



INFORME DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ RELATIU AL PUNT 5È.4 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 DELEGACIÓ EN EL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ DE LA FACULTAT D'EMETRE VALORS EVENTUALMENT O CONTINGENTMENT CONVERTIBLES EN ACCIONS DE CAIXABANK, SA QUE TINGUIN COM A FINALITAT O PERMETIN ATENDRE REQUISITS REGULADORS PER A LA SEVA COMPUTABILITAT COM A INSTRUMENTS DE CAPITAL REGULADOR DE NIVELL 1 ADDICIONAL ("CoCos"); DE LA FACULTAT D'AUGMENTAR EL CAPITAL SOCIAL EN LA QUANTIA NECESSÀRIA; I DE LA FACULTAT D'EXCLOURE, SI ESCAU, EL DRET DE SUBSCRIPCIÓ PREFERENT

Consell d'Administració – 15 de febrer de 2024

I. OBJECTE DE L'INFORME

El Consell d'Administració de CaixaBank, SA (en endavant, la "**Societat**" o "**CaixaBank**"), amb subjecció al que disposa l'article 511 del Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de societats de capital (la "**Llei de societats de capital**"), emet aquest informe per tal de justificar la proposta d'acord sobre el punt 5è.4 de l'ordre del dia de la Junta General Ordinària d'Accionistes relativa a la delegació en el Consell d'Administració de la facultat d'emetre en una o diverses vegades, en qualsevol moment durant el termini màxim de tres anys, valors eventualment o contingentment convertibles en accions de nova emissió de CaixaBank, així com instruments financers de naturalesa anàloga, que tinguin com a finalitat o permetin atendre requisits reguladors per a la seva computabilitat com a instruments de capital regulador de nivell 1 addicional ("**CoCos**"), per un import màxim global de TRES MIL CINC-CENTS MILIONS D'EUROS (3.500.000.000 €) (o el seu equivalent en altres divises), així com de la facultat de concretar les bases i modalitats de la conversió, la possibilitat d'augmentar el capital social en la quantia necessària per atendre les conversions i d'excloure el dret de subscripció preferent dels accionistes de la Societat en cas que l'interès social ho justifiqui.

Com a aclariment, es fa constar que l'emissió de valors de renda fixa exclusivament bescanviables (és a dir, que no siguin addicionalment o alternativament convertibles en accions de nova emissió de la Societat) per accions existents de la Societat, o d'altres societats participades o no per CaixaBank o merament liquidables per diferències, no és objecte de la delegació que es proposa i es regirà pel que disposen la normativa vigent i els Estatuts socials.

II. JUSTIFICACIÓ DE LA PROPOSTA

La dinàmica de qualsevol societat mercantil i, en especial, de la gran empresa cotitzada, exigeix que els seus òrgans de govern i administració disposin en tot moment dels instruments més indicats per donar una resposta adequada i àgil a les necessitats que tingui en cada cas la mateixa Societat, tenint en compte les circumstàncies del mercat. A aquest efecte, es considera necessari que el Consell d'Administració de la Societat, a la vista de l'actual situació reguladora i dels mercats financers, compti amb la flexibilitat més àmplia per a la captació de recursos mitjançant l'emissió de valors o instruments convertibles que compleixin els requisits perquè els recursos captats computin com a instruments de capital de nivell 1 addicional d'acord amb la normativa de solvència, i que actualment es preveuen al Reglament (UE) núm. 575/2013 del Parlament Europeu i del Consell, de 26 de juny de 2013, sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió ("**Reglament (UE) 575/2013**").

