



Madrid, 26 October 2022

**National Securities Market Commission**

c/ Edison, 4  
28006 – MADRID

**RE: OTHER SENSITIVE INFORMATION - ANNOUNCEMENT OF GENERAL MEETING**

Dear Sirs,

The Board of Directors of CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. (the "**Company**") at its meeting held today passed a resolution to call the Extraordinary General Shareholders' Meeting for 29 November (first call) and 30 November (second call) 2022, at 1:00 pm, at the corporate address located at calle Castelló, 77 Madrid.

This notification is accompanied by the text of the announcement of the General Meeting, and the following associated documentation:

- The proposed resolutions to be presented at the General Shareholders' Meeting.
- The total number of shares and voting rights on the date of the announcement.
- The report issued by the Board of Directors in connection with items 1 and 3 on the Agenda (*Only Spanish version available*).
- The forms that must be used for nomination of representatives and distance voting.
- The Operational Standards for the Electronic Shareholder Forum.

All information listed in the text of the announcement of the General Meeting will be made available to shareholders from today and up to the date when the General Meeting is held, via the website of the Company, in electronic format. Shareholders may likewise request that they be sent the aforementioned documents at no expense.

Kind regards,

José Ramón del Caño  
Secretary of the Board



## **CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.**

### **ANNOUNCEMENT OF AN EXTRAORDINARY GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING**

The Board of Directors of Corporación Financiera Alba, S.A., in its meeting held on 26 October 2022 and with due input from its legal counsel, has decided to call an Extraordinary General Shareholders' Meeting for 29 November 2022 (first call) or, if necessary, on 30 November 2022 (second call), both at 1 p.m., to be held registered office, located at calle Castelló, 77, Madrid. The meeting is convened in order to deliberate and decide upon the matters included in the following

#### **AGENDA**

1. Amendment of corporate bylaws (article 59 – related to the Payment of Dividends).
2. Examination and approval, if applicable, of the Balance Sheet closed on 30 June 2022.
3. Share capital increase with a charge to reserves, by means of an issue of new, ordinary shares of the same class and series as those currently in circulation, in order to enable a flexible dividend.
4. Authorization for the execution of the resolutions adopted at the Meeting.
5. Approval of the Minutes.

#### **ATTENDANCE:**

The right to attend, speak and vote at the Meeting, is extended to those holders of 25 or more shares who meet the requirements stipulated in the Articles of Association, have been entered in the Register of Book-Entry Shares administered by the Management Corporation for Systems pursuant to the Registration, Settlement and Clearing of Securities (IBERCLEAR) and its constituent members at least five days prior to the date of the Meeting in question (i.e. as of 24 November 2022), and who hold an in-person attendance card issued by the IBERCLEAR (or one of its constituent members) or the Company, or who have been accredited as foreseen in paragraph **REMOTE ELECTRONIC ATTENDANCE**. Shareholder associations, representation and other matters related to the holding of the Meeting shall be governed by the Spanish Capital Companies Act, the Company Articles of Association and the provisions of the General shareholders' meeting Regulations.

## **REPRESENTATION. GENERAL RULES:**

Those shareholders not attending the General Shareholders' Meeting may be represented therein via proxy (said proxy does not have to be a shareholder), provided the requirements and formalities stipulated in the Spanish Capital Companies Act, the Company's Articles of Association and the General Shareholders' Meeting Regulations are met.

Proxy representation must be completed and signed by the shareholder, by signing the corresponding representation card. Attendance, proxy and remote voting cards may be used by shareholders both to attend the General Meeting in person and to cast votes by proxy and remotely. If for any reason these cards are not available, templates for the attendance, proxy and remote voting cards may be found on the Company's website ([www.corporacionalba.es](http://www.corporacionalba.es)).

Representation is always revocable. Personal attendance by the shareholder at the General Shareholders' Meeting shall be considered as a revocation of such.

The representative must present his/her authorisation on the day and at the location of the Meeting, and identify him/herself via National ID Card or other appropriate official document. If s/he is representing a legal personality, s/he must also present the deed granting power of representation. The representative must also have accepted the conferral of representation by signing the corresponding authorisation.

Each share, whether present or represented at the Meeting, grants the right to one vote.

Any delegation of rights that does not specify the name of the representative (whether in the form of a natural person or legal personality) shall be understood as having been conferred upon the Chair of the Board of Directors. This rule does not signify that the Chair of the Board of Directors or any other director has made a public request for representation by announcing this General shareholders' meeting.

If the representation conferred does not contain any precise instructions regarding voting, it shall be understood that the instruction is to vote in favour of the proposals put forward by the Board of Directors.

Unless indicated otherwise in the conferral of representation, it shall be understood that the corresponding rights also extend to proposals concerning matters not specified in the Agenda. If the conferral does extend to such proposals, it shall be understood that the representative is instructed to vote against them, unless said conferral indicates otherwise.

If the duly nominated representative (or the Chair of the Board of Directors, if no specific representative has been named) faces a conflict of interest regarding the vote for any of the proposals (whether they are specified in the Agenda or otherwise) to be presented at the Meeting, and if the grantor has not given precise voting instructions for the proposal(s) in question, it shall be understood that the

power of representation is then transferred onto the Secretary of the Board of Directors for these specific item.

A conflict of interest shall be deemed to exist in the event that the Meeting is invited to consider matters that are not on the Agenda and concern the withdrawal or filing of a corporate social liability action against the representative, if s/he is, in turn, a director of the Company.

## **REPRESENTATION AND DISTANCE VOTING PRIOR TO THE MEETING:**

Representation or distance voting prior to the Meeting may be conferred via the following means:

### Post

To confer representation or vote by post, shareholders must fill out and sign the representation/distance voting card (as appropriate) that has been issued by the Company or the IBERCLEAR member with which the shareholder has deposited his/her shares. Once the card has been filled out and signed it must be posted to the Company at Corporación Financiera Alba, (Junta General de Accionistas November 2022), Castelló 77, 28006 Madrid. It must be sent by certified post with acknowledgement of receipt. It can also be delivered via other means, provided acknowledgement of receipt is always given.

### Email

Representation must be conferred (or, where applicable, electronic votes must be cast) via the Company's website ([www.corporacionalba.es](http://www.corporacionalba.es)) in accordance with the corresponding instructions specified in the section entitled "Junta General de Accionistas November 2022", or by sending an email to: [juntageneralalba@corporacionalba.es](mailto:juntageneralalba@corporacionalba.es). In order to accredit shareholders identities and ownership of their shares, those who wish to vote or nominate a representative by electronic means must provide the following:

1. Accreditation issued by IBERCLEAR or its constituent members, specifying the number and owner of the shares.
2. Photocopy of his/her National ID Card or any other appropriate official document (and the deed granting power of representation, if s/he is representing a legal personality).

If, at any moment, Corporación Financiera Alba, S.A., has any reasonable doubts regarding the shareholder's accreditations or shareholding, it may ask said shareholder to provide any information or documents it sees fit in order to verify the details stipulated herein.

Shareholders may revoke the aforementioned conferral of representation or distance voting by expressly terminating said conferral using the same means specified above.

## Rules Governing Representation and Distance Voting prior to the General Meeting

- 1) Electronic voting and representation services shall be available to shareholders from 2.00 p.m. onwards on 26 October 2022.
- 2) Representatives that have been nominated and votes that have been cast by post, electronically or via other remote means must be received by the Company at least 24 hours prior to the start time of the General Shareholders' Meeting (first call), i.e. prior to 1 p.m. on 28 November 2022. Otherwise, the conferral of representation or distance vote shall not have any effect.
- 3) On the day and at the location of the General Shareholders' Meeting, the nominated representatives must identify themselves via National ID Card or other appropriate official document, and accept the conferral of representation by signing the corresponding authorisation.
- 4) Those shareholders who cast a postal or electronic vote shall be considered present at the Meeting for the purposes of quoracy.
- 5) The validity of the representation shall be subject to confirmation by the Company of the principal's status as shareholder.
- 6) If a shareholder has conferred several representations under the same shareholding, the most recent conferral shall prevail; or, if the date of conferral cannot be determined, the most recent conferral received by the Company shall prevail.
- 7) If a shareholder has cast his/her vote several times under the same shareholding, the most recently cast vote shall prevail; or, if the casting date cannot be determined, the most recent vote received by the Company shall prevail.
- 8) Votes cast remotely shall render ineffective any written or electronic conferral of representation, whether of a prior nature (which shall be considered revoked) or subsequent nature (which shall be considered null).
- 9) If a shareholder has previously nominated a representative, but subsequently attends the Meeting by electronic means, said nomination or vote shall be rendered ineffective.
- 10) Shareholders with the status of legal personalities may discuss with the Company the possibility of adapting, where appropriate and with due guarantees, voting and representation mechanisms that are tailored to suit their specific circumstances.
- 11) Shareholders hold exclusive responsibility for the guardianship of their electronic signatures.

12) The Company reserves the right to amend, suspend, cancel or restrict mechanisms for voting and representation for technical or security reasons.

The Company shall not be liable for any damages and losses that might be suffered by shareholders as a result of unavailability of its website, or any faults, overloading, line outages, connection failures, malfunctioning of the Spanish Postal Service or any other identical or similar eventuality outside the control of the Company and that might hamper or prevent usage of remote electronic attendance, delegation or remote voting mechanisms. Without prejudice to the above, the Company reserves the right in such cases to adopt any measures required in each situation.

### **RIGHT TO INFORMATION:**

From the date of this announcement and up until the date when the General Meeting is held, shareholders shall have access to the following documents at the registered office, at Calle Castelló 77, Madrid, in hard copy, or via the Company's website ([www.corporacionalba.es](http://www.corporacionalba.es)) in soft copy:

- The announcement calling the General Shareholders' Meeting.
- The total number of shares and voting rights on the date of the announcement.
- The Balance Sheet of the Company closed on June 30, 2022, together with the accounts auditors report.
- The report issued by the Board of Directors in connection with items 1 and 3 on the Agenda.
- The proposed resolutions to be presented at the General Shareholders' Meeting. Additionally, as and when they are received, the shareholders' own proposed resolutions to be presented at the Meeting shall be made available.
- The forms that must be used for nomination of representatives and distance voting.

At the shareholders' request, these documents can be printed and sent to them free of charge.

Pursuant to Article 520 of the Spanish Capital Companies Act, shareholders may also request from the directors, in writing to the Company, and up to five days prior to the date of the General Shareholders' Meeting (or verbally over the course of the Meeting), any reports, responses to questions or clarifications concerning the items on the Agenda, the auditors' report and/or any publicly accessible information that the Company may have submitted to the Spanish Securities Market Commission since the date of the last General Shareholders' Meeting (20 June 2022) and on the auditor's report.

When requesting information by written communication, the applicant must also provide documentary accreditation of their identity (via National ID Card or other appropriate official means of identification) and, for legal personalities, sufficient accreditation of the power of representation conferred. The applicant must also accredit his/her status as a shareholder and provide sufficient information (i.e. number of shares and depository) for said status to be verified by the Company.

Valid requests for information, clarifications, written questions and the written responses thereto shall be published on the Company's website.

### **SPECIAL INFORMATION SERVICES:**

Pursuant to Article 539 of the Spanish Capital Companies Act, the Company has created a website, [www.corporacionalba.es](http://www.corporacionalba.es), to enable shareholders to exercise their right to information and to distribute the relevant information as stipulated in the legislation governing the securities market. Shareholders can visit the website to obtain more detailed information on how to exercise their right to attend and vote at the General Shareholders' Meeting, in accordance with the procedures specified elsewhere in this announcement.

From the date of publication of this announcement up until 1.00 p.m. on 29 November 2022, the website shall also host a Shareholders' Online Forum, which shareholders may access individually or through any voluntary associations they may form, and with all due guarantees, in order to enable communication prior to the holding of the General Shareholders' Meeting. The website also contains the rules and conditions (approved by the Board of Directors) that govern the operation and use of the Forum and which shareholders must abide by. In order to access the Forum, users must follow the instructions on the website [www.corporacionalba.es](http://www.corporacionalba.es) to accredit their status as shareholders. The Forum may publish any proposals presented under Article 519.3 of the Spanish Capital Companies Act, requests for support for said proposals, initiatives to achieve the necessary percentage to exercise a minority right established in Law, or offers or requests for voluntary representation.

### **ACCESIBILITY:**

The Company will facilitate accessibility for people with disabilities and senior people to ensure their rights of prior access to the General Shareholders' Meeting documentation, attendance and the exercise of their voting rights. The venue of the meeting will be equipped with measures to facilitate access and monitoring of the meeting, and the exercise of voting, to people with special needs.

For further information or specific needs, you may contact the Company at the following email address: [juntageneralalba@corporacionalba.es](mailto:juntageneralalba@corporacionalba.es).

### **SUPPLEMENT TO THE ANNOUNCEMENT AND PRESENTATION OF PROPOSED RESOLUTIONS:**

Pursuant to Article 519.3 of the Spanish Capital Companies Act, shareholders representing at least 3% of the Company's share capital may present adequately grounded proposals for items that are already included or should be included in the Agenda for the Meeting in question. This right must be exercised by means of an accredited notification sent to the Company registered address (Calle Castelló 77, 28006 Madrid) within five (5) days following the publication of this announcement.

The Company shall ensure that these proposals and any accompanying documentation are distributed accordingly, as soon as they are received, to the rest of the shareholders.

**BROADCAST OF THE GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING:**

The General Shareholders' Meeting shall be broadcast live on the Internet, accessible via the Company's website: [www.corporacionalba.es](http://www.corporacionalba.es).

Connection to this broadcast shall not be deemed to constitute attendance at the General Meeting.

**DATA PROTECTION:**

Personal data that shareholders provide to the Company in the course of exercising their right to access the Shareholders' Online Forum and attend, delegate a proxy or vote at the General Shareholders' Meeting, and the data supplied by the banking institutions and securities companies with which said shareholders have deposited their shares via Iberclear (the body that is legally authorised to operate the Register of Book-Entry Shares), shall be processed in order to manage, fulfil and monitor the existing shareholder relationship in relation with the announcement and holding of the General Shareholders' Meeting. Shareholders are hereby informed that they are entitled to exercise their rights related to data protection according to the Data Protection Act (Act 3/2018), by sending written communication to the Company's General Administrative Office at Madrid (28006), Calle Castelló, 77.

**IT IS EXPECTED THAT THE MEETING WILL BE HELD AT FIRST CALL.**

Madrid, 26 October 2022. The Secretary of the Board.





**PROPOSED RESOLUTIONS FOR THE GENERAL MEETING OF  
CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. OF 29 NOVEMBER 2022**

**1. Amendment of corporate bylaws (article 59 – related to the Payment of Dividends).**

The text of Article 59 of the Corporate Bylaws is amended, henceforth to read as follows:

**“Payment of Dividends”**

**ARTICLE 59.-** The agreed dividends for distribution among shareholdings shall be paid on the date, at the location and via the method agreed by the Board of Directors, in accordance with the requirements stipulated thereby. Shareholders shall only have the right to request payment of dividends from the specified payment date onwards.

The General Meeting may resolve that the dividend be paid in whole or in part in kind, provided that: (a) the assets or securities to be distributed are homogeneous, (b) they are admitted to trading on an official market at the time the distribution resolution becomes effective or the Company duly guarantees that they will obtain liquidity within a maximum period of one year, and (c) they are not distributed at a value lower than their value on the Company's balance sheet.”

**2. Examination and approval, if applicable, of the Balance Sheet closed on 30 June 2022.**

Approve the balance sheet of Corporación Financiera Alba, S.A. closed on 30 June 2022.

**3. Share capital increase with a charge to reserves, by means of an issue of new, ordinary shares of the same class and series as those currently in circulation, in order to enable a flexible dividend.**

**1.- Share capital increase charged to reserves**

It is agreed to increase the share capital by the amount resulting from multiplying (a) the par value of one (1) euro per share of Corporación Financiera Alba, S.A. (“**ALBA**” or the “**Company**”) by (b) the number of new ALBA shares resulting from the calculation of the formula in section 2 below (the “**New Shares**”). The total market value set as a reference for the New Shares must not exceed a maximum total of 58,240,000 euros (the “**Capital Increase**”).

The Capital Increase is performed through the issuance and release of the New Shares, which will be ordinary shares at par value of one (1) euro each, being of the same class and series as those currently in circulation, represented by book entries.

The Capital Increase is entirely charged to the reserve account indicated in Article 303.1 of the Companies Act, recorded on the balance sheet of the Company under the account "voluntary reserves", which at 30 June 2022 totalled the amount of 3,890 million euros.

The New Shares are issued at par value of one (1) euro, with no share premium, and will be allotted free of charge to shareholders.

The Capital Increase may be executed by the Board of Directors (with specific powers of the delegation) within the following year since this resolution is passed, in accordance with the provisions of sections 9 and 10 below, on one specific date and at its sole discretion, without the need once again to refer the matter to this General Shareholders' Meeting.

In accordance with Article 311 of the Companies Act, a provision is made for a potential not fully assigned Capital Increase.

## **2.- New Shares to be issued**

The number of New Shares to be issued will be the result of application of the following formula, rounded down to the nearer integer:

$$\text{NNS} = \text{TNSha} / \text{Num. Rights}$$

where,

$$\text{NNS} = \text{Number of New Shares to be issued};$$

TNSha = Number of ALBA shares in circulation on the date when the Capital Increased is passed; and

Num. rights = Number of free allotment rights required for the allotment of a New Share, which will be the result of from the following formula, rounded up to the nearer integer:

$$\text{Num. rights} = \text{TNSHa} / \text{Provisional num. shares}$$

where,

$$\text{Provisional num. shares} = \text{Amount of Option Executed} / \text{PrePrice}.$$

For these purposes:

**"Amount of Option Executed "**: is the total market value set as a reference for Capital Increase by the Board of Directors (with specific powers of delegation) and will be a maximum of 58,240,000 euros (this figure resulting from multiplying 1 euro by the current number of shares in circulation, i.e. 58,240,000 shares).

**"ListPri" or "Listing price"**: the arithmetic mean of the weighted average prices of the Company shares on Spanish Stock Markets during the 5 stock market sessions prior

to the date of execution of the Capital Increase, rounded to the nearest thousandth, and in the case of a half thousandth, rounded upwards.

### **3.- Free allotment right**

Each Company share in circulation will grant the holder one free allotment right. The number of free allotment rights required to receive a New Share will be automatically determined in accordance with the existing proportion between the number of New Shares and the number of shares in circulation (NTSha). Specifically, shareholders will be entitled to receive one New Share for every so many free allotment rights held by them, as determined in accordance with the provisions of section 2 above (Num. rights).

If the number of free allotment rights required for the allotment of a share (Num. rights) multiplied by the New Shares (NNS) would result in a number less than the number of shares in circulation (NTSha), any of its key shareholders or one of the members of the Board of Directors of Alba will waive a number of free allotment rights equal to the difference between both figures, for the sole purpose of making the number of New Shares an integer and not a fraction.

The free allotment rights will be assigned to those ALBA shareholders legitimately entitled as such in the book entry records of Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (Iberclear) at 23:59 hours on the date of publication of the announcement of execution of the Capital Increase in the Official Gazette of the Commercial Register (*Boletín Oficial del Registro Mercantil*). During the period of negotiation of the free allotment rights, sufficient free allotment rights may be acquired on the market to the necessary proportion in order to subscribe New Shares. The free allotment rights may be traded on the market for the duration established by the Board of Directors (with specific powers of delegation), this period being at least fourteen calendar days from publication of the announcement of execution of the Capital Increase.

At the end of the negotiation period for the free allotment rights, the New Shares that have not been assigned will be held in deposit and available for anyone who can certify their lawful entitlement to the corresponding free allotment. After three years have elapsed since the end of said negotiation period for the free allotment rights, the New Shares that are still pending allotment may be sold at the expense and risk of any interested party, in accordance with article 117 of the Law on Capital Companies. The capital value of the aforementioned sale will be made available to those concerned in such a way as established by applicable legislation.

### **4.- Irrevocable commitment to acquire free allotment rights**

Following on from the execution of the Capital Increase, the Company, or any company of its Group as decided, with its guarantee, will take on an irrevocable commitment to purchase free allotment rights at the price indicated below (the "**Purchase Commitment**"). The Purchase Commitment will remain effective and may be accepted within the period decided by the Board of Directors (with specific powers of delegation). Said period shall be established within the rights trading period. It is resolved for this purpose to authorise the Company, or the corresponding company

within the Group, to acquire such free allotment rights (and the corresponding shares), up to the maximum limit of all rights issued, subject to the compliance of legal requirements required in all cases.

The object of the Purchase Commitment given by the Company is confined solely to those ALBA shareholders that have such status at the moment of the allotment of the free allotment rights, and solely with regard to the free allotment rights originally assigned at that moment. The acquisition commitment may not be exercised with regard to any free allotment rights acquired on the market or elsewhere.

The acquisition by ALBA of free allotment rights as a consequence of the Purchase Commitment will be performed by being charged to the freely available reserve account designated as "voluntary reserves". The "**Purchase Price**" for each free allotment right will be the amount resulting from the following formula, rounded to the nearest thousandth of a euro, and rounded up in the case of a half thousandth of a euro:

$$\text{Purchase Price} = \text{ListPri} / \text{Num. Rights}$$

It is intended that the Company waive the free allotment rights acquired in the application of the Purchase Commitment, increasing the share capital solely by the amount corresponding to the free allotment rights that have not been waived.

## **5.- Balance sheet for the operation and reserve to which the increase is charged**

The balance sheet serving as the basis for the transaction corresponds to the 30 June 2022, duly audited and approved by this Extraordinary Shareholders' Meeting.

As indicated, the Capital Increase will be performed in full by being charged to the reserve account as indicated in Article 303.1 of the Companies Act, recorded on the Company balance sheet under the account caption "voluntary reserves", which amounts a total of 3,890 million euros as of 30 June 2022.

## **6.- Representation of the New Shares**

The shares to be issued will be represented by book entries, the accounting records being attributed to Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (Iberclear) and its participating entities.

## **7.- Rights of the New Shares**

The New Shares will vest their holders with the same voting and economic rights as the ordinary ALBA shares currently in circulation from the date when the Capital Increase is declared to be subscribed and paid up.

## **8.- Request for admission for trading**

It is agreed to request that the New Shares issued by virtue of this share capital increase resolution be admitted for trading on the Madrid, Barcelona and Bilbao Stock Exchanges or through the Stock Exchange Interconnection System (Continuous Market), and that any necessary procedures and actions be performed, and any

necessary documents be presented to the competent bodies, in order for the New Shares issued as a consequence of the agreed Capital Increase to be admitted for trading, it being explicitly placed on record that ALBA is bound by any standards that might exist or might be issued with regard to Stock Markets, and in particular contracting, permanence and exclusion from official listing.

## **9.- Execution of the Capital Increase**

Within a period of one year from the date of this resolution, the Board of Directors (with specific powers of delegation) may indicate the date when this Capital Increase is to be executed, and establish the conditions not provided in this resolution. Notwithstanding the above, if the Board of Directors (with specific powers of delegation) does not deem it appropriate to execute the Capital Increase, it may decide not to do so, reporting the next General Shareholders' Meeting. In particular, the Board of Directors will analyse and take into account the market environment, the circumstances of the Company itself, or any particular social or economic circumstance or event affecting the Company, and should any of such elements in its judgment may make the Capital Increase inadvisable to execute, they may refrain from doing so. The Capital Increase will likewise be deemed null and void if, within the period of one year indicated by the General Shareholders' Meeting for the execution, the Board of Directors does not exercise the delegated powers.

Upon conclusion of the period for the trading of free allotment rights:

- (i) The New Shares will be allotted to those recorded in the book entry records of Iberclear and its participating entities as the holders of free allotment rights, in accordance with the proportion indicated in subsection 3 above.
- (ii) The Board of Directors (with specific powers of delegation) will declare the period for the trading of free allotment rights to be closed, and will record the use of an amount of reserves equal to the Capital Increase, whereupon the increase will be fully paid up.

Likewise, following conclusion of the period for the trading of free allotment rights, the Board of Directors (with specific powers of delegation) will pass the corresponding resolutions to modify the Bylaws in order to reflect the new amount of the share capital and the number of New Shares resulting from the Capital Increase, and the request for the new shares to be listed for trading on Spanish Stock Exchanges.

## **10.- Delegation for execution**

It is agreed to delegate to the Board of Directors, in accordance with the provisions of Article 297.1(a) of the Companies Act, the power to indicate the date when this Capital Increase is to be executed, and to set the conditions not established in this resolution. In particular, purely by way of example, the Board of Directors is delegated the following powers, with specific powers of delegation:

- (i) Indicate the date when the resolution herein passed to increase the share capital should be performed, in all cases within a period of one year from approval.

- (ii) Establish the precise amount of the Capital Increase, the number of New Shares, the Amount of the Option Executed and the free allotment rights required for the allotment of New Shares, applying for this purpose the rules established by this General Meeting, with entitlement, where applicable, to waive (on one or more occasions) free allotment rights to subscribe New Shares, for the sole purpose of making the number of New Shares an integer rather than a fraction.
- (iii) Designate the company or companies that are to take on the functions of agent entity and/or financial adviser with regard to the Capital Increase, and to this end sign any contracts and documents that might be necessary.
- (iv) Establish the duration of the period for the trading of free allotment rights.
- (v) Establish the period during which the Purchase Commitment will apply, and fulfil the Purchase Commitment by paying the corresponding amounts to those who have accepted said commitment.
- (vi) Declare the Capital Increase to be finalised and executed.
- (vii) Rewrite Article 5 of the ALBA Bylaws with regard to share capital, in order to adapt it to the result of execution of the Capital Increase.
- (viii) Waive the New Shares corresponding to any free allotment rights held by the Company upon conclusion of the period for the trading of said rights.
- (ix) Perform all procedures required for the New Shares resulting from the Capital Increase to be entered in the accounting records of Iberclear and listed for trading on Spanish Stock Exchanges.
- (x) Perform all actions that might be necessary or desirable to execute and formalise the Capital Increase before any public or private Spanish or foreign entities or bodies, including acts of declaration, supplementation or rectification of any defects or omissions that might prevent or hamper the full effectiveness of the above resolutions.

The Board of Directors is explicitly authorised in order that it might delegate the powers referred to in this resolution.

#### **4. Authorisation for execution of the resolutions passed at the General Meeting.**

Grant the Board of Directors authorisation to the fullest extent required in Law, subject to no form of limitation, in order that it might, in interpretation of the decisions reached at this General Shareholders' Meeting, pass any resolutions that might in its judgment be necessary or desirable for the development of the aforementioned decisions and/or the execution thereof, all the foregoing to the fullest extent, including modification of the resolutions passed in non-substantive and specific aspects in order to adapt them in accordance with the classification of the Companies Register, entitling for this purpose the Directors Mr Carlos March Delgado, Mr Juan March de la Lastra, Mr Juan March Juan and the Secretary Mr José Ramón del Caño Palop, in order that any of them might on a joint and several basis sign any public and/or private instruments deemed necessary, or in their opinion desirable, in order to place on record the resolutions passed at this General Meeting, and at the relevant time in each case, in accordance with the provisions of each resolution and by virtue of the powers granted for the execution and development thereof, proceed to rectify deeds and perform any acts deemed necessary or desirable to achieve registration with the Companies Register.

**5. Approval of the minutes.**

Approve the minutes of the General Meeting.

Madrid, 26 October 2022



**CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.**  
**SHARE CAPITAL, SHARES AND VOTING RIGHTS**

On the date of the calling of the General Shareholders' Meeting, the share capital, the total number of shares and the voting rights of CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A., are the following:

Share capital:	€ 58,240,000
Shares:	58,240,000
Voting rights:	58,240,000 voting rights

Madrid, 26 October 2022





## **INFORMES SOBRE LOS ASUNTOS ESPECIALES SOMETIDOS A LA JUNTA GENERAL QUE ASÍ LO REQUIEREN**

Con el fin de cumplir con lo establecido en los artículos 286 y 518 de la Ley de Sociedades de Capital, se aprueban los siguientes informes en relación con los puntos Primero y Tercero del Orden del Día de la Junta General Extraordinaria de accionistas de Corporación Financiera Alba, S.A. (“**Corporación Financiera Alba**” o la “**Sociedad**”) que se convoca en esta sesión:

### **1.- INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN EN RELACIÓN CON LA PROPUESTA DE ACUERDO SOBRE MODIFICACIÓN DE ESTATUTOS SOCIALES, QUE SE SOMETE COMO PUNTO PRIMERO DEL ORDEN DEL DÍA A LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA CONVOCADA PARA LOS DÍAS 29 Y 30 DE NOVIEMBRE DE 2022.**

El presente Informe se emite en cumplimiento del artículo 286 de la Ley de Sociedades de Capital, dado que en el Orden del Día de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de esta Sociedad, convocada para los días 29 y 30 de noviembre de 2022, figura el siguiente punto:

“1.- Modificación de los estatutos sociales (artículo 59º relativo al “Pago de Dividendos”).

Los Estatutos Sociales vigentes de Corporación Financiera Alba, S.A. fueron aprobados por la Junta General de la Sociedad celebrada el día 26 de junio de 1990, elevados a escritura pública el día 13 de julio de 1990, ante el Notario de Madrid D. Luis Coronel de Palma con el nº 3599 de su Protocolo, y figuran inscritos en el Registro Mercantil de Madrid.

La Junta General celebrada el 22 de mayo de 2003 introdujo una modificación de los Estatutos Sociales que afectaba un número importante de sus artículos y facultó al Consejo de Administración para que elaborara un Texto Refundido de los mismos, que fue aprobado el 24 de septiembre de 2003, elevado a escritura pública el 2 de octubre de 2003, ante el Notario de Madrid D. José María Prada Guaita, con el nº 3.646 de su Protocolo e inscrito en el Registro Mercantil con fecha 14 de octubre de 2003. Con posterioridad, los Estatutos han sido modificados en diversas ocasiones, por acuerdos de las Juntas Generales de Accionistas celebradas el 25 de mayo de 2004, el 14 de diciembre de 2005, el 25 de mayo de 2011, el 30 de mayo de 2012, el 10 de junio de 2015, el 8 de junio de 2016, el 18 de junio de 2020 y el 21 de junio de 2021, así como por las reducciones de capital social, la última de ellas acordada en la Junta General de Accionistas celebrada el 18 de junio de 2018.

El Consejo de Administración considera oportuno proponer a la Junta General adaptar el contenido del artículo 59º de los Estatutos, mencionado en el punto Primero del orden del día de la Junta General, a los efectos de recoger expresamente en los Estatutos la posibilidad de distribuir dividendos en especie, para dotar de mayor flexibilidad a las decisiones que en el futuro pueda tomar la Junta General al respecto, recogiendo los requisitos que comúnmente se vienen incorporando en los Estatutos Sociales de sociedades cotizadas y que han sido admitidas por la práctica registral y el supervisor.

### **Modificación del artículo 59º relativo al Pago de Dividendos.**

Se propone la modificación del artículo 59º de los Estatutos Sociales, para introducir en el mismo la posibilidad de distribuir dividendos en especie.

En virtud de lo anterior, el Artículo 59º -relativo al Pago de Dividendos- tendrá la redacción propuesta.

A continuación, se detalla y justifica la modificación que se propone:

#### **Redacción actual:**

##### **Pago de Dividendos**

**ARTICULO 59º.**- Los dividendos acordados distribuir a las acciones, se pagarán en la fecha y sitio que determine el Consejo de Administración y en la forma y mediante los requisitos que sus acuerdos refieran; habiendo de entenderse que son exigibles por los accionistas solamente desde el día señalado para su pago.

#### **Redacción propuesta:**

##### **Pago de Dividendos**

**ARTICULO 59º.**- Los dividendos acordados distribuir a las acciones, se pagarán en la fecha y sitio que determine el Consejo de Administración y en la forma y mediante los requisitos que sus acuerdos refieran; habiendo de entenderse que son exigibles por los accionistas solamente desde el día señalado para su pago.

La Junta General podrá acordar que el dividendo sea satisfecho total o parcialmente en especie, siempre y cuando: (a) los bienes o valores objeto de la distribución sean homogéneos, (b) estén admitidos a negociación en un mercado oficial en el momento de la efectividad del acuerdo de reparto o quede debidamente garantizada por la Sociedad la obtención de liquidez en el plazo máximo de un año, y (c) no se distribuyan por un valor inferior al que tienen en el balance de la Sociedad.

**Justificación:** Recoger expresamente en los estatutos sociales la posibilidad de distribuir dividendos en especie, para dotar de mayor flexibilidad a las decisiones que en el futuro pueda tomar la Junta General al respecto, recogiendo los requisitos que comúnmente se vienen incorporando en los

Estatutos Sociales de sociedades cotizadas y que han sido admitidas por la práctica registral y el supervisor.

## **2.- INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN EN RELACIÓN CON EL AUMENTO DE CAPITAL CON CARGO A RESERVAS, QUE SE SOMETE COMO PUNTO TERCERO DEL ORDEN DEL DÍA A LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA CONVOCADA PARA LOS DÍAS 29 y 30 DE NOVIEMBRE DE 2022.**

En relación con el punto 3º del Orden del Día de la Junta General Extraordinaria convocada para los días 29 y 30 de noviembre de 2022, y en cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 286 y 296 de la Ley de Sociedades de Capital, el Consejo de Administración hace constar lo siguiente:

### **1.- PUNTO “TERCERO” DEL ORDEN DEL DÍA**

Aumento de capital social con cargo a reservas, mediante la emisión de acciones nuevas ordinarias de la misma clase y serie que las actualmente en circulación (para instrumentar un “dividendo flexible”).

### **2.- FINALIDAD Y JUSTIFICACIÓN DE LA PROPUESTA**

#### **2.1. Finalidad del aumento de capital**

El aumento de capital que se propone persigue ofrecer a los accionistas un mecanismo de retribución flexible, que les permita optar entre seguir percibiendo una cantidad fija en efectivo o recibir gratuitamente acciones adicionales de la Sociedad.

Se trata de retribuir al accionista según lo que vienen haciendo últimamente otras importantes sociedades cotizadas españolas, con arreglo a un esquema de “dividendo flexible”. La fórmula, que puede resultar interesante desde un punto de vista fiscal, conlleva un aumento de capital, que supone el consiguiente efecto dilutivo para los accionistas que opten por percibir efectivo (mediante la venta, como se explicará seguidamente, de sus derechos de asignación gratuita).

#### **2.2. Estructura del aumento de capital y opciones del accionista**

La propuesta, consistente en ofrecer a los accionistas de la Sociedad la opción de recibir, a su elección, acciones liberadas de Corporación Financiera Alba o un importe en dinero equivalente (la “**Opción**”), ha sido estructurada mediante un aumento de capital social con cargo a la cuenta de reservas de las previstas en el artículo 303.1 de la Ley de Sociedades de Capital, que en el balance de la Sociedad está recogida en la cuenta denominada “Reservas Voluntarias” (el “**Aumento de Capital**”), que se somete a la aprobación de la Junta General Extraordinaria de accionistas bajo el punto Tercero del orden del día.

El número total de acciones a emitir en el Aumento de Capital dependerá del número concreto de derechos de asignación gratuita que se hayan ejercitado

según lo dispuesto en el procedimiento acordado, en su caso, por el Consejo de Administración.

En el momento en que el Consejo de Administración (con expresas facultades de sustitución), decida llevar a cabo la ejecución del Aumento de Capital:

- (a) Los accionistas de la Sociedad recibirán un derecho de asignación gratuita por cada acción de Corporación Financiera Alba que posean en ese momento. Estos derechos serán negociables y, por tanto, podrán ser transmitidos en las mismas condiciones que las acciones de las que deriven en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona y Bilbao durante un plazo de, al menos, 14 días naturales, finalizado el cual los derechos se convertirán automáticamente en acciones de nueva emisión de la Sociedad, que serán atribuidas a quienes, en ese momento, sean titulares de derechos de asignación gratuita. El número concreto de acciones a emitir y, por tanto, el número de derechos necesarios para la asignación de una acción nueva dependerán del precio de cotización de la acción de Corporación Financiera Alba tomado en el momento en que se acuerde la ejecución del Aumento de Capital de conformidad con el procedimiento que se describe en este informe (el "**Precio de Cotización**" o "**Precot**"). En todo caso, como se explica más adelante, el número total de acciones a emitir con ocasión de la ejecución del Aumento de Capital será tal que el valor de mercado de referencia de esas acciones, calculado al Precio de Cotización, no será en ningún caso superior al Importe de la Opción Ejecutada (tal y como se define más adelante), que no podrá exceder de 58.240.000 euros.
- (b) Corporación Financiera Alba, o una entidad de su grupo, asumirá, frente a los titulares de derechos de asignación gratuita (únicamente en relación con los derechos de asignación gratuita que se les asignen originalmente en dicho momento, no siendo posible ejercitar el compromiso de adquisición respecto de los derechos de asignación gratuita que sean adquiridos en el mercado o fuera de él) un compromiso irrevocable de adquisición de los referidos derechos a un precio fijo (el "**Compromiso de Compra**"). Este precio fijo será calculado con carácter previo a la apertura del periodo de negociación de los derechos de asignación gratuita en función del Precio de Cotización (de modo que el precio por derecho será el resultado de dividir el Precio de Cotización entre el número de derechos necesarios para recibir una acción nueva). De esta forma, la Sociedad garantiza a todos los accionistas la posibilidad de monetizar sus derechos, permitiéndoles recibir el efectivo.

Por tanto, con ocasión de la ejecución del Aumento de Capital, los accionistas de Corporación Financiera Alba tendrán la opción, a su libre elección, de:

- (a) No transmitir sus derechos de asignación gratuita. En tal caso, al final del periodo de negociación, el accionista recibirá el número de acciones nuevas que le correspondan totalmente liberadas.
- (b) Transmitir la totalidad o parte de sus derechos de asignación gratuita a

Corporación Financiera Alba en virtud del Compromiso de Compra a un precio fijo garantizado. De esta forma, el accionista optaría por monetizar la totalidad o parte sus derechos y percibir efectivo en lugar de recibir acciones.

- (c) Transmitir la totalidad o parte de sus derechos de asignación gratuita en el mercado. En este caso, el accionista también optaría por monetizar sus derechos, si bien en este supuesto no recibiría un precio fijo garantizado, sino que la contraprestación por los derechos dependería de las condiciones del mercado en general, y del precio de cotización de los referidos derechos en particular.

El valor bruto de lo recibido por el accionista en las opciones (a) y (b) sería equivalente, ya que el Precio de Cotización será utilizado tanto para determinar el precio fijo del Compromiso de Compra como para determinar el número de derechos de asignación gratuita necesarios para la suscripción de una acción nueva.

Por otro lado, en la actualidad, el tratamiento fiscal de cada una de las alternativas es diferente (ver apartado 3.6 posterior para un resumen del régimen fiscal aplicable).

### **2.3. Importe de la Opción Ejecutada**

El valor de mercado agregado de las acciones liberadas que se emitan en el Aumento de Capital, calculado sobre la base del Precio de Cotización, ascenderá a un máximo igual al Importe de la Opción Ejecutada (según se define más adelante).

El Importe de la Opción Ejecutada será como máximo de 58.240.000, euros (cifra resultante de multiplicar 1 euro por el número actual de acciones en circulación, es decir, 58.240.000 acciones).

## **3.- PRINCIPALES TÉRMINOS Y CONDICIONES DEL AUMENTO DE CAPITAL**

A continuación, se describen los principales términos y condiciones del Aumento de Capital.

### **3.1. Importe del Aumento de Capital, número de acciones a emitir y número de derechos de asignación gratuita necesarios para la asignación de una acción nueva**

El número de acciones a emitir con ocasión de la ejecución del Aumento de Capital será el resultado de dividir el Importe de la Opción Ejecutada entre el valor de la acción de la Sociedad tomado en el momento en el que se decida llevar a efecto dicha ejecución (esto es, el Precio de Cotización). El número así calculado será objeto del correspondiente redondeo para obtener un número entero de acciones y una relación de conversión de derechos por acciones también entera. Adicionalmente, y a estos mismos efectos, cualquiera de sus accionistas de referencia, o bien uno de los miembros del Consejo de

Administración de Corporación Financiera Alba, renunciará a los derechos de asignación gratuita que corresponda de conformidad con lo indicado en el apartado 3.2 siguiente.

Una vez determinado el número de acciones a emitir en la ejecución del Aumento de Capital, el importe del Aumento de Capital será el resultado de multiplicar dicho número de nuevas acciones por el valor nominal de las acciones de Corporación Financiera Alba (1 euro por acción). El Aumento de Capital se realizará, por tanto, a la par, sin prima de emisión.

En concreto, en el momento en que se decida llevar a efecto la ejecución del Aumento de Capital, el Consejo de Administración (con expresas facultades de sustitución), determinará el número de acciones a emitir y, por tanto, el importe del Aumento de Capital que se ejecutará y el número de derechos de asignación gratuita necesario para la asignación de una acción nueva, aplicando la siguiente fórmula (redondeando el resultado al número entero inmediatamente inferior):

$$\text{NAN} = \text{NTAcc} / