nombre d'Accions Noves a emetre en l'Augment seria de 71.868.145, (ii) l'import de l'Augment pujaria a 71.868.145 euros (71.868.145 x 1), i (iii) caldrien 101 drets d'assignació gratuïta (o accions velles) per a l'assignació d'una Acció Nova.

## **2. Drets d'assignació gratuïta**

En cada Augment cada acció de la Societat en circulació atorgarà al seu titular un dret d'assignació gratuïta.

El nombre de drets d'assignació gratuïta necessaris per rebre una Acció Nova serà determinat automàticament segons la proporció que hi hagi entre el nombre d'Accions Noves de l'Augment corresponent i el nombre d'accions en circulació, calculat d'acord amb la fórmula establerta en l'apartat III.1 anterior.

Els titulars d'obligacions convertibles en accions de CaixaBank no gaudiran de dret d'assignació gratuïta, tot i que tindran dret, en cas que aquesta fórmula de retribució a l'accionista produeixi una dilució, a la modificació de la relació de canvi de les obligacions per accions, en proporció a la quantia de l'Augment.

En cas que el nombre de drets d'assignació gratuïta necessaris per a l'assignació d'una acció (101 en l'exemple anterior) multiplicat pel nombre d'Accions Noves (71.868.145 en aquest mateix exemple) resultés en un nombre inferior al nombre total d'accions en circulació (7.258.682.645, i el nombre total d'accions és de 7.258.682.727 en aquest mateix exemple), CaixaBank, o una entitat del seu grup, renunciarà a un nombre de drets d'assignació gratuïta igual a la diferència entre ambdues xifres (és a dir, a 82 drets

en l'exemple esmentat) a l'exclusiu efecte que el nombre d'Accions Noves a emetre sigui un nombre enter i no una fracció.

Els drets d'assignació gratuïta s'assignaran als accionistes de CaixaBank que apareguin legitimats com a tals en els registres comptables de la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, SAU (Iberclear), en la data de liquidació de les operacions realitzades fins a les 23.59 hores del dia de publicació de l'anunci de l'Augment de Capital en el Butlletí Oficial del Registre Mercantil o, en cas que no sigui possible de conformitat amb la normativa de registre, compensació i liquidació de valors que resulti aplicable en aquell moment, en la data que determini el Consell d'Administració o, en cas de delegació, la Comissió Executiva de conformitat amb la normativa aplicable. Els drets d'assignació gratuïta podran ser negociats durant el termini que determini el Consell o, per substitució, la Comissió Executiva, amb el mínim de quinze dies naturals.

### 3. **Compromís de Compra dels drets d'assignació gratuïta**

Com s'ha explicat anteriorment, amb motiu de l'execució de cada Augment de Capital, CaixaBank assumirà el compromís irrevocable de compra dels drets d'assignació gratuïta de l'Augment rebuts gratuïtament (tal com s'ha definit, el "**Compromís de Compra**"), de manera que els accionistes de CaixaBank tindran garantida la possibilitat de vendre els seus drets a la Societat i rebre, a elecció seva, tota o part de l'Opció Alternativa en efectiu. El Compromís de Compra estarà vigent i podrà ser acceptat pels accionistes esmentats durant el termini, dins el període de negociació de drets d'assignació gratuïta, que acordi el Consell o, per substitució, la Comissió Executiva. El preu de compra en virtut del Compromís de Compra serà fix i serà calculat amb caràcter previ a l'obertura del període de negociació dels drets d'assignació gratuïta d'acord amb la fórmula següent (en què s'aplicaran les definicions establertes en l'apartat III.1 anterior), arrodonit a la mil·lèsima d'euro més pròxima i, en cas de la meitat d'una mil·lèsima d'euro, a la mil·lèsima d'euro immediatament superior (el "**Preu de Compra**"):

$$\text{Preu de Compra} = \text{PreCot} / (\text{nre. drets} + 1)$$

El Preu de Compra definitiu així calculat serà fixat i fet públic en el moment de l'execució de l'Augment. En l'exemple, el Preu de Compra seria, com s'ha indicat anteriorment, com a màxim, de 0,040 euros bruts per dret.

En relació amb el primer i segon Augment, el Preu de Compra dels drets d'assignació gratuïta als accionistes es podrà realitzar totalment o parcialment amb càrrec a beneficis i/o amb càrrec a reserves de lliure disposició, segons determini el Consell d'Administració o, per delegació, la Comissió Executiva, en el moment de l'execució de l'acord d'Augment.

Està previst que CaixaBank renunciï a les Accions Noves que corresponguin als drets d'assignació gratuïta que la Societat hagi adquirit en aplicació del Compromís de Compra. En aquest cas, es produirà una assignació incompleta de cada Augment i s'ampliarà el capital social exclusivament en l'import corresponent als drets d'assignació gratuïta respecte als que no s'hagi produït renúncia.

#### **4. Drets de les Accions Noves**

Les Accions Noves que s'emetin en els Augments de Capital seran accions ordinàries d'un (1) euro de valor nominal cada una, de la mateixa classe i sèrie que les actualment en circulació, representades mitjançant anotacions en compte, el registre comptable de les quals s'atribuirà a la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, SAU (Iberclear), i a les seves entitats participants. Les noves accions atribuiran als seus titulars els mateixos drets polítics i econòmics que les accions ordinàries de la Societat actualment en circulació a partir de la data en què l'Augment corresponent es declari subscrit i desemborsat. Les noves accions seran lliurades totalment alliberades i amb caràcter enterament gratuït.

#### **5. Balanç i reserva amb càrrec a la qual es realitza cada Augment**

##### **5.1. Balanç que serveix de base a l'adopció dels acords per la Junta General d'Accionistes**

El balanç que serveix de base als Augments de Capital és el corresponent a 31 de desembre de 2014, que ha estat auditat per Deloitte, SL amb data 27 de febrer de 2015 i que se sotmet a aprovació de la Junta General Ordinària d'Accionistes de 23 d'abril de 2015 sota el punt primer del seu ordre del dia.

Cada Augment de Capital es realitzarà íntegrament amb càrrec a la reserva indisponible a la qual fa referència el paràgraf (i) de l'apartat III.5.2 següent, dotada, al seu torn, amb càrrec a reserves de les previstes en l'article 303.1 de la Llei de Societats de Capital, l'import de la qual a 31 de desembre de 2014 pujava a un total de 2.391.884.179,54 d'euros.