Els instruments convertibles que compleixen certs requisits permeten optimitzar l'estructura de recursos propis a l'efecte de complir amb requisits de capital i solvència

o bé, comptant amb una posició de capital sòlida i complint àmpliament amb les ràtios de capital exigibles d'acord amb la normativa vigent, permeten incrementar els recursos propis a un cost menor. Per aquest motiu, s'estima convenient que l'òrgan d'administració estigui facultat per emetre valors que permetin a la Societat mantenir i, si escau, incrementar les ràtios de capital computable, de manera flexible i àgil, d'acord amb la normativa que estigui vigent en cada moment. Així mateix, l'emissió de convertibles pot ser una forma eficient de finançament en termes de cost o d'emissió de capital nou.

El Consell d'Administració entén que la proposta d'acord que es presenta a la Junta General d'Accionistes de la Societat està motivada per l'oportunitat de dotar el Consell del marge de maniobra i la capacitat de resposta que confereixen les facultats delegades admeses en la normativa vigent, en virtut de les quals, sense necessitat de convocar i celebrar prèviament una Junta d'Accionistes (amb les dilacions i els costos que inevitablement això comportaria), podrà acordar, dins dels límits i en els termes, terminis i condicions que decideixi la Junta, les emissions de valors eventualment o contingentment convertibles en accions de nova emissió de CaixaBank, que tinguin com a finalitat o permetin atendre requisits reguladors per a la seva comptabilitat com a instruments de capital regulador de nivell 1 addicional ("CoCos") i instruments financers de naturalesa anàloga, que es considerin convenients per als interessos socials.

L'acord proposat fixa en tres mil cinc-cents milions d'euros (3.500.000.000 €) (o el seu equivalent en una altra divisa) la quantitat màxima per a l'emissió de la qual se sol·licita autorització. El Consell d'Administració considera que aquest import és prou ampli per permetre la captació per la Societat als mercats de capitals dels fons necessaris per desenvolupar la política de finançament de la Societat i del seu Grup i, si escau, per incrementar les ràtios de capital computable d'acord amb la normativa de recursos de capital i solvència.

La proposta d'acord estableix igualment els criteris per a la determinació de les bases i les modalitats de la conversió, tot i que confia al Consell d'Administració, en cas que aquest acordi fer ús de l'autorització de la Junta, la concreció d'aquestes bases i modalitats per a cada emissió dins dels límits i d'acord amb els criteris establerts per la Junta. D'aquesta manera, serà el Consell d'Administració qui determini la relació de conversió específica. Així mateix, en els supòsits i termes que indiqui la Llei de societats de capital, el Consell d'Administració, a l'hora d'aprovar una emissió de valors a l'empara d'aquesta delegació, ha d'aprovar un informe detallant les bases i modalitats concretes de la conversió aplicables a l'emissió que, si escau, anirà acompanyat de l'informe correlatiu d'un auditor de comptes diferent de l'auditor de comptes de la Societat.

La proposta d'acord que el Consell sotmet a l'aprovació de la Junta General preveu que, a l'efecte de la conversió, els valors de renda fixa es valoraran pel seu import nominal i les accions al canvi que estableixi el Consell d'Administració en l'acord en què faci ús d'aquesta delegació, o al canvi determinable a la data o dates pròximes a l'emissió que s'indiquin en el mateix acord del Consell, amb o sense descompte o prima. També es

podrà acordar emetre els valors de renda fixa convertibles amb una relació de conversió variable (podent incloure límits màxims o mínims al preu de conversió). En aquest cas, el preu de les accions a l'efecte de la conversió serà el que determini el Consell d'Administració, que podrà incorporar-hi una prima o un descompte sobre el preu per acció resultant dels criteris establerts. D'aquesta manera, el Consell considera que se li atorga flexibilitat suficient per fixar el valor de les accions a l'efecte de la conversió en funció de les condicions del mercat i altres consideracions aplicables.

