



INFORME DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ RELATIU AL PUNT NOVÈ DE L'ORDRE DEL DIA DE LA JUNTA GENERAL ORDINÀRIA D'ACCIONISTES CONVOCADA PER AL DIA 7 D'ABRIL DE 2022, EN PRIMERA CONVOCATÒRIA, I PER A L'ENDEMÀ, 8 D'ABRIL, EN SEGONA CONVOCATÒRIA

REDUCCIÓ DEL CAPITAL SOCIAL DE CAIXABANK, SA MITJANÇANT AMORTITZACIÓ D'ACCIONS QUE S'ADQUIREIXIN A AQUEST EFECTE

Consell d'Administració – 17 de febrer de 2022

I.OBJECTE DE L'INFORME

Aquest informe el formula el Consell d'Administració de CaixaBank, SA ("CaixaBank" o la "Societat") en compliment del que disposen els articles 286 i 318 del text refós de la Llei de societats de capital, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, en la seva redacció vigent (la "**Llei de societats de capital**"), i que també serveix als efectes del que disposa l'article 10 del *Reial decret 84/2015, de 13 de febrer, pel qual es desenvolupa la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats de crèdit*, en relació amb la proposta d'acord que es presenta a la Junta General Ordinària d'Accionistes sota el punt novè de l'ordre del dia de reduir el capital social de la Societat fins a un import màxim corresponent al 10% del capital social en el moment de l'adopció de l'acord (és a dir, fins a un import nominal màxim de VUIT-CENTS SIS MILIONS SEIXANTA-QUATRE MIL SET-CENTS TRES EUROS (806.064.703 €), corresponent a VUIT-CENTS SIS MILIONS SEIXANTA-QUATRE MIL SET-CENTES TRES (806.064.703) accions d'UN EURO (1 €) de valor nominal), prèvia obtenció, si escau, de les autoritzacions reguladores corresponents, mitjançant l'amortització d'accions pròpies que hagin estat adquirides per CaixaBank a l'empara de l'autorització conferida per la Junta General d'Accionistes de CaixaBank celebrada el 22 de maig de 2020 sota el punt vuitè de l'ordre del dia amb l'objectiu o la finalitat de ser amortitzades, facultant al Consell d'Administració de CaixaBank per executar la reducció totalment o parcialment, en una o diverses vegades, des de l'adopció de l'acord de reducció fins a la data de celebració de la propera Junta General Ordinària d'Accionistes, o fins i tot per no dur-la a terme quan circumstàncies sobrevingudes ho aconsellin per raons d'interès social, tot això de conformitat amb el que estableixen la legislació i la normativa aplicable, així com amb les limitacions que poguessin establir qualssevol autoritats competents d'acord amb el que indica aquest informe.

II.NORMATIVA APLICABLE

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

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

En la mesura que la reducció del capital social s'ha d'acordar amb els requisits de la modificació d'estatuts i suposa necessàriament la modificació de l'article dels estatuts socials que regula el capital social, el Consell d'Administració de

CaixaBank emet aquest informe en compliment de les disposicions assenyalades anteriorment.

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

III. DESCRIPCIÓ DE LA PROPOSTA

Es proposa a la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank aprovar la reducció del capital social de la Societat fins a un import màxim corresponent al 10% del capital social de CaixaBank en el moment de l'adopció de l'acord, prèvia obtenció de les autoritzacions reguladores corresponents, mitjançant l'amortització d'accions pròpies que hagi adquirit CaixaBank amb l'objectiu de ser amortitzades, tot això de conformitat amb el que estableixen la legislació i la normativa aplicable, així com amb les limitacions que poguessin establir qualssevol autoritats competents.

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

Així mateix, es proposa facultar el Consell d'Administració, en els termes més amplis, per executar totalment o parcialment la reducció del capital social, en una o diverses vegades, dins del termini d'execució establert, o fins i tot per no executar-la quan circumstàncies sobrevingudes ho aconsellin per raons d'interès social, podent fixar els termes i les condicions de la reducció pel que fa a tot allò que no s'hagi previst a l'acord proposat.

IV. JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

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

Dins de les diferents actuacions identificades, i tenint en compte els preus actuals de cotització de l'acció de CaixaBank, que estan per sota del valor comptable, hi ha la possibilitat d'implementar una fórmula de remuneració de l'accionista,

complementària als repartiments en efectiu tradicionals, mitjançant l'execució d'un programa de recompra d'accions pròpies per a la seva amortització posterior.