Si l'import de l'Augment fos més gran que l'import de la reserva indisponible, la part de l'Augment que excedeixi l'import de la reserva indisponible es realitzarà amb càrrec a reserves de lliure disposició.

En cas que, finalitzat un Augment, quedi romanent en la reserva indisponible corresponent, l'import de què es tracti passarà a tenir la consideració de reserva de lliure disposició.

##### **5.2. Requisits de l'execució dels Augments**

Per assegurar el compliment dels requisits establerts a l'article 303 de la Llei de Societats de Capital i, en particular, el relatiu a l'existència i suficiència de reserves:

- (i) de forma coetània a l'adopció de cada acord d'Augment, la Junta General d'Accionistes acordarà la dotació d'una reserva indisponible afecta a la cobertura de cada Augment, per un import de 71.868.145 euros en relació amb el primer Augment i 72.926.246 euros en relació amb el segon Augment; i
- (ii) l'execució de cada Augment estarà condicionada a l'existència de reserves suficients (de conformitat amb el que exigeix l'article 303.1 de la Llei de Societats de Capital) al temps de l'execució. En cas que les reserves esmentades siguin insuficients, el Consell d'Administració –o, per substitució, la Comissió Executiva– no executarà l'Augment i sotmetrà a la Junta General la necessitat de revocar-lo.

En relació amb l'apartat (iii) anterior, el Consell d'Administració o, per substitució, la Comissió Executiva determinarà si hi ha reserves suficients per



realitzar l'Augment –de conformitat amb l'article 303.1 de la Llei de Societats de Capital– basant-se en un balanç tancat durant els sis mesos anteriors a l'adopció de l'acord d'execució, formulat pel Consell d'Administració i verificat per l'auditor de comptes de la Societat.

El balanç esmentat en el paràgraf anterior, que podrà formar part d'estats financers intermedis de la Societat, es posarà a disposició dels accionistes i serà comunicat en la primera Junta General d'Accionistes que se celebri després de l'execució de l'Augment, en què, a més, es retrà compte de l'execució de l'Augment i dels seus termes.

## 6. Règim fiscal

El règim fiscal aplicable a Espanya als accionistes serà el següent:

El lliurament de les accions conseqüència de cada Augment de Capital tindrà la consideració a efectes fiscals de lliurament d'accions alliberades i, per tant, no constitueix renda a l'efecte de l'impost sobre la renda de les persones físiques ("IRPF"), de l'impost sobre societats ("IS") o de l'impost sobre la renda de no residents ("IRNR"), tant si actuen a través d'establiment permanent a Espanya com si no.

El valor d'adquisició, tant de les Accions Noves rebudes com a conseqüència de cada Augment de Capital com de les accions de les quals procedeixin, resultarà de repartir el cost total entre el nombre de títols, tant els antics com els alliberats que corresponguin. L'antiguitat d'aquestes accions alliberades serà la que correspongui a les accions de les quals procedeixin.

En cas que els accionistes vinguin els seus drets d'assignació gratuïta en el mercat, l'import obtingut en la transmissió al mercat d'aquests drets tindrà el règim fiscal que s'indica a continuació:

- En l'IRPF i l'IRNR sense establiment permanent, l'import obtingut en la transmissió en el mercat dels drets d'assignació gratuïta segueix el mateix règim establert per la normativa fiscal per als drets de subscripció preferent. En conseqüència, l'import obtingut en la transmissió dels drets d'assignació gratuïta disminueix el valor d'adquisició a efectes fiscals de les accions de què derivin aquests drets, en aplicació de l'article 37.1.a) de la Llei 35/2006, de 28 de novembre, de l'impost sobre la renda de les persones físiques.

D'aquesta manera, si l'import obtingut en aquesta transmissió fos superior al valor d'adquisició dels valors dels quals procedeixen, la diferència tindrà la consideració de guany patrimonial per al transmissor en el període impositiu en què es produeixi la transmissió.

- En l'IS i IRNR amb establiment permanent a Espanya, en la mesura en què es tanqui un cicle mercantil complet, es tributarà de conformitat amb el que resulti de la normativa comptable aplicable.

En cas que els titulars dels drets d'assignació gratuïta decideixin recórrer al Compromís de Compra de la Societat, el règim fiscal aplicable a l'import obtingut en la transmissió a la Societat dels drets d'assignació gratuïta ostentats en la seva condició d'accionistes serà equivalent al règim aplicable als dividendes distribuïts, directament, en metàl·lic i, per tant, estaran sotmesos a la retenció corresponent.

## **7. Delegació de facultats i execució de cada Augment**

Es proposa delegar en el Consell d'Administració, amb facultats de substitució, al seu torn, en la Comissió Executiva, la facultat d'assenyalar la data en què cada acord d'augment a adoptar per la Junta General Ordinària s'hagi de portar a efecte, així com fixar les condicions de cada Augment de Capital en tot el que no preveu la Junta General, tot això en els termes previstos en l'article 297.1.a) de la Llei de Societats de Capital. Malgrat el que s'ha esmentat anteriorment, si el Consell d'Administració no considerés convenient l'execució d'algun Augment de Capital mitjançant el qual s'instrumenta l'Opció Alternativa, podrà sotmetre a la Junta General la possibilitat de revocar-lo, no estant en aquest cas obligat a executar-lo. En particular, per decidir executar qualsevol Augment, el Consell d'Administració o, per substitució, la Comissió Executiva analitzarà i tindrà en compte les condicions de mercat i el nivell d'acceptació del/s Augment/s anterior/s, i en cas que aquests elements o altres desaconsellin, al seu parer, l'execució podrà sotmetre la revocació de l'Augment en qüestió a la Junta General.

Així mateix, tal com recull l'apartat III.5.2 anterior, l'execució de cada Augment estarà condicionada a l'existència de reserves suficients (de conformitat amb el que exigeix l'article 303.1 de la Llei de Societats de Capital) al temps de l'execució. En cas que les reserves esmentades siguin insuficients, el Consell d'Administració –o, per substitució, la Comissió Executiva– no executarà l'Augment i sotmetrà a la Junta General la necessitat de revocar-lo.