L'acord de delegació en el Consell d'Administració que es proposa comprèn també la facultat d'acordar l'augment de capital necessari per atendre les sol·licituds de conversió, amb subjecció als límits que, en cas de ser aplicables, estiguin vigents i disponibles en cada moment. En conseqüència, aquesta facultat només podrà ser exercida sempre que aquest augment per delegació, sumat als augments de capital restants que hagués acordat el Consell d'Administració a l'empara de l'autorització concedida per la Junta General, no excedeixi la meitat de la xifra del capital social, d'acord amb el que estableix l'article 297.1.b) de la Llei de societats de capital. Així, l'import dels augments de capital realitzats, si escau, amb la finalitat d'atendre la conversió de valors o instruments emesos a l'empara de la delegació objecte d'aquest informe es considerarà inclòs dins del límit disponible a cada moment per ampliar el capital social. D'acord amb la normativa vigent actualment, i amb l'autorització que se sotmet a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes sota el punt 5è.3 de l'ordre del dia, els augments de capital que el Consell d'Administració aprovi realitzar a l'empara de l'acord de delegació objecte d'aquest informe per atendre la conversió d'aquest tipus de valors queden subjectes al límit del 50% del capital social, de conformitat amb el que preveu la disposició adicional quinzena de la Llei de societats de capital.

Es fa constar que l'autorització inclou, a l'empara del que disposa la Llei de societats de capital, l'atribució al Consell d'Administració de la facultat d'excloure, totalment o parcialment, el dret de subscripció preferent dels accionistes, quan ho exigeixi la captació dels recursos financers als mercats o ho justifiqui de qualsevol altra manera l'interès social. El Consell d'Administració estima que la possibilitat d'excloure el dret de subscripció preferent es justifica, sempre que ho exigeixi l'interès social, per la flexibilitat i agilitat amb què cal actuar als mercats financers actuals per tal de poder aprofitar els moments en què les condicions dels mercats són més favorables. Aquesta justificació és especialment rellevant quan la captació dels recursos financers es pretén realitzar als mercats internacionals, en què la gran quantitat de recursos que es negocien i l'agilitat i rapidesa amb què s'hi actua poden fer possible la captació de volums elevats de fons en condicions més favorables a través de tècniques de prospecció de la demanda o de *bookbuilding*. El Consell estima que la supressió del dret de subscripció preferent podria permetre un abaratiment relatiu del cost financer i dels costos associats a l'operació (incloses, especialment, les comissions de les entitats financeres participants en l'emissió) en comparació d'una emissió amb dret de subscripció preferent, i té al mateix temps un efecte de distorsió menor en la negociació de les accions de la Societat durant el període d'emissió. Addicionalment, es fa constar que totes les emissions de valors convertibles realitzades durant els últims anys a l'empara de les delegacions conferides per la Junta General, per raó de la naturalesa dels títols emesos, s'han dirigit al mercat institucional o d'inversors

professionals, no essent els títols aptes per a la comercialització minorista, cosa que justifica també la supressió del dret de subscripció preferent.

Si el Consell decidís suprimir el dret de subscripció preferent dels accionistes en relació amb alguna o totes les emissions que eventualment decideixi realitzar a l'empara d'aquesta delegació, a l'hora d'adoptar l'acord d'emissió corresponent emetrà, en els casos i d'acord amb els termes exigits en la normativa aplicable, un informe específic que, si escau, serà objecte de l'informe correlatiu d'un expert independent assenyalat a la Llei de societats de capital. Aquests informes s'hauran de posar a disposició dels accionistes en els termes previstos legalment.

La Directiva 2013/36/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 26 de juny de 2013, relativa a l'accés a l'activitat de les entitats de crèdit i a la supervisió prudencial de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió, el Reglament (UE) 575/2013 i la Llei 11/2015, de 18 de juny, de recuperació i resolució d'entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió preveuen la necessitat que les entitats de crèdit es dotin, en certes proporcions, de diferents instruments en la composició del seu capital regulador perquè es puguin considerar adequadament capitalitzades. Així, es preveuen diferents categories de capital que s'han de cobrir amb instruments específics. Tot i que la situació de capital de la Societat és adequada en el moment actual, s'ha considerat necessari adoptar un acord que permeti emetre instruments que podran ser eventualment convertibles en cas que es donin determinats supòsits.

