



**INFORME JUSTIFICATIU DE LA NOVA PROPOSTA D'APLICACIÓ
DEL RESULTAT QUE SUBSTITUEIX LA QUE ES CONTÉ EN LA
MEMÒRIA DELS COMPTES ANUALS CORRESPONENTS A
L'EXERCICI TANCAT EL 31 DE DESEMBRE DE 2019**

Consell d'Administració – 16 d'abril de 2020

I. OBJECTE DE L'INFORME

Aquest informe el formula el Consell d'Administració de CaixaBank, SA (d'ara endavant, “CaixaBank” o la “Societat”) amb la finalitat de justificar la substitució de la proposta d'aplicació del resultat de l'exercici 2019 que es conté en la memòria dels comptes anuals individuals i en la memòria dels comptes consolidats de CaixaBank corresponents a l'exercici social tancat el 31 de desembre de 2019, per la nova proposta que se sotmet a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes sota el punt 4t de l'ordre del dia, en virtut del que preveu l'article 40.6 bis del Reial decret-Llei 8/2020, de 17 de març, de mesures urgents extraordinàries per fer front a l'impacte econòmic i social de la COVID-19.

II. JUSTIFICACIÓ DE LA NOVA PROPOSTA D'APLICACIÓ DEL RESULTAT

L'expansió de la COVID-19 i les mesures adoptades per les autoritats per frenar-ne la propagació tindran un impacte en l'economia global que s'espera que sigui curt en el temps, però molt dur. En aquest entorn, la posició sòlida de solvència i liquiditat del Grup CaixaBank al tancament de l'exercici 2019, amb una ràtio de capital CET1 del 12,0%, que suposa un marge de gestió respecte dels requeriments supervisors del 3,25%, i una posició d'actius líquids superior als 89.000 milions d'euros, permet afrontar amb confiança l'escenari econòmic negatiu que previsiblement es desenvoluparà durant la resta de l'exercici 2020.

Adicionalment, el Grup CaixaBank vol ser una peça clau perquè la recuperació de l'economia espanyola i portuguesa sigui com més ràpida millor, facilitant que la concessió de crèdit arribi on sigui necessària, en coordinació amb els esquemes de garanties estatals establerts per les autoritats, i fent, al mateix temps, un ús eficient del capital que proporcioni un retorn adequat als accionistes.

Amb l'objectiu d'acomodar la posició del banc al nou entorn, el Consell d'Administració, en la reunió del passat 26 de març de 2020, va adoptar diversos acords, el primer dels quals consistia a desconvocar la Junta General Ordinària d'Accionistes, l'anunci de la qual s'havia publicat el 25 de febrer de 2020 com a *Altra informació rellevant* al lloc web de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV), en la pàgina corporativa de la Societat i en el Butlletí Oficial del Registre Mercantil. La celebració de la Junta estava prevista per als dies 2 i 3 d'abril de 2020 en primera i segona convocatòria, respectivament, al Museu de les Ciències de la Ciutat de les Arts i les Ciències de la ciutat de València. L'anunci de l'acord de desconvocar la Junta General Ordinària d'Accionistes es va publicar el mateix dia 26 de març al lloc web de la CNMV com a *Altra informació rellevant* i en la pàgina corporativa de la Societat, i també el dia 30 de març de 2020 en el Butlletí Oficial del Registre Mercantil. En l'anunci es va fer constar la intenció del Consell d'Administració de convocar novament la Junta General Ordinària d'Accionistes dins el termini legal previst en el Reial decret-Llei 8/2020, de 17 de març, de mesures urgents extraordinàries per fer front a l'impacte econòmic i social de la COVID-19.

El Consell d'Administració, en la mateixa sessió del dia 26 de març de 2020 i en aquest mateix context, va acordar deixar sense efecte la proposta d'aplicació del resultat de l'exercici tancat el 31 de desembre de 2019 que el Consell d'Administració havia proposat el dia 20 de febrer de 2020, que es conté en la memòria que integra els comptes anuals individuals i en la memòria dels comptes consolidats de CaixaBank corresponents a l'exercici social tancat el 31 de desembre de 2019 i que estava previst que se sotmetés a l'aprovació de la Junta General Ordinària d'Accionistes inicialment convocada per celebrar-se els dies 2 i 3 d'abril de 2020, en primera i segona convocatòria, respectivament, sota el punt 4t de l'ordre del dia. Aquesta proposta preveia el pagament d'un dividend de 0,15 euros bruts per acció, de conformitat amb la intenció anunciada per la Societat mitjançant *Fet rellevant* del 31 de gener de 2020, que era conforme a la Política de dividends de CaixaBank i al Pla Estratègic 2019-2021, que estableix la distribució d'un import en efectiu superior al 50% del benefici net consolidat.

En el marc de les mesures adoptades com a conseqüència de la situació creada per la COVID-19, i en un exercici de prudència i responsabilitat social, el Consell d'Administració, en la mateixa sessió del 26 de març de 2020, va acordar reduir l'import del dividend de 0,15 a 0,07 euros per acció, fet que suposa un *pay-out* del 24,6%. La distribució d'aquest dividend va ser acordada pel Consell en la mateixa sessió del 26 de març i el dividend es va abonar ahir, dia 15 d'abril, en vista dels resultats positius que mostren el balanç i el compte de pèrdues i guanys individuals a 31 de desembre de 2019, i de l'estat comptable que posa de manifest l'existència de liquiditat suficient, que s'adjunta com a **Annex** a aquest informe. Tal com va anunciar la Societat mitjançant la publicació al lloc web de la CNMV com a *Informació privilegiada* el 26 de març, aquest dividend s'ha abonat amb càrrec als beneficis de 2019 i és l'única remuneració a l'accionista prevista amb càrrec a l'exercici 2019.