En el moment en què el Consell d'Administració o, per substitució, la Comissió Executiva decideixi executar l'Opció Alternativa, i portar a efecte per a això un Augment i fixar tots els seus termes definitius en el que no preveu la Junta General, la Societat farà públics aquests termes. En particular, amb caràcter previ a l'inici de cada període d'assignació gratuïta, la Societat posarà a disposició pública un document que contingui informació sobre el nombre i la natura de les accions i els motius de l'Augment, tot això d'acord amb el que preveuen els articles 26.1.e) i 41.1.d) del Reial decret 1310/2005, de 4 de novembre, pel qual es desenvolupa parcialment la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors.

Una vegada finalitzat el període de negociació dels drets d'assignació gratuïta de cada Augment:

- (a) Les Accions Noves seran assignades a qui, de conformitat amb els registres comptables d'Iberclear i les seves entitats participades, siguin titulars de drets d'assignació gratuïta en la proporció necessària.
- (b) El Consell d'Administració o, per substitució, la Comissió Executiva declararà tancat el període de negociació dels drets d'assignació gratuïta i procedirà a formalitzar comptablement l'aplicació de les reserves en la quantia de l'Augment corresponent, quedant aquest desemborsat amb aquesta aplicació.

Finalment, el Consell d'Administració o, per substitució, la Comissió Executiva adoptarà els corresponents acords de modificació d'estatuts socials per reflectir la nova xifra de capital resultant de cada Augment i de sol·licitud d'admissió a cotització de les noves accions.

## **8. Admissió a cotització de les noves accions**

CaixaBank sol·licitarà l'admissió a negociació de les Accions Noves dels Augments en les borses de valors de Barcelona, Bilbao, Madrid i València, a través del Sistema d'Interconnexió Borsària (Mercat Continu).

## **IV. PROPOSTES D'ACORD A SOTMETRE A LA JUNTA GENERAL**

El text íntegre de les propostes d'Augment de Capital que se sotmet a la Junta General Ordinària d'Accionistes en els punts 8è.1 i 8è.2 de l'ordre del dia és el següent<sup>2</sup>,

### ***VUITÈ. Corresponent al punt 8è de l'ordre del dia***

#### ***Augments de capital amb càrrec a reserves***

##### ***VUITÈ 1. Corresponent al punt 8.1r de l'ordre del dia***

***Aprovar un augment de capital social per un import determinable segons els termes de l'acord, mitjançant l'emissió de noves accions ordinàries d'un (1) euro de valor nominal cada una, de la mateixa classe i sèrie que les actualment en circulació, amb càrrec a reserves voluntàries, oferint als accionistes la possibilitat de vendre els drets d'assignació gratuïta d'accions a la mateixa Societat o en el mercat. Dotació de reserva indisponible. Delegació de facultats al Consell d'Administració, amb autorització per delegar al seu torn en la Comissió Executiva, per fixar la data en què l'augment s'hagi de portar a terme i les altres condicions de l'augment en tot el que no ha previst la Junta General, tot això de conformitat amb l'article 297.1.a) de la Llei de Societats de Capital. Sol·licitud davant els organismes competents per a l'admissió a negociació de les noves accions en les Borses de Valors de Barcelona, Bilbao, Madrid i València, a través del Sistema d'Interconnexió Borsària (Mercat Continu)***

#### ***1. Augment de capital***

*S'acorda augmentar el capital social per l'import que resulti de multiplicar (a) el valor nominal d'un (1) euro per acció de CaixaBank per (b) el nombre determinable d'Accions Noves de CaixaBank que resulti de la fórmula que s'indica en el punt 4 posterior (les "Accions Noves"), del qual es deduiran les accions corresponents als drets d'assignació gratuïta que hagi adquirit la Societat de conformitat amb el que preveu el punt 6 posterior.*

*L'augment de capital s'efectua mitjançant l'emissió i posada en circulació de les Accions Noves, que seran accions ordinàries d'un (1) euro de valor nominal cadascuna, de la mateixa classe i sèrie que les que actualment estan en circulació, representades mitjançant anotacions en compte.*

*L'augment de capital s'efectua íntegrament amb càrrec a reserves de les previstes a l'article 303.1 de la Llei de Societats de Capital.*

*Les Accions Noves s'emeten a la par, és a dir, pel seu valor nominal d'un (1) euro, sense prima d'emissió, i seran assignades gratuïtament als accionistes de la Societat.*

---

<sup>2</sup> Se sotmetrà a votació separada cadascuna de les propostes formulades sota els punts 8è.1 i 8è.2

## **2. Dotació de reserva indisponible**

*Amb càrrec a reserves de lliure disposició, d'import total a 31 de desembre de 2014 de 2.391.884.179,54 euros, s'acorda la dotació d'una reserva indisponible, per un import de 71.868.145 euros, amb càrrec a la qual s'efectuarà, íntegrament, l'augment de capital.*

*Si l'import de l'augment resulta més elevat que l'import de la reserva indisponible, la part de l'augment que excedeixi l'import de la reserva indisponible s'efectuarà amb càrrec a reserves de lliure disposició.*

*En cas que, finalitzat l'augment, quedi romanent a la reserva indisponible, l'import de què es tracti passarà a tenir la consideració de reserva de lliure disposició.*

## **3. Requisits de l'execució de l'augment**

*L'execució de l'augment per part del Consell d'Administració o, per substitució, la Comissió Executiva, estarà condicionada a l'existència de reserves suficients (de conformitat amb el que exigeix l'article 303.1 de la Llei de Societats de Capital) en el moment de l'execució. En cas que aquestes reserves siguin insuficients, el Consell d'Administració –o, per substitució, la Comissió Executiva– no executarà l'augment, i sotmetrà a la Junta General d'Accionistes la necessitat de revocar aquest acord.*

*El Consell d'Administració o, per substitució, la Comissió Executiva, determinarà si hi ha reserves suficients per realitzar l'augment –de conformitat amb l'article 303.1 de la Llei de Societats de Capital– amb base en un balanç tancat en els sis mesos anteriors a l'adopció de l'acord d'execució, formulat pel Consell d'Administració i verificat per l'auditor de comptes de la Societat.*

*El balanç esmentat en el paràgraf anterior, que podrà formar part d'estats financers intermedis de la Societat, es posarà a disposició dels accionistes i serà comunicat a la primera Junta General d'Accionistes que se celebri després de l'execució de l'augment, en la qual, a més, caldrà donar compte de l'execució de l'augment i dels seus termes.*