En la mesura que l'emissió d'aquests instruments comporta la necessitat de disposar d'un capital autoritzat que, ja en el moment de la seva emissió, cobreixi una convertibilitat eventual i amb la finalitat de dotar la companyia de més flexibilitat, s'ha considerat convenient que els augments de capital social que el Consell aprovi realitzar a l'empara de l'acord de delegació objecte d'aquest informe per atendre la conversió d'aquest tipus de valors en l'emissió dels quals s'hagi exclòs el dret de subscripció preferent estiguin subjectes a la limitació màxima del 50% del capital que preveu la proposta d'acord que se sotmet a l'aprovació de la Junta General d'Accionistes sota el punt 5è.3 de l'ordre del dia. En aquest sentit, la Llei de societats de capital estableix expressament que, en cas d'emissions de valors convertibles amb exclusió del dret de subscripció preferent, el nombre màxim d'accions que es poden emetre per atendre el bescanvi, sumat al de les accions que s'haguessin emès a l'empara de la delegació en el Consell d'Administració per augmentar el capital, no podrà excedir el 20% del nombre d'accions integrants del capital social en el moment de l'autorització. No obstant això, aquest límit del 20% no s'aplicarà a les emissions d'obligacions convertibles que realitzin les entitats de crèdit, sempre que aquestes emissions compleixin els requisits previstos en el Reglament (UE) 575/2013 sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió perquè les obligacions convertibles emeses puguin ser considerades instruments de capital de nivell 1 adicional de l'entitat de crèdit emissora. Per tant, serà aplicable el límit general del 50% per als augments de capital que s'aprovin per atendre una possible conversió dels valors que s'emetin a l'empara de la delegació que és objecte d'aquest informe, amb exclusió del dret de subscripció preferent.

Finalment, es proposa l'adopció dels acords necessaris perquè els valors que s'emetin en virtut d'aquesta delegació siguin admesos a negociació a qualsevol mercat secundari, organitzat o no, oficial o no oficial, nacional o estranger.

En conclusió, l'acord proposat a la Junta General dota el Consell d'Administració de marge de maniobra i de capacitat de resposta, i es justifica per la flexibilitat i l'agilitat amb què és necessari actuar als mercats financers actuals per tal de poder aprofitar els moments en què les condicions dels mercats siguin més favorables. A més, tot i que la situació de capital de la Societat és adequada en el moment actual, l'acord proposat a la Junta General permet optimitzar i incrementar l'estructura de recursos propis de la Societat per complir les exigències reguladores de solvència i els requisits prudencials de capital de les entitats de crèdit actuals i futures.

III. PROPOSTA D'ACORD

El text íntegre de la proposta d'acord que es proposa sota el punt 5è.4 de l'ordre del dia és el següent:

Delegació en el Consell d'Administració de la facultat d'emetre valors eventualment o contingentment convertibles en accions de la Societat, o instruments de naturalesa anàloga, que tinguin com a finalitat o permetin atendre requisits reguladors per a la seva computabilitat com a instruments de capital regulador de nivell 1 addicional d'acord amb la normativa de solvència aplicable, per un import total màxim de fins a 3.500.000.000 euros (o el seu equivalent en altres divises); així com de la facultat d'augmentar el capital social en la quantia necessària i de la facultat d'excloure, si escau, el dret de subscripció preferent. Fixació dels criteris per determinar les bases i les modalitats de la conversió.

