



INFORME DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ RELATIU AL PUNT 5È.1 DE L'ORDRE DEL DIA DE LA JUNTA GENERAL ORDINÀRIA D'ACCIONISTES CONVOCADA PER AL DIA 21 DE MARÇ DE 2024, EN PRIMERA CONVOCATÒRIA, I PER A L'ENDEMÀ, 22 DE MARÇ, EN SEGONA CONVOCATÒRIA, QUE FA REFERÈNCIA A LA PROPOSTA D'ACORD DE REDUCCIÓ DEL CAPITAL SOCIAL DE CAIXABANK, SA EN 129.404.256 EUROS DE NOMINAL MITJANÇANT L'AMORTITZACIÓ DE 129.404.256 ACCIONS PRÒPIES

Consell d'Administració – 15 de febrer de 2024

I.OBJECTE DE L'INFORME

Aquest informe el formula el Consell d'Administració de CaixaBank, SA ("**CaixaBank**" o la "**Societat**") en compliment del que disposen els articles 286 i 318 del text refós de la Llei de societats de capital, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, en la seva redacció vigent (la "**Llei de societats de capital**"), en relació amb la proposta d'acord que se sotmet a l'aprovació de la Junta General Ordinària d'Accionistes sota el punt 5è.1 de l'ordre del dia de reduir el capital social de CaixaBank a CENT VINT-I-NOU MILIONS QUATRE-CENTS QUATRE MIL DOS-CENTS CINQUANTA-SIS EUROS (129.404.256 €) de nominal mitjançant l'amortització de CENT VINT-I-NOU MILIONS QUATRE-CENTES QUATRE MIL DUES-CENTES CINQUANTA-SIS (129.404.256) accions pròpies de CaixaBank d'UN EURO (1 €) de valor nominal cadascuna.

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.

Es fa constar que la Societat ha obtingut l'autorització per a la reducció de capital i la modificació consegüent dels articles 5 i 6 dels Estatuts socials, pel que fa al capital social i al nombre d'accions, d'acord amb el règim previst a 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 d'entitats de crèdit.

II.DESCRIPCIÓ DE LA PROPOSTA

Es proposa a la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank aprovar la reducció del capital social en CENT VINT-I-NOU MILIONS QUATRE-CENTS QUATRE MIL DOS-CENTS CINQUANTA-SIS EUROS (129.404.256 €) de nominal mitjançant l'amortització de CENT VINT-I-NOU MILIONS QUATRE-CENTES QUATRE MIL DUES-CENTES CINQUANTA-SIS (129.404.256) accions pròpies de CaixaBank d'UN EURO (1 €) de valor nominal cadascuna.

Totes les accions pròpies que s'amortitzen han estat adquirides 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 8è de l'ordre del dia, en el marc del programa de recompra de accions l'aprovació i l'inici del qual es va anunciar mitjançant comunicació d'*Informació privilegiada* de data 18 de setembre de 2023 publicada al lloc web de la Comissió Nacional del Mercat de Valors ("CNMV") (núm. de registre 1973) i al lloc web corporatiu de CaixaBank (el "**Programa de Recompra**"). El Programa de Recompra va finalitzar el 3 de gener de 2024, tal com es va anunciar mitjançant comunicació d'*Altra informació rellevant* d'aquesta mateixa data, publicada al lloc web de la CNMV (núm. de registre 26039) i al lloc web corporatiu de la Societat. Es fa constar que el 28 de juliol de 2023 la Societat ja va anunciar la seva intenció d'establir i executar el Programa de Recompra, mitjançant comunicació d'*Informació privilegiada* publicada al lloc web de la CNMV (núm. de registre 1943) i al lloc web corporatiu de la Societat.

El Programa de Recompra s'ha executat d'acord amb el que preveuen el Reglament (UE) núm. 596/2014 del Parlament Europeu i del Consell, de 16 d'abril de 2014, sobre l'abús de mercat i el Reglament delegat (UE) 2016/1052 de la Comissió, de 8 de març de 2016, sobre condicions aplicables als programes de recompra i a les mesures d'estabilització.

Les accions pròpies adquirides per CaixaBank a l'empara del Programa de Recompra quedaran amortitzades després de l'aprovació de l'acord de reducció de capital per part de la Junta General d'Accionistes i, com a màxim, en el termini de dos mesos des del moment de l'aprovació de l'acord.

Com a conseqüència de la reducció, el capital social de CaixaBank queda fixat en SET MIL TRES-CENTS SETANTA-DOS MILIONS SET-CENTS VINT-I-SET MIL TRES-CENTS SEIXANTA-TRE EUROS (7.372.727.363 €), representats per SET MIL TRES-CENTS SETANTA-DOS MILIONS SET-CENTES VINT-I-SET MIL TRES-CENTS SEIXANTA-TRES (7.372.727.363) accions d'UN EURO (1 €) de valor nominal cadascuna, totes elles de la mateixa classe i sèrie, i en el text de la proposta d'acord consta la nova redacció dels articles dels Estatuts socials relatius al capital social i a les accions en què es divideix el capital social de la Societat (articles 5 i 6), per tal que reflecteixin la nova xifra de capital i el nou nombre d'accions en circulació. Així mateix, es preveu excloure de negociació les CENT VINT-I-NOU MILIONS QUATRE-CENTES QUATRE MIL DUES-CENTES CINQUANTASIS (129.404.256) accions de CaixaBank que s'amortitzen, a les Borses de Valors espanyoles i/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, una vegada executada i formalitzada la reducció de capital.

La reducció de capital no comporta devolució d'aportacions als accionistes per ser la mateixa Societat la titular de les accions que s'amortitzen, i es realitza amb càrrec al compte de prima d'emissió o altres comptes de reserves de lliure

disposició, mitjançant la dotació d'una reserva indisponible per capital amortitzat per un import igual al valor nominal de les accions amortitzades, és a dir, CENT VINT-I-NOU MILIONS QUATRE-CENTS MIL DOS-CENTS CINQUANTA-SIS EUROS (129.404.256 €), de la qual només serà possible disposar amb els mateixos requisits que els exigits per a la reducció del capital social, en aplicació del que preveu l'article 335.c) de la Llei de societats de capital.

D'altra banda, es fa constar expressament a la proposta que, un cop la reducció de capital social sigui plenament efectiva, es considerarà reserva legal l'import de MIL QUATRE-CENTS SETANTA-QUATRE MILIONS CINC-CENTS QUARANTA-CINC MIL QUATRE-CENTS SETANTA-DOS EUROS AMB SEIXANTA CÈNTIMS D'EURO (1.474.545.472,60 €), equivalent al 20% del capital social resultant de la reducció de capital. L'excedent del 20% del capital social del compte de la reserva legal, és a dir, un import de VINT-I-CINC MILIONS VUIT-CENTS VUITANTA MIL VUIT-CENTS CINQUANTA-UN EUROS AMB VINT CÈNTIMS D'EURO (25.880.851,20 €), es reclassificarà i passarà a integrar el compte de reserves voluntàries, tenint, per tant i des d'aquell moment, la consideració de reserva disponible.

Es proposa facultar el Consell d'Administració, amb els termes més amplis 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 primer del Consell d'Administració, així com al director financer i al director de Comptabilitat, Control de Gestió i Capital, per realitzar tots els actes que siguin necessaris o convenients per a l'execució i el bon fi de l'acord de reducció de capital, podent determinar aquells extrems que no s'hi hagin fixat expressament o que en siguin conseqüència, tot esmentant a títol enunciatiu i no limitador diverses facultats específiques.

III JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

La finalitat de la reducció de capital és l'amortització de la totalitat de les accions pròpies adquirides en el marc del Programa de Recompra, tal com es va indicar en ocasió de l'anunci de l'inici del programa el 18 de setembre de 2023, com a fórmula complementària per remunerar l'accionista.

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

En vista de la posició de solvència sòlida, la Societat va aprovar l'execució del Programa de Recompra d'accions pròpies amb la finalitat de reduir el capital social mitjançant la seva amortització, per tal de complementar, de manera extraordinària, els repartiments en efectiu tradicionals previstos a la política de dividends de la Societat, tot això tal com es va anunciar al mercat mitjançant comunicació d'*Informació privilegiada* publicada el 18 de setembre de 2023 al lloc web de la CNMV i al lloc web corporatiu de CaixaBank.

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

Tot i que el Consell d'Administració de CaixaBank estava facultat per acordar l'establiment del Programa de Recompra sense necessitat de convocar una Junta General d'Accionistes, es requereix un acord addicional que permeti amortitzar les accions pròpies adquirides; per tant, aquesta és la finalitat del Programa de Recompra establert d'acord amb el que preveuen el Reglament (UE) núm. 596/2014 del Parlament Europeu i del Consell, de 16 d'abril de 2014, sobre l'abús de mercat i el Reglament delegat (UE) 2016/1052 de la Comissió, de 8 de març de 2016, sobre condicions aplicables als programes de recompra i a les mesures d'estabilització. Per a l'amortització de les accions adquirides en el marc del Programa de Recompra cal que la Junta General d'Accionistes adopti un acord de reducció de capital com el que es proposa. Aquest acord preveu la reducció del capital social mitjançant l'amortització de les accions pròpies adquirides per la Societat amb aquesta finalitat en el marc del Programa de Recompra.