## **4. Accions Noves a emetre**

*El nombre d'Accions Noves serà el que resulti de l'aplicació de la fórmula següent, arrodonit al nombre enter immediatament inferior:*

$$NAN = NTAcc / nre. drets$$

*on,*

*NAN = nombre d'Accions Noves a emetre;*

*NTAcc = nombre total d'accions de CaixaBank en circulació en la data en què el Consell d'Administració o, per delegació, la Comissió Executiva acordi efectuar l'augment de capital; i*

*Nre. drets = nombre de drets d'assignació gratuïta necessaris per a l'assignació d'una Acció Nova, que serà el que resulti de l'aplicació de la fórmula següent, arrodonit al nombre enter superior:*

$$Nre. drets = NTAcc / nre. provisional acc.$$

*on,*

<i>Nre. provisional acc. = Import de l'Opció Alternativa / PreCot.</i>
--

*A aquest efecte:*

*Import de l'Opció Alternativa és el valor de mercat de l'augment, que serà fixat pel Consell d'Administració o, per delegació, per la Comissió Executiva, en funció del nombre d'accions en circulació (això és, NTAcc) i que no podrà ser una xifra superior a 297.000.000 d'euros.*

*PreCot serà la mitjana aritmètica dels preus mitjans ponderats de l'acció de la Societat a les borses espanyoles en les 5 sessions borsàries anteriors al dia de l'acord del Consell d'Administració o, per delegació, de la Comissió Executiva de dur a terme l'augment de capital, arrodonit a la mil·lèsima d'euro més propera i, en cas de la meitat d'una mil·lèsima d'euro, a la mil·lèsima d'euro immediatament superior.*

## **5. Drets d'assignació gratuïta**

*Cada acció de la Societat en circulació atorgarà un dret d'assignació gratuïta.*

*El nombre de drets d'assignació gratuïta necessaris per rebre una Acció Nova serà determinat automàticament segons la proporció existent entre el nombre d'Accions Noves i el nombre total d'accions en circulació (NTAcc). En concret, els accionistes tindran dret a rebre una Acció Nova per cada tants drets d'assignació gratuïta determinats d'acord amb el que preveu el punt 4 anterior (nre. drets) de què siguin titulars.*

*Els titulars d'obligacions convertibles en accions de CaixaBank no gaudiran de dret d'assignació gratuïta, tot i que tindran, en cas que aquesta fórmula de retribució a l'accionista produeixi una dilució, dret a la modificació de la relació de canvi de les obligacions per accions, en proporció a la quantia de l'augment.*

*En cas que el nombre de drets d'assignació gratuïta necessaris per a l'assignació d'una acció (nre. drets) multiplicat pel nombre de les Accions Noves a emetre (NAN) resulti ser un nombre inferior al nombre total d'accions en circulació (NTAcc), CaixaBank, o una entitat del seu grup, renunciarà a un nombre de drets d'assignació gratuïta igual a la diferència entre les dues xifres, a l'efecte exclusiu que el nombre d'Accions Noves a emetre sigui un nombre enter i no una fracció.*

*Els drets d'assignació gratuïta s'assignaran als accionistes de CaixaBank que apareguin legitimats com a tals en els registres comptables de la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, SAU (Iberclear), en la data de liquidació de les operacions realitzades fins a les 23.59 hores del dia de publicació de l'anunci de l'augment de capital en el Butlletí Oficial del Registre Mercantil o, en cas que no sigui possible de conformitat amb la normativa de registre, compensació i liquidació de valors que resulti aplicable en aquell moment, en la data que determini el Consell d'Administració o, en cas de delegació, la Comissió Executiva de conformitat amb la normativa aplicable. Durant el període de negociació dels drets d'assignació gratuïta es podran adquirir en el mercat drets d'assignació gratuïta per subscriure Accions Noves. Els drets d'assignació gratuïta podran ser negociats en el mercat durant el termini que determini el Consell o, per delegació, la Comissió Executiva, amb el mínim de quinze dies naturals.*

## **6. Compromís irrevocable d'adquisició dels drets d'assignació gratuïta**

*La Societat assumirà un compromís irrevocable de compra dels drets d'assignació gratuïta rebuts gratuïtament al preu que s'indica a continuació (el "Compromís de Compra"). El Compromís de Compra estarà vigent i podrà ser acceptat pels accionistes esmentats durant el termini, dins el període de negociació dels drets, que determini el Consell d'Administració o,*

per delegació, la Comissió Executiva. A aquest efecte, s'acorda autoritzar la Societat per adquirir els drets d'assignació gratuïta (així com les accions que els corresponguin), amb el límit màxim del total dels drets que s'emetin, complint en tot cas amb les limitacions legals. El "Preu de Compra" de cada dret d'assignació gratuïta serà igual al que resulti de la fórmula següent, arrodonit a la mil·lèsima d'euro més propera i, en cas de la meitat d'una mil·lèsima d'euro, a la mil·lèsima d'euro immediatament superior:

$$\text{Preu de Compra} = \text{PreCot} / (\text{nre. drets} + 1)$$

El Preu de Compra als accionistes dels drets d'assignació gratuïta es podrà efectuar totalment o parcialment amb càrrec a beneficis i/o amb càrrec a reserves de lliure disposició, segons determini el Consell d'Administració o, per delegació, la Comissió Executiva, en el moment de l'execució de l'acord d'augment.

#### **7. Balanç per a l'operació i reserva amb càrrec a la qual s'efectua l'augment**

El balanç que serveix de base a l'operació és el corresponent a 31 de desembre de 2014, degudament auditat i aprovat per aquesta Junta General Ordinària d'Accionistes.

A més, com s'ha indicat, la determinació de si hi ha reserves suficients per efectuar l'augment –de conformitat amb l'article 303.1 de la Llei de Societats de Capital– s'haurà d'efectuar amb base en un balanç tancat en els sis mesos anteriors a l'adopció de l'acord d'execució, formulat pel Consell d'Administració i verificat per l'auditor de comptes de la Societat.

L'augment de capital s'efectuarà íntegrament amb càrrec a la reserva indisponible a la qual fa referència el punt 2 anterior, o, si és insuficient, amb càrrec a reserves de lliure disposició.

#### **8. Representació de les noves accions**

Les accions que s'emetin estaran representades mitjançant anotacions en compte, el registre comptable de les quals està atribuït a la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, SAU (Iberclear), i a les seves entitats participants.

#### **9. Drets de les noves accions**

Les noves accions atribuiran als titulars els mateixos drets polítics i econòmics que les accions ordinàries de CaixaBank actualment en circulació a partir de la data en què l'augment es declari subscrit i desemborsat.