S'acorda delegar en el Consell d'Administració de la Societat, tan àmpliament com sigui necessari en Dret, la facultat d'emetre valors eventualment o contingentment convertibles en accions de nova emissió de CaixaBank, o instruments de naturalesa anàloga, que tinguin com a finalitat o permetin atendre requisits reguladors per a la seva computabilitat com a instruments de capital regulador de nivell 1 addicional ("CoCos"), d'acord amb la normativa de solvència aplicable en cada moment, tot això en els termes que es descriuen en aquest acord, amb subjecció a les disposicions legals i estatutàries que siguin aplicables en cada moment i amb l'obtenció prèvia, si escau, de les autoritzacions que puguin ser necessàries a l'efecte.

Com a aclariment, es fa constar que l'emissió de valors de renda fixa bescanviables per accions existents de la Societat, o d'altres societats participades o no per CaixaBank o merament liquidables per diferències, no és objecte d'aquesta delegació i es regirà pel que disposen la normativa vigent i els Estatuts socials.

La delegació s'efectua de conformitat amb les condicions següents:

1. *L'emissió dels valors per a l'emissió dels quals es faculta el Consell d'Administració en virtut d'aquest acord podrà efectuar-se en una o diverses vegades, en qualsevol moment, dins d'un termini màxim de tres anys des de la data d'adopció d'aquest acord.*
2. *L'import màxim total de l'emissió o les emissions dels valors que s'acordin a l'empara d'aquesta delegació serà de TRES MIL CINC-CENTS MILIONS D'EUROS (3.500.000.000 €) o el seu equivalent en una altra divisa.*
3. *Les emissions realitzades a l'empara d'aquesta delegació podran adreçar-se a tot tipus d'inversors, nacionals o estrangers.*
4. *En ús de la delegació de facultats que aquí s'acorda, correspondrà al Consell d'Administració determinar tots i cadascun dels termes, les característiques i les condicions de cadascuna de les emissions de valors que es realitzin en virtut d'aquest acord, incloent-hi, a títol merament enunciatiu, no limitador, l'import, sempre dins del límit quantitatiu global expressat, el lloc d'emissió (nacional o estranger) i la moneda o divisa i, en cas que sigui estrangera, la seva equivalència en euros; la denominació o modalitat, a l'efecte de resultar computables com a instruments de capital regulador d'acord amb la normativa de solvència aplicable en cada moment; la data o les dates d'emissió; la forma, el moment i els supòsits de conversió; la circumstància de ser els valors eventualment o contingentment convertibles; el nombre de valors i el seu valor nominal, que no serà inferior al nominal de les accions; el preu d'emissió; la forma i les condicions de la remuneració, si el tipus d'interès és fix o variable i les dates i els procediments per al seu pagament; la data de venciment o el seu caràcter perpetu; si escau, els terminis i supòsits d'amortització anticipada (total o parcial); la forma de representació; les clàusules antidilució; el dret de subscripció preferent, si escau, i el règim de subscripció; el rang dels valors i les seves clàusules de subordinació eventuals; la legislació aplicable a l'emissió, sia nacional o estrangera; sol·licitar, si escau, l'admissió a negociació (i, si escau, l'exclusió) a mercats secundaris oficials o no oficials, organitzats o no, nacionals o estrangers, dels valors que s'emetin amb els requisits que en cada cas exigeixi la normativa vigent, i, en general, qualsevol altra condició d'emissió, així com l'òrgan, la forma i la regulació dels mercats d'associació i organització col·lectiva i/o de representació i tutela dels titulars dels valors, i quan sigui aplicable, designar els seus representants, en cas que sigui necessària o es decideixi la seva existència.*

La delegació inclou, així mateix, l'atribució al Consell d'Administració de la facultat de decidir les condicions d'amortització dels valors emesos en ús d'aquesta autorització, podent utilitzar en la mesura aplicable els mitjans de rescat a què fa referència la Llei de societats de capital o qualssevol altres que resultin aplicables. Així mateix, el Consell d'Administració queda facultat per, quan ho consideri convenient, i amb la condició, si fos aplicable, de l'obtenció de les autoritzacions oportunes i la conformitat dels òrgans de representació dels tenidors dels valors, modificar les condicions de les amortitzacions dels valors emesos i el seu termini respectiu i la remuneració que, si escau, meritin els valors inclosos en cadascuna de les emissions que s'efectuïn a l'empara d'aquesta autorització.