El Consell d'Administració, de conformitat amb l'art. 253 del text refós de la Llei de societats de capital i amb el Reial decret-llei 8/2020, de 17 de març, de mesures urgents extraordinàries per fer front a l'impacte econòmic i social de la COVID-19, i en sessió de data 16 d'abril de 2020, ha acordat formular i sotmetre a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes, convocada per a la seva celebració el dia 21 de maig de 2020 en primera convocatòria o, si escau, el 22 de maig en segona convocatòria, la nova proposta d'aplicació del resultat de l'exercici 2019, que consisteix a aprovar la distribució del resultat net individual, que és d'un benefici de 2.073.521.148,66, de la manera següent:

Resultat total a distribuir	2.073.521.148,66 euros
A dividends:	418.445.322,12 euros(1)
Dividend a compte (abril 2020)	418.445.322,12 euros(1)
A reserves:	1.655.075.826,54 euros
A reserva legal	0 euros(2)
A reserva voluntària	1.655.075.826,54 euros(3)

(1) Import corresponent al pagament del dividend de 0,07 euros per acció abonat en efectiu el 15 d'abril de 2020. Se n'han exclòs les accions en autocartera en la data de pagament del dividend atès que, d'acord amb el que exigeix la Llei de societats de capital, les accions pròpies no poden percebre dividend.

(2) No cal destinar part del benefici de l'exercici 2019 a reserva legal atès que aquesta assoleix ja el 20% de la xifra del capital social (article 274 de la Llei de societats de capital).

(3) La remuneració dels instruments de capital AT1 emesos per CaixaBank corresponent a l'exercici 2019, que assoleix un total de 133.290.284,20 euros, s'entendrà abonada amb càrrec a aquest import de reserves voluntàries.

La nova proposta d'aplicació del resultat substitueix la proposta d'aplicació del resultat de l'exercici 2019 que es conté en la memòria dels comptes anuals individuals i en la memòria dels comptes consolidats de CaixaBank corresponents a l'exercici social tancat el 31 de desembre de 2019. De conformitat amb el que preveu el comunicat conjunt del Col·legi de Registradors i de la CNMV en relació amb la proposta d'aplicació del resultat de les societats mercantils en el context de la crisi sanitària derivada de la COVID-19, de data 26 de març de 2020, i a l'empara del posteriorment recollit en l'article 40.6 bis del Reial decret-Llei 8/2020, de 17 de març, de mesures urgents extraordinàries per fer front a l'impacte econòmic i social de la COVID-19 i de l'article 38c) del Reial decret de 22 d'agost de 1885 pel qual es publica el Codi de comerç, el Consell d'Administració considera que no procedeix la reformulació dels comptes anuals de l'exercici tancat el 31 de desembre de 2019.

Aquest informe es posarà a disposició dels accionistes en la pàgina web corporativa de la Societat (www.caixabank.com), juntament amb els comptes anuals i l'informe de gestió de CaixaBank, l'informe d'auditoria corresponent, l'escrit de l'auditor sobre la nova proposta d'aplicació del resultat que es formula i que exigeix l'article 40.6 bis del Reial decret-Llei 8/2020, de 17 de març, de mesures urgents extraordinàries per fer front a l'impacte econòmic i social de la COVID-19 i la resta de documentació relativa a la Junta General Ordinària d'Accionistes convocada per a la seva celebració el dia 21 de maig de 2020 en primera convocatòria o, si escau, el 22 de maig en segona convocatòria.

16 d'abril de 2020

Suficiència de benefici distribuïble (a 31.12.2019)
(Imports en milions d'euros)

Benefici individual	Import
Benefici 01.01 a 31.12.2019	2.074
(-) A reserva legal (1)	0
Benefici distribuïble net a 31.12.2019	2.074

(1) S'ha de dotar el 10% del benefici fins que la reserva legal arribi al 20% del capital social. Aquesta condició ja es compleix actualment a CaixaBank

Compliment limitacions prudencials (a 31.12.2019)
Solvència

Ràtio CET1 consolidat	12,03%
Ràtio Tier 1 consolidat	13,54%
Ràtio Capital Total consolidat	15,72%

Buffer MDA a nivell consolidat (MM€) 5.117

Diferència entre el nivell de Capital Total i el requeriment del 12,26%.

Ràtio CET1 individual	13,76%
Ràtio Tier 1 individual	15,41%
Ràtio Capital Total individual	17,78%

Buffer MDA a nivell individual (MM€) 9.167

Diferència entre el nivell de CET1 i el requeriment del 7,01%.

Suficiència de liquiditat (a 29.02.2020)
(Imports en milions d'euros)

Liquiditat individual	Import
Liquiditat real (1)	40.887
Liquiditat potencial (2)	74.395
HQLA (3)	49.560
HQLA + disponible pòlissa (4)	79.232
Import en Comptes Corrents	16.701

(1) Formada bàsicament per efectiu en Caixa, Interbancari i Deute Estat no compromès, deduint-se el saldo a mantenir com a Coeficient de Caixa

(2) Inclou, a més a més de la Liquiditat Real, l'import disponible en pòlissa

(3) High-quality liquid assets (numerador de la ràtio LCR)

(4) Inclou addicionalment l'import disponible en pòlissa no inclòs en HQLA