#### **10. Accions en dipòsit**

Finalitzat el període de negociació dels drets d'assignació gratuïta, les Accions Noves que no hagin pogut ser assignades per causes no imputables a CaixaBank es mantindran en un dipòsit a disposició de qui acrediti la legítima titularitat dels corresponents drets d'assignació gratuïta. Transcorreguts tres anys des de la data de finalització del període de negociació dels drets d'assignació gratuïta, les accions que encara estiguin pendents d'assignació podran ser venudes d'acord amb el que disposa l'article 117 de la Llei de Societats de Capital, per compte i risc dels interessats. L'import líquid de la venda serà dipositat al Banc d'Espanya o a la Caixa General de Dipòsits a disposició dels interessats.

#### **11. Sol·licitud d'admissió a negociació oficial**

S'acorda sol·licitar l'admissió a negociació de les Accions Noves a les Borses de Valors de Barcelona, Bilbao, Madrid i València, a través del Sistema d'Interconnexió Borsària (Mercat Continu), fent constar expressament la submissió de CaixaBank a les normes vigents o que es

*puguin dictar en matèria de borsa i, especialment, sobre contractació, permanència i exclusió de la cotització oficial.*

*Es fa constar expressament que, en cas que se sol·liciti posteriorment l'exclusió de la cotització de les accions de CaixaBank, aquesta s'adoptarà amb les mateixes formalitats que resultin aplicables i, en aquest supòsit, es garantirà l'interès dels accionistes que s'oposin a l'acord d'exclusió o no el votin, complint amb els requisits previstos a la Llei de Societats de Capital i disposicions concordants, tot plegat d'acord amb el que disposa la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors i les seves disposicions de desenvolupament vigents en cada moment.*

## **12. Execució de l'augment**

*Dins el termini d'un any des de la data d'aquest acord, el Consell d'Administració o, per delegació, la Comissió Executiva, podrà acordar dur a terme l'augment i fixar-ne les condicions en tot allò no previst en aquest acord, sempre que es compleixin els requisits del punt 3 anterior. No obstant això, si el Consell d'Administració no considera convenient l'execució de l'augment de capital, podrà sotmetre a la Junta General la possibilitat de revocar aquest acord.*

*Un cop finalitzat el període de negociació dels drets d'assignació gratuïta:*

- (a) Les Accions Noves seran assignades a qui, de conformitat amb els registres comptables d'Iberclear i les seves entitats participants, sigui titular de drets d'assignació gratuïta en la proporció que resulti de l'apartat 5 anterior.*
- (b) El Consell d'Administració o, per substitució, la Comissió Executiva declararà tancat el període de negociació dels drets d'assignació gratuïta i formalitzarà comptablement l'aplicació de les reserves en la quantia de l'augment de capital, aplicació amb la qual aquest quedarà desemborsat.*

*Igualment, un cop finalitzat el període de negociació dels drets d'assignació gratuïta, el Consell d'Administració o, per substitució, la Comissió Executiva, adoptarà els corresponents acords de modificació d'Estatuts Socials per tal de reflectir la nova xifra de capital resultant de l'augment i de sol·licitud d'admissió a cotització de les noves accions a les borses de valors.*

## **13. Delegació de facultats**

*S'acorda delegar en el Consell d'Administració, de conformitat amb el que estableix l'article 297.1.a) de la vigent Llei de Societats de Capital, amb facultat expressa de substitució, al seu torn, en la Comissió Executiva, la facultat de fixar les condicions de l'augment de capital en tot allò no previst en aquest acord. En particular, i a títol merament il·lustratiu, es delega en el Consell d'Administració, amb facultat expressa de substitució en la Comissió Executiva, les facultats següents:*

- 1. Assenyalar la data en què l'acord així adoptat d'augmentar el capital social s'hagi de dur a terme, en tot cas dins el termini d'un any des de l'aprovació i, si escau, la data i hora de referència per a l'assignació dels drets d'assignació gratuïta de conformitat amb la normativa de registre, compensació i liquidació de valors que resulti aplicable en aquell moment.*
- 2. Determinar l'import exacte de l'augment de capital, el nombre d'Accions Noves i els drets d'assignació gratuïta necessaris per a l'assignació d'Accions Noves, aplicant les regles establertes per aquesta Junta.*

3. *Renunciar a les Accions Noves que corresponguin als drets d'assignació gratuïta dels quals la Societat sigui titular al final del període de negociació dels drets esmentats, com a conseqüència de l'adquisició de drets d'assignació gratuïta als accionistes en virtut del Compromís de Compra i/o bé a l'efecte que el nombre d'Accions Noves a emetre sigui un nombre enter i no una fracció.*
4. *Determinar si el Preu de Compra als accionistes dels drets d'assignació gratuïta s'efectuarà amb càrrec a beneficis i/o amb càrrec a reserves de lliure disposició, especificant en aquest últim cas el compte de reserves contra el qual s'efectuaria el pagament.*
5. *Efectuar totes les actuacions que siguin necessàries o convenients per executar i formalitzar l'augment de capital davant qualssevol entitats i organismes públics o privats, espanyols o estrangers, incloent-hi les de declaració, complement o esmena de defectes o omissions que puguin impedir o obstaculitzar la plena efectivitat dels acords precedents.*
6. *Efectuar, amb facultats expresses de substitució en la Comissió Executiva o en els membres del Consell d'Administració que consideri oportú, en el Secretari o Vicesecretaris del Consell d'Administració de la Societat (cadascun d'ells individualment, de manera solidària i indistinta), la facultat de dur a terme totes les actuacions que siguin necessàries o convenients en relació amb l'atribució i negociació dels drets d'assignació gratuïta, l'execució del Compromís de Compra i l'abonament del preu als accionistes que hagin acceptat aquest compromís, així com totes les actuacions que siguin necessàries o convenients en relació amb l'execució i formalització de l'augment de capital i, en particular, a títol merament exemplificatiu:
  - (i) *declarar tancat i executat l'augment de capital i, a aquests efectes, calcular el nombre definitiu d'accions a emetre en el marc de l'augment de capital, declarar el desemborsament de l'augment de capital amb càrrec a la reserva indisponible esmentada en el punt 2 anterior i, en cas que sigui insuficient, de reserves voluntàries, així com l'import en què s'augmenti el capital social;*
  - (ii) *redactar de nou els articles 5 i 6 dels Estatuts Socials de CaixaBank, relatius al capital social i a les accions, per tal d'adequar-los al resultat de l'execució de l'augment de capital;*
  - (iii) *efectuar tots els tràmits necessaris perquè les Accions Noves emeses a l'empara d'aquest acord d'augment de capital siguin inscrites en els registres comptables d'Iberclear i admeses a cotització a les borses de valors en què cotitzin les accions de la Societat, de conformitat amb els procediments establerts en cadascuna d'aquestes borses; i*
  - (iv) *efectuar tots els actes i atorgar tots els documents que siguin procedents en relació amb la comunicació pública de les característiques de l'augment de capital i amb les actuacions a efectuar davant els reguladors i borses de valors espanyoles.**



## **VUITÈ 2. Corresponent al punt 8.2n de l'ordre del dia**

***Aprovar un segon augment de capital social per un import determinable segons els termes de l'acord, mitjançant l'emissió de noves accions ordinàries d'un (1) euro de valor nominal cada una, de la mateixa classe i sèrie que les actualment en circulació, amb càrrec a reserves voluntàries, oferint als accionistes la possibilitat de vendre els drets d'assignació gratuïta d'accions a la mateixa Societat o en el mercat. Dotació de reserva indisponible. Delegació de facultats al Consell d'Administració, amb autorització per delegar al seu torn en la Comissió Executiva, per fixar la data en què l'augment s'hagi de portar a terme i les condicions de l'augment en tot el que no preveu la Junta General, tot això de conformitat amb l'article 297.1.a) de la Llei de Societats de Capital. Sol·licitud davant els organismes competents per a l'admissió a negociació de les noves accions en les Borses de Valors de Barcelona, Bilbao, Madrid i València, a través del Sistema d'Interconnexió Borsària (Mercat Continu)***

### **1. Augment de capital**

*S'acorda augmentar el capital social per l'import que resulti de multiplicar (a) el valor nominal d'un (1) euro per acció de CaixaBank per (b) el nombre determinable d'Accions Noves de CaixaBank que resulti de la fórmula que s'indica en el punt 4 posterior (les "Accions Noves"), del qual es deduiran les accions corresponents als drets d'assignació gratuïta que hagi adquirit la Societat de conformitat amb el que preveu el punt 6 posterior.*

*L'augment de capital s'efectua mitjançant l'emissió i posada en circulació de les Accions Noves, que seran accions ordinàries d'un (1) euro de valor nominal cadascuna, de la mateixa classe i sèrie que les que actualment estan en circulació, representades mitjançant anotacions en compte.*

*L'augment de capital s'efectua íntegrament amb càrrec a reserves de les previstes a l'article 303.1 de la Llei de Societats de Capital.*

*Les Accions Noves s'emeten a la par, és a dir, pel seu valor nominal d'un (1) euro, sense prima d'emissió, i seran assignades gratuïtament als accionistes de la Societat.*

### **2. Dotació de reserva indisponible**

*Amb càrrec a reserves de lliure disposició, l'import de les quals a 31 de desembre de 2014 ascendia a un total de 2.391.884.179,54 euros, s'acorda la dotació d'una reserva indisponible, per un import de 72.926.246 euros, amb càrrec a la qual s'efectuarà, íntegrament, l'augment de capital.*

*Si l'import de l'augment és superior a l'import de la reserva indisponible, la part de l'augment que excedeixi l'import de la reserva indisponible s'efectuarà amb càrrec a reserves de lliure disposició.*

*En cas que, finalitzat l'augment, quedi romanent a la reserva indisponible, l'import de què es tracti passarà a tenir la consideració de reserva de lliure disposició.*

### **3. Requisits de l'execució de l'augment**

*L'execució de l'augment per part del Consell d'Administració o, per substitució, la Comissió Executiva, estarà condicionada a l'existència de reserves suficients (de conformitat amb el que exigeix l'article 303.1 de la Llei de Societats de Capital) en el moment de l'execució. En cas que aquestes reserves siguin insuficients, el Consell d'Administració –o, per substitució, la Comissió*

*Executiva– no executarà l'augment, i sotmetrà a la Junta General d'Accionistes la necessitat de revocar aquest acord.*

*El Consell d'Administració o, per substitució, la Comissió Executiva, determinarà si hi ha reserves suficients per dur a terme l'augment –de conformitat amb l'article 303.1 de la Llei de Societats de Capital– amb base en un balanç tancat en els sis mesos anteriors a l'adopció de l'acord d'execució, formulat pel Consell d'Administració i verificat per l'auditor de comptes de la Societat.*

*El balanç esmentat en el paràgraf anterior, que podrà formar part d'estats financers intermedis de la Societat, es posarà a disposició dels accionistes i serà comunicat a la primera Junta General d'Accionistes que se celebri després de l'execució de l'augment, en la qual, a més, caldrà donar compte de l'execució de l'augment i dels seus termes.*

#### **4. Accions Noves a emetre**

*El nombre d'Accions Noves serà el que resulti de l'aplicació de la fórmula següent, arrodonit al nombre enter immediatament inferior:*

$$NAN = NTA_{cc} / nre. drets$$

*on,*

*NAN = nombre d'Accions Noves a emetre;*

*NTAcc = nombre total d'accions de CaixaBank en circulació en la data en què el Consell d'Administració o, per delegació, la Comissió Executiva acordi efectuar l'augment de capital; i*

*Nre. drets = nombre de drets d'assignació gratuïta necessaris per a l'assignació d'una Acció Nova, que serà el que resulti de l'aplicació de la fórmula següent, arrodonit al nombre enter superior:*

$$Nre. drets = NTA_{cc} / nre. provisional acc.$$

*on,*

$$Nre. provisional acc. = Import de l'Opció Alternativa / PreCot.$$

*A aquest efecte:*

*Import de l'Opció Alternativa és el valor de mercat de l'augment, que fixarà el Consell d'Administració o, per delegació, la Comissió Executiva, en funció del nombre d'accions en circulació (això és, NTA<sub>cc</sub>) i que no podrà ser una xifra superior a 302.000.000 d'euros.*

*PreCot serà la mitjana aritmètica dels preus mitjans ponderats de l'acció de la Societat a les borses espanyoles en les 5 sessions borsàries anteriors al dia de l'acord del Consell d'Administració o, per delegació, de la Comissió Executiva si es porta a efecte l'augment de capital, arrodonit a la mil·lèsima d'euro més propera i, en cas de la meitat d'una mil·lèsima d'euro, a la mil·lèsima d'euro immediatament superior.*

#### **5. Drets d'assignació gratuïta**

*Cada acció de la Societat en circulació atorgarà un dret d'assignació gratuïta.*

*El nombre de drets d'assignació gratuïta necessaris per rebre una Acció Nova serà determinat automàticament segons la proporció existent entre el nombre d'Accions Noves i el nombre*

total d'accions en circulació (NTAcc). En concret, els accionistes tindran dret a rebre una Acció Nova per cada tants drets d'assignació gratuïta determinats d'acord amb el que preveu el punt 4 anterior (nre. drets) de què siguin titulars.

Els titulars d'obligacions convertibles en accions de CaixaBank no gaudiran de dret d'assignació gratuïta, tot i que tindran, en cas que aquesta fórmula de retribució a l'accionista produeixi una dilució, dret a la modificació de la relació de canvi de les obligacions per accions, en proporció a la quantia de l'augment.

En cas que el nombre de drets d'assignació gratuïta necessaris per a l'assignació d'una acció (nre. drets) multiplicat pel nombre de les Accions Noves a emetre (NAN) resulti ser un nombre inferior al nombre total d'accions en circulació (NTAcc), CaixaBank, o una entitat del seu grup, renunciarà a un nombre de drets d'assignació gratuïta igual a la diferència entre les dues xifres, a l'efecte exclusiu que el nombre d'Accions Noves a emetre sigui un nombre enter i no una fracció.

Els drets d'assignació gratuïta s'assignaran als accionistes de CaixaBank que apareguin legitimats com a tals en els registres comptables de la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, SAU (Iberclear), en la data de liquidació de les operacions realitzades fins a les 23.59 hores del dia de publicació de l'anunci de l'augment de capital en el Butlletí Oficial del Registre Mercantil o, en cas que no sigui possible de conformitat amb la normativa de registre, compensació i liquidació de valors que resulti aplicable en aquell moment, en la data que determini el Consell d'Administració o, en cas de delegació, la Comissió Executiva de conformitat amb la normativa aplicable. Durant el període de negociació dels drets d'assignació gratuïta es podran adquirir en el mercat drets d'assignació gratuïta per subscriure Accions Noves. Els drets d'assignació gratuïta podran ser negociats en el mercat durant el termini que determini el Consell o, per delegació, la Comissió Executiva, amb el mínim de quinze dies naturals.

## **6. Compromís irrevocable d'adquisició dels drets d'assignació gratuïta**

La Societat assumirà un compromís irrevocable de compra dels drets d'assignació gratuïta rebuts gratuïtament al preu que s'indica a continuació (el "**Compromís de Compra**"). El Compromís de Compra estarà vigent i podrà ser acceptat pels accionistes esmentats durant el termini, dins el període de negociació dels drets, que determini el Consell d'Administració o, per delegació, la Comissió Executiva. A aquest efecte, s'acorda autoritzar la Societat per adquirir els drets d'assignació gratuïta (així com les accions que els corresponguin), amb el límit màxim del total dels drets que s'emetin, complint en tot cas amb les limitacions legals. El "**Preu de Compra**" de cada dret d'assignació gratuïta serà igual al que resulti de la fórmula següent, arrodonit a la mil·lèsima d'euro més propera i, en cas de la meitat d'una mil·lèsima d'euro, a la mil·lèsima d'euro immediatament superior:

$$\text{Preu de Compra} = \text{PreCot} / (\text{nre. drets} + 1)$$

El Preu de Compra als accionistes dels drets d'assignació gratuïta es podrà fer totalment o parcialment amb càrrec a beneficis i/o amb càrrec a reserves de lliure disposició, segons determini el Consell d'Administració o, per delegació, la Comissió Executiva, en el moment de l'execució de l'acord d'augment.

## **7. Balanç per a l'operació i reserva amb càrrec a la qual s'efectua l'augment**

El balanç que serveix de base a l'operació és el corresponent a 31 de desembre de 2014, degudament auditat i aprovat per aquesta Junta General Ordinària d'Accionistes.

*A més, com s'ha indicat, la determinació de si hi ha reserves suficients per efectuar l'augment –de conformitat amb l'article 303.1 de la Llei de Societats de Capital– s'haurà d'efectuar amb base en un balanç tancat en els sis mesos anteriors a l'adopció de l'acord d'execució, formulat pel Consell d'Administració i verificat per l'auditor de comptes de la Societat.*

*L'augment de capital s'efectuarà íntegrament amb càrrec a la reserva indisponible a què fa referència el punt 2 anterior, o, si és insuficient, amb càrrec a reserves de lliure disposició.*

#### **8. Representació de les noves accions**

*Les accions que s'emetin estaran representades mitjançant anotacions en compte, el registre comptable de les quals està atribuït a la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, SAU (Iberclear), i a les seves entitats participants.*

#### **9. Drets de les noves accions**

*Les noves accions atribuiran als titulars els mateixos drets polítics i econòmics que les accions ordinàries de CaixaBank actualment en circulació a partir de la data en què l'augment es declari subscrit i desemborsat.*

#### **10. Accions en dipòsit**

*Finalitzat el període de negociació dels drets d'assignació gratuïta, les Accions Noves que no hagin pogut ser assignades per causes no imputables a CaixaBank es mantindran en un dipòsit a disposició de qui acrediti la legítima titularitat dels drets d'assignació gratuïta corresponents. Transcorreguts tres anys des de la data de finalització del període de negociació dels drets d'assignació gratuïta, les accions que encara estiguin pendents d'assignació podran ser venudes d'acord amb el que disposa l'article 117 de la Llei de Societats de Capital, per compte i risc dels interessats. L'import líquid de la venda serà dipositat al Banc d'Espanya o a la Caixa General de Dipòsits a disposició dels interessats.*

#### **11. Sol·licitud d'admissió a negociació oficial**

*S'acorda sol·licitar l'admissió a negociació de les Accions Noves a les Borses de Valors de Barcelona, Bilbao, Madrid i València, a través del Sistema d'Interconnexió Borsària (Mercat Continu), fent constar expressament la submissió de CaixaBank a les normes vigents o que es puguin dictar en matèria de borsa i, especialment, sobre contractació, permanència i exclusió de la cotització oficial.*