5. *A l'efecte de la determinació de les bases i les modalitats de la conversió, s'acorda establir els criteris següents:*
- i. *Els valors que s'emetin a l'empara d'aquest acord seran eventualment o contingentment convertibles en accions de nova emissió de la Societat, d'acord amb una relació de conversió fixa (determinada o determinable) o variable (podent incloure límits màxims o mínims al preu de conversió), i el Consell d'Administració queda facultat per determinar els termes d'aquesta convertibilitat, com ara la forma, el moment i els supòsits de conversió o el seu caràcter eventual o contingent.*
 - ii. *En cas que s'acordi emetre els valors convertibles amb una relació de conversió fixa, a l'efecte de la conversió, els valors es valoraran pel seu import nominal i les accions al canvi fix que es determini a l'acord del Consell d'Administració on es faci ús d'aquesta delegació, o al canvi determinable a la data o dates que s'indiquin en el mateix acord del Consell, i en funció del valor de cotització en Borsa de les accions de la Societat a la/es data/es o període/s que es prengui/n com a referència en el mateix acord, amb o sense descompte o prima. El Consell d'Administració podrà determinar els criteris de conversió que estimi oportuns.*
 - iii. *També es podrà acordar emetre els valors convertibles amb una relació de conversió variable. En aquest cas, el preu de les accions a l'efecte de la conversió serà el que determini el Consell d'Administració, que podrà incorporar-hi una prima o, si escau, un descompte sobre el preu per acció resultant dels criteris establerts. La prima o el descompte podrà ser diferent per a cada data que es prengui com a referència per a la conversió de cada emissió (o, si escau, cada tram d'una emissió). Addicionalment, es podrà establir un preu de referència mínim o màxim de les accions a l'efecte de la seva conversió, en els termes que estimi el Consell d'Administració.*
 - iv. *Quan procedeixi la conversió, les fraccions d'acció que, si escau, correspongués lliurar al titular dels valors s'arrodoniran per defecte fins al nombre enter immediatament inferior. Correspondrà al Consell decidir si escau abonar a cada tenidor en metàl·lic la diferència que en aquest supòsit pugui produir-se.*
- A l'hora d'aprovar una emissió de valors a l'empara de l'autorització continguda en aquest acord, el Consell d'Administració emetrà un informe desenvolupant i concretant les condicions de l'emissió que, si escau, anirà acompanyat de l'informe d'auditor de comptes diferent de l'auditor de comptes de la Societat, tot això d'acord amb el que disposa la Llei de societats de capital.*
6. *Sempre que sigui possible la conversió en accions dels valors que es puguin emetre a l'empara d'aquesta delegació, els seus titulars tindran tots els drets que els reconegui la legislació vigent.*
7. *Aquesta delegació a favor del Consell d'Administració comprèn així mateix, a títol enunciatiu, no limitador, les facultats següents:*