Per tot això, el Consell d'Administració considera necessària l'aprovació d'una reducció del capital social de la Societat mitjançant l'amortització d'accions pròpies adquirides en el marc del Programa de Recompra, en els termes indicats.

IV. EXCLUSIÓ DEL DRET D'OPOSICIÓ DE CREDITORS

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

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

V. PROPOSTA D'ACORD

El text íntegre de la proposta d'acord de reducció del capital social que es proposa sota el punt 5è.1 de l'ordre del dia és el següent:

Reducció del capital social en 129.404.256 euros de nominal, mitjançant l'amortització de 129.404.256 accions pròpies.

*Reduir el capital social de CaixaBank en CENT VINT-I-NOU MILIONS QUATRE-CENTS QUATRE MIL DOS-CENTS CINQUANTA-SIS EUROS (129.404.256 €) de nominal mitjançant l'amortització de CENT VINT-I-NOU MILIONS QUATRE-CENTS QUATRE MIL DUES-CENTES CINQUANTA-SIS (129.404.256) accions pròpies de CaixaBank d'UN EURO (1 €) de valor nominal cadascuna, adquirides en el marc del programa de recompra de accions l'aprovació i l'inici del qual es va anunciar mitjançant comunicació d'Informació privilegiada de data 18 de setembre de 2023, i que va finalitzar el darrer 3 de gener de 2024, tal com es va anunciar mitjançant comunicació d'Altra informació rellevant d'aquesta mateixa data (el "**Programa de Recompra**"). Es fa constar que el Programa de Recompra s'ha executat d'acord amb el que preveuen el Reglament (UE) núm. 596/2014 del Parlament Europeu i del Consell, de 16 d'abril de 2014, sobre l'abús de mercat i el Reglament delegat (UE) 2016/1052 de la Comissió, de 8 de març de 2016, sobre condicions aplicables als programes de recompra i a les mesures d'estabilització.*

Com a conseqüència de la reducció, fixar el capital social en SET MIL TRES-CENTS SETANTA-DOS MILIONS SET-CENTS VINT-I-SET MIL TRES-CENTS SEIXANTA-TRES EUROS (7.372.727.363 €), representats per SET MIL TRES-CENTS SETANTA-DOS MILIONS SET-CENTES VINT-I-SET MIL TRES-CENTS SEIXANTA-TRES (7.372.727.363) accions d'UN EURO (1 €) de valor nominal cadascuna, totes elles pertanyents a la mateixa classe i sèrie.

La finalitat de la reducció de capital és l'amortització de la totalitat de les accions pròpies adquirides en el marc del Programa de Recompra, tal com es va indicar en ocasió de l'anunci de l'inici del programa el 18 de setembre de 2023, com a fórmula complementària per remunerar l'accionista.

Les accions pròpies adquirides per CaixaBank a l'empara del Programa de Recompra quedaran amortitzades després de l'aprovació d'aquest acord per part de la Junta General d'Accionistes i, com a màxim, en el termini de dos mesos des del moment de l'aprovació.

La reducció de capital no comporta devolució d'aportacions als accionistes per ser la mateixa Societat la titular de les accions que s'amortitzen.

La reducció de capital es fa a càrrec del compte de prima d'emissió o bé altres comptes de reserves de lliure disposició. En aplicació del que preveu l'article 335.c) de la Llei de societats de capital, un import equivalent al valor nominal de les accions amortitzades, és a dir, cent vint-i-nou milions quatre-cents quatre mil dos-cents cinquanta-sis euros (129.404.256 €), es destinarà a una reserva de la qual només serà possible disposar amb els mateixos requisits que els exigits per a la

reducció del capital social. Com a conseqüència, 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.

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

Com a conseqüència de la reducció de capital, modificar els articles 5 i 6 dels Estatuts socials pel que fa al capital social i al nombre d'accions, que tindran la redacció següent:

ARTICLE 5.- CAPITAL SOCIAL

El capital social es fixa en la xifra de SET MIL TRES-CENTS SETANTA-DOS MILIONS SET-CENTS VINT-I-SET MIL TRES-CENTS SEIXANTA-TRES EUROS (7.372.727.363 €) i està subscrit i desemborsat íntegrament.

ARTICLE 6.- LES ACCIONS

1. El capital social està integrat per SET MIL TRES-CENTS SETANTA-DOS MILIONS SET-CENTES VINT-I-SET MIL TRES-CENTES SEIXANTA-TRES (7.372.727.363) accions amb un valor nominal d'UN EURO (1 €) cadascuna, que estan representades per mitjà d'anotacions a compte i pertanyen a una mateixa classe i sèrie. Les accions que representen el capital social tenen la consideració de valors mobiliaris i es regeixen per allò que disposa la Llei del Mercat de Valors i altres disposicions que els siguin aplicables.

2. Les accions, així com la seva transmissió i la constitució de drets reals o qualsevol altra classe de gravàmens sobre les accions, seran objecte d'inscripció al registre comptable corresponent, d'acord amb la Llei del Mercat de Valors i disposicions concordants.

3. Això no obstant, sobre la base del principi de nominativitat de les accions de les entitats bancàries, la Societat portarà el seu propi registre d'accionistes amb els efectes i l'eficàcia que en cada cas li atribueixi la normativa vigent. A aquest efecte, en cas que la condició formal de l'accionista correspongui a persones o entitats que, d'acord amb la seva pròpia legislació, exerceixin aquesta condició en concepte de fidúcia, fideicomís o qualsevol altre títol equivalent, la Societat podrà requerir a les persones o entitats esmentades que li comuniquin els titulars reals d'aquestes accions, incloses les adreces i els mitjans de contacte de què disposin, així com els actes de transmissió i gravamen referents a les accions.

Acordar l'exclusió de negociació de les CENT VINT-I-NOU MILIONS QUATRE-CENTES QUATRE MIL DUES-CENTES CINQUANTA-SIS (129.404.256) accions de CaixaBank que s'amortitzen, a les Borses de Valors espanyoles i/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, una vegada executat i formalitzat aquest acord de reducció de capital.

Un cop la reducció de capital social sigui plenament efectiva, es considerarà reserva legal l'import de MIL QUATRE-CENTS SETANTA-QUATRE MILIONS CINCMIL QUARANTA-CINC MIL QUATRE-CENTS SETANTA-DOS EUROS AMB SEIXANTA CÈNTIMS D'EURO (1.474.545.472,60 €), equivalent al 20% del capital social resultant de la reducció de capital. L'excedent del 20% del capital social del compte de la reserva legal, és a dir, un import de VINT-I-CINC MILIONS VUIT-CENTS VUITANTA MIL VUIT-CENTS CINQUANTA-UN EUROS AMB VINT CÈNTIMS D'EURO (25.880.851,20 €), es reclassificarà i passarà a integrar el compte de reserves voluntàries, tenint, per tant i des d'aquell moment, la consideració de reserva disponible.

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 primer del Consell d'Administració, així com al director financer i al director de Comptabilitat, Control de Gestió i Capital, perquè qualsevol d'ells, de forma solidària o indistinta, pugui realitzar tots els actes que siguin necessaris o convenients per a l'execució i el bon fi d'aquest acord, podent determinar aquells extrems que no s'hi hagin fixat expressament o que en siguin conseqüència, i en particular, amb caràcter indicatiu i no limitador, per:

- (i) Fer qualssevol actuacions, declaracions o gestions que siguin necessàries o convenients en relació amb la informació pública sobre la reducció de capital i la seva execució, incloent-hi tots els anuncis que siguin necessaris o convenients, i qualssevol actuacions que, si escau, correspongui realitzar davant la CNMV, la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, SA Unipersonal (Iberclear), les Borses de Valores espanyoles i/o davant dels reguladors i les societats rectores dels mercats en què cotitzin les accions de la Societat.*
- (ii) Atorgar l'escriptura de reducció de capital social corresponent i, en general, negociar, pactar i subscriure tots aquells documents públics i/o privats que siguin necessaris o convenients per executar i realitzar la reducció de capital, incloent-hi, sense cap limitació, tots els actes, negocis jurídics, contractes, declaracions i operacions que calguin.*
- (iii) 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 Valores espanyoles o als mercats en què cotitzin les accions de la Societat, i la cancel·lació dels registres comptables corresponents i l'amortització efectiva de les accions pròpies.*

- (iv) *Realitzar totes aquelles actuacions que siguin necessàries o convenients davant de qualsevol entitat i organisme públic o privat, espanyol o estranger, per obtenir els consentiments i les autoritzacions necessaris per a l'efectivitat d'aquests acords i per executar i formalitzar la reducció de capital, incloent-hi la declaració, el complement o l'esmena de defectes o omissions que poguessin impedir o obstaculitzar l'efectivitat plena de l'acord.*

Es fa constar que la Societat ha obtingut l'autorització per a la reducció de capital i la modificació consegüent dels articles 5 i 6 dels Estatuts socials, pel que fa al capital social i al nombre d'accions, d'acord amb el règim previst a 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 d'entitats de crèdit.

15 de febrer de 2024