*Es fa constar expressament que, en cas que se sol·liciti posteriorment l'exclusió de la cotització de les accions de CaixaBank, aquesta s'adoptarà amb les mateixes formalitats que resultin aplicables i, en aquest supòsit, es garantirà l'interès dels accionistes que s'oposin a l'acord d'exclusió o no el votin, complint amb els requisits previstos a la Llei de Societats de Capital i disposicions concordants, tot plegat d'acord amb el que disposa la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors i les seves disposicions de desenvolupament vigents en cada moment.*

#### **12. Execució de l'augment**

*Dins el termini d'un any des de la data d'aquest acord, el Consell d'Administració o, per delegació, la Comissió Executiva podrà acordar dur a terme l'augment i fixar-ne les condicions en tot allò no previst en aquest acord, sempre que es compleixin els requisits del punt 3 anterior. No obstant això, si el Consell d'Administració no considera convenient l'execució de l'augment de capital, pot sotmetre a la Junta General la possibilitat de revocar aquest acord.*

*En particular, per decidir executar l'augment el Consell d'Administració o, per substitució, la Comissió Executiva, analitzarà i tindrà en compte les condicions de mercat i el nivell d'acceptacions de l'augment de capital aprovat per aquesta Junta General d'accionistes sota el punt vuitè 1 anterior, si aquest hagués estat executat, i en cas que aquests o altres elements desaconsellin, al seu parer, l'execució podrà sotmetre a la Junta General la possibilitat de revocar aquest acord.*

*Un cop finalitzat el període de negociació dels drets d'assignació gratuïta:*

- (a) Les Accions Noves seran assignades a qui, de conformitat amb els registres comptables d'Iberclear i les seves entitats participants, sigui titular de drets d'assignació gratuïta en la proporció que resulti de l'apartat 5 anterior.*
- (b) El Consell d'Administració o, per substitució, la Comissió Executiva declararà tancat el període de negociació dels drets d'assignació gratuïta i formalitzarà comptablement l'aplicació de les reserves en la quantia de l'augment de capital, aplicació amb la qual aquest quedarà desemborsat.*

*Igualment, un cop finalitzat el període de negociació dels drets d'assignació gratuïta, el Consell d'Administració o, per substitució, la Comissió Executiva, adoptarà els corresponents acords de modificació d'Estatuts Socials per tal de reflectir la nova xifra de capital resultant de l'augment i de sol·licitud d'admissió a cotització de les noves accions a les borses de valors.*

### **13. Delegació de facultats**

*S'acorda delegar en el Consell d'Administració, de conformitat amb el que estableix l'article 297.1.a) de la vigent Llei de Societats de Capital, amb facultat expressa de substitució, al seu torn, en la Comissió Executiva, la facultat de fixar les condicions de l'augment de capital en tot allò no previst en aquest acord. En particular, i a títol merament il·lustratiu, es delega en el Consell d'Administració, amb facultat expressa de substitució en la Comissió Executiva, les facultats següents:*

- 1. Assenyalar la data en què l'acord així adoptat d'augmentar el capital social s'hagi de dur a terme, en tot cas dins el termini d'un any des de l'aprovació i, si escau, la data i hora de referència per a l'assignació dels drets d'assignació gratuïta de conformitat amb la normativa de registre, compensació i liquidació de valors que resulti aplicable en aquell moment.*
- 2. Determinar l'import exacte de l'augment de capital, el nombre d'Accions Noves i els drets d'assignació gratuïta necessaris per a l'assignació d'Accions Noves aplicant les regles establertes per aquesta Junta.*
- 3. Renunciar a les Accions Noves que corresponguin als drets d'assignació gratuïta de què la Societat sigui titular al final del període de negociació dels drets esmentats, com a conseqüència de l'adquisició de drets d'assignació gratuïta als accionistes en virtut del Compromís de Compra i/o bé a l'efecte que el nombre d'Accions Noves a emetre sigui un nombre enter i no una fracció.*
- 4. Determinar si el Preu de Compra als accionistes dels drets d'assignació gratuïta s'efectuarà amb càrrec a beneficis i/o amb càrrec a reserves de lliure disposició, especificant en aquest últim cas el compte de reserves contra el qual es faria el pagament.*
- 5. Efectuar totes les actuacions que siguin necessàries o convenientes per executar i formalitzar l'augment de capital davant qualssevol entitats i organismes públics o privats, espanyols o estrangers, incloent-hi les de declaració, complement o esmena de*

*defectes o omissions que puguin impedir o obstaculitzar la plena efectivitat dels acords precedents.*

6. *Efectuar, amb facultats expresses de substitució en la Comissió Executiva o en els membres del Consell d'Administració que consideri oportú, en el Secretari o Vicesecretaris del Consell d'Administració de la Societat (cadascun d'ells individualment, de manera solidària i indistinta), la facultat de dur a terme totes les actuacions que siguin necessàries o convenients en relació amb l'atribució i negociació dels drets d'assignació gratuïta, l'execució del Compromís de Compra i l'abonament del preu als accionistes que hagin acceptat aquest compromís, així com totes les actuacions que siguin necessàries o convenients en relació amb l'execució i formalització de l'augment de capital i, en particular, a títol merament exemplificatiu:*
- (i) declarar tancat i executat l'augment de capital i, a aquests efectes, calcular el nombre definitiu d'accions a emetre en el marc de l'augment de capital, declarar el desemborsament de l'augment de capital amb càrrec a la reserva indisponible esmentada en el punt 2 anterior i, en cas que sigui insuficient, de reserves voluntàries, així com l'import en què s'augmenti el capital social;*
  - (ii) redactar de nou els articles 5 i 6 dels Estatuts Socials de CaixaBank, relatius al capital social i a les accions, per tal d'adequar-los al resultat de l'execució de l'augment de capital;*
  - (iii) efectuar tots els tràmits necessaris perquè les Accions Noves emeses a l'empara d'aquest acord d'augment de capital siguin inscrites en els registres comptables d'Iberclear i admeses a cotització a les borses de valors en què cotitzin les accions de la Societat, de conformitat amb els procediments establerts en cadascuna d'aquestes borses; i*
  - (iv) dur a terme tots els actes i atorgar tots els documents que siguin procedents en relació amb la comunicació pública de les característiques de l'augment de capital i amb les actuacions a dur a terme davant els reguladors i borses de valors espanyoles.*

Barcelona, 12 de març de 2015