- i. *La facultat perquè el Consell d'Administració exclogui, totalment o parcialment, el dret de subscripció preferent dels accionistes, quan ho exigeixi la captació de recursos financers als mercats nacionals o internacionals i es pretengui realitzar mitjançant tècniques de prospecció de la demanda o de bookbuilding o quan ho justifiqui de qualsevol altra manera l'interès de la Societat. Si el Consell decidís suprimir el dret de subscripció preferent dels accionistes en relació amb una emissió concreta que eventualment decideixi realitzar a l'empara d'aquesta autorització, a l'hora d'aprovar l'emissió emetrà, en els casos i d'acord amb els termes exigits a la normativa aplicable, un informe específic que, si escau, serà objecte de l'informe correlatiu d'un expert independent assenyalat a la Llei de societats de capital. Aquests informes es posaran a disposició dels accionistes en els termes previstos legalment.*
- ii. *La facultat d'augmentar el capital en la quantia necessària per atendre les sol·licituds de conversió i l'exercici del dret de subscripció d'accions, amb subjecció als límits que, en cas que siguin aplicables, estiguin vigents i disponibles en cada moment. En aquest sentit, es fa constar que els augments de capital social que el Consell pugui aprovar a l'empara d'aquesta autorització per atendre la conversió de valors convertibles o instruments de naturalesa anàloga que compleixin els requisits reguladors per a la seva comptabilitat com a instruments de capital de nivell 1 addicional d'acord amb la normativa de solvència aplicable, en l'emissió dels quals s'hagi exclòs el dret de subscripció preferent, no estaran subjectes a la limitació màxima del 10% del capital social que consta en la proposta d'acord sotmesa a l'aprovació d'aquesta Junta sota el punt 5è.3 de l'ordre del dia, o la que, si s'escau, aprovi en un futur la Junta General d'Accionistes, ni a la limitació prevista a l'article 511 de la Llei de societats de capital, de conformitat amb la disposició addicional quinzena de la Llei de societats de capital que exclou l'aplicació d'aquest límit a les entitats de crèdit. Aquesta autorització per augmentar el capital inclou la d'emetre i posar en circulació, en una o diverses vegades, les accions representatives d'aquest que siguin necessàries per portar a efecte la conversió i l'exercici del dret de subscripció d'accions, així com la de redactar de nou els articles dels Estatuts socials relatius a la xifra del capital i les accions i per anul·lar, si escau, la part d'aquest augment de capital que no hagi estat necessària per a la conversió i l'exercici del dret de subscripció d'accions.*
- iii. *La facultat de desenvolupar i concretar les bases i modalitats de la conversió i l'exercici dels drets de subscripció d'accions, derivats dels valors a emetre, tenint en compte els criteris establerts al punt cinc anterior i, en general i en els termes més amplis, la determinació de tots els extrems i les condicions que siguin necessaris o convenients per a l'emissió.*
- iv. *Sol·licitar, quan s'estimi convenient, l'admissió a (o, si escau, l'exclusió de) negociació a mercats secundaris oficials o no oficials, organitzats o no, nacionals o estrangers, dels valors que s'emetin a l'empara de la delegació, facultant el Consell d'Administració per a la realització de tots els tràmits i les actuacions que siguin necessaris o convenients per a l'admissió a*

negociació dels valors emesos davant els organismes competents dels diferents mercats de valors nacionals o estrangers, amb subjecció a les normes existents o que es puguin dictar en el futur en matèria de cotització i, especialment, sobre contractació, permanència i exclusió de la cotització oficial.

La delegació al Consell d'Administració comprèn, amb facultat expressa de substitució a la Comissió Executiva del Consell d'Administració o en un o diversos consellers o alts directius, les més àmplies facultats que siguin necessàries en Dret per a la interpretació, l'aplicació, l'execució i el desenvolupament dels acords d'emissió, i se li concedeixen igualment facultats per a la compensació i el complement d'aquests en tot el que calgui, així com per al compliment dels requisits legalment exigibles per a realitzar-los. Podrà compensar omissions o defectes d'aquests acords, assenyalats per qualsevol autoritat, funcionari o organisme, nacional o estranger, i quedarà també facultat per adoptar els acords i atorgar els documents públics o privats que consideri necessaris o convenients per a l'adaptació dels acords precedents d'emissió de valors convertibles i de l'augment de capital corresponent a la qualificació verbal o escrita del Registrador Mercantil o, en general, de qualsevol altra autoritat, funcionari o institució nacional o estranger competent.

Aquesta delegació substitueix i deixa sense efecte, en la quantia no utilitzada, l'anterior delegació vigent, aprovada a la Junta General del 14 de maig de 2021.

15 de febrer de 2024