En aquest sentit, tal com es va anunciar al mercat mitjançant la corresponent comunicació d'informació privilegiada" publicada el 28 de gener de 2022 als llocs web de la Societat i de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) (núm. de registre 1264), la Societat té la intenció, amb subjecció a l'autorització reguladora pertinent, d'implementar un programa de recompra d'accions (*share buy-back*) en el mercat durant l'any fiscal 2022 amb l'objectiu de reduir la ràtio de capital *Common Equity Tier 1* (CET1), apropant-la al seu nivell objectiu. El 31 de desembre de 2021, la ràtio de capital CET1 es va situar en el 13,2% (13,6% el 31 de desembre de 2020), significativament per damunt del requeriment regulador aplicable. La posició de solvència sòlida de la Societat permet la implementació de fórmules que suposin un increment de la retribució als accionistes, alhora que situa les ràtios de capital en uns nivells que permeten millorar la rendibilitat obtinguda sobre la retribució.

A aquests efectes, el Consell d'Administració de CaixaBank té l'autorització per a l'adquisició de fins al 10% del capital social, que li va ser conferida, per un termini de cinc anys, per la Junta General Ordinària d'Accionistes de la Societat celebrada el 22 de maig de 2020, sota el punt vuitè de l'ordre del dia. El programa de recompra s'establiria de conformitat amb el que preveuen el Reglament (UE) núm. 596/2014 del Parlament Europeu i del Consell, de 16 d'abril de 2014, i al Reglament Delegat (UE) 2016/1052 de la Comissió, de 8 de març de 2016, i s'hi podran preveure diferents finalitats per a les accions que s'adquireixin a la seva empara.

No obstant això, encara que el Consell d'Administració de CaixaBank està facultat per acordar l'establiment d'un programa de recompra sense necessitat de convocar una Junta General d'Accionistes, es requereix addicionalment un acord que permeti amortitzar les accions pròpies adquirides, per la qual cosa cal que la Junta General d'Accionistes adopti un acord de reducció de capital com el que es proposa.

Aquest acord preveu la reducció del capital social mitjançant l'amortització de les accions pròpies que hagin estat adquirides per la Societat amb aquesta finalitat i, a més, per permetre una millor gestió i implementació del programa, preveu facultar el Consell d'Administració per executar totalment o parcialment la reducció del capital social, en una o diverses vegades, dins el termini d'execució establert, podent fixar els termes i les condicions de la reducció pel que fa a tot allò que no s'hagi previst a l'acord proposat.

Quant a això, cal tenir en compte que, de conformitat amb el que estableix l'article 342 de la Llei de societats de capital, les accions pròpies adquirides per la societat s'hauran d'amortitzar no més tard del mes següent a la terminació (prevista o anticipada) del programa de recompra. Per tant, la reducció de capital s'haurà d'executar com a màxim dins del mes següent a la data de terminació del

programa i, en tot cas, no més tard de la data de celebració de la següent Junta General Ordinària d'Accionistes, tot això sens perjudici de la possibilitat de no executar-la si les circumstàncies ho aconsellessin.

En conseqüència, aquesta proposta d'acord està justificada per la conveniència que la Societat compti amb tots els mecanismes necessaris que permetin establir i executar completament un programa de recompra d'accions pròpies per a la seva amortització, tant pel que fa a l'establiment del programa com a l'amortització efectiva de les accions adquirides i la reducció del capital social corresponent, tot això de manera àgil i flexible, sense necessitat de convocar i celebrar una Junta General d'Accionistes en ocasió de cada execució, si bé sempre de conformitat amb els límits, termes i condicions establerts per la Llei de societats de capital i amb aquells que la mateixa Junta General d'Accionistes acordi. En cas d'executar l'acord de reducció de capital objecte d'aquest informe, es procedirà a modificar els articles dels Estatuts socials relatius al capital social i a les accions (articles 5 i 6), per tal que reflecteixin la nova xifra de capital i el nou nombre d'accions en circulació.

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

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

V. EXCLUSIÓ DEL DRET D'OPOSICIÓ DE CREDITORS

La reducció de capital es farà a càrrec de reserves de lliure disposició mitjançant la dotació d'una reserva indisponible per capital amortitzat per un import igual al valor nominal de les accions amortitzades, de la qual només serà possible disposar amb els mateixos requisits que els exigits per a la reducció del capital social, en aplicació del que preveu l'article 335.c) de la Llei de societats de capital, per la qual cosa els creditors de la societat no tenen el dret d'oposició a què fa referència l'article 334 de la Llei de societats de capital.

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

VI. PROPOSTA D'ACORD

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

Aprovar la reducció del capital social de CaixaBank fins a un import màxim corresponent al 10% del capital social en la data d'aquest acord (és a dir, fins a un import nominal màxim de VUIT-CENTS SIS MILIONS SEIXANTA-QUATRE MIL SET-CENTS TRES EUROS (806.064.703 €), corresponent a VUIT-CENTS SIS MILIONS SEIXANTA-QUATRE MIL SET-CENTES TRES (806.064.703) accions d'UN EURO (1 €) de valor nominal), prèvia obtenció, si escau, de les autoritzacions reguladores corresponents, mitjançant l'amortització d'accions pròpies que hagi adquirit CaixaBank a l'empara de l'autorització conferida per la Junta General d'Accionistes de la Societat celebrada el 22 de maig de 2020 sota el punt vuitè de l'ordre del dia amb l'objectiu o la finalitat de ser amortitzades, tot això de conformitat amb allò establert a la legislació i normativa aplicable, i amb les limitacions que qualssevol autoritats competents poguessin establir.

A aquests efectes, la Societat preveu establir un programa de recompra d'accions (share buy-back) durant l'exercici 2022 de conformitat amb el que preveuen el Reglament (UE) núm. 596/2014 del Parlament Europeu i del Consell, de 16 d'abril de 2014, i el Reglament delegat (UE) 2016/1052 de la Comissió, de 8 de març de 2016.

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

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

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

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

- (i) Concretar i desenvolupar aquest acord, fixant els termes i les condicions de la reducció de capital en tot el que no s'hi preveu, i en particular, sense ànim exhaustiu, establir la data o dates en què l'acord de reducció de capital social adoptat s'hagi de dur a terme, en tot cas, abans de la celebració de la propera Junta General Ordinària de la Societat.*
- (ii) Determinar el nombre d'accions que calgui amortitzar en cada execució, podent acordar no executar totalment o parcialment l'acord si finalment no es realitza cap adquisició d'accions pròpies amb l'objectiu de ser amortitzades o si, havent-les adquirit amb aquesta finalitat, les condicions del mercat, de la Societat o algun fet amb transcendència social o econòmica ho aconsellessin per raons d'interès social o impedeixin la seva execució; informant en tot cas d'aquesta decisió a la següent Junta General Ordinària d'Accionistes.*

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

- (i) Declarar tancada cadascuna de les execucions de la reducció de capital finalment acordades, fixant, si escau, el nombre definitiu d'accions que s'hauran d'amortitzar en cada execució i, per tant, l'import en què s'haurà de*

reduir el capital social de la Societat en cada execució, d'acord amb els límits establerts en aquest acord.

- (ii) Fer qualssevol actuacions, declaracions o gestions que siguin necessàries o convenients en relació amb la informació pública de la reducció de capital i cadascuna de les seves execucions (incloent-hi tots els anuncis que siguin necessaris o convenients), i qualssevol actuacions que, si escau, correspongui realitzar davant la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV), la Societat de Gestió dels Sistemes de Registre, Compensació i Liquidació de Valors, SA Unipersonal (Iberclear), les Borses de Valors espanyoles i/o davant dels reguladors i les societats rectores dels mercats en què cotitzen les accions de la Societat.*
- (iii) Donar una redacció nova als articles 5 i 6 dels Estatuts socials perquè reflecteixin la nova xifra de capital i el nombre d'accions en circulació després de cada execució de la reducció de capital aprovada.*
- (iv) Negociar, pactar i subscriure tots aquells documents públics o privats que siguin necessaris o convenients per al bon fi de la reducció de capital, incloent-hi, sense cap limitació, tots els actes, negocis jurídics, contractes, declaracions i operacions que siguin necessaris.*
- (v) Fer tots els tràmits i les actuacions que siguin necessaris o convenients, i presentar els documents que siguin necessaris davant els organismes competents, perquè, una vegada hagi tingut lloc l'amortització corresponent de les accions de la Societat i l'atorgament de l'escriptura corresponent de reducció de capital, i la seva inscripció al Registre Mercantil, es produeixi l'exclusió de negociació de les accions amortitzades a les Borses de Valors espanyoles o als mercats en què cotitzen les accions de la Societat, i la cancel·lació dels registres comptables corresponents i l'amortització efectiva de les accions pròpies.*
- (vi) Realitzar totes aquelles actuacions que siguin necessàries o convenients davant de qualsevol entitat i organisme públic o privat, espanyol o estranger, per obtenir els consentiments i les autoritzacions necessaris per a l'efectivitat d'aquests acords i per executar i formalitzar la reducció de capital, incloent-hi la declaració, el complement o l'esmena de defectes o omissions que poguessin impedir o obstaculitzar l'efectivitat plena dels acords.*

17 de febrer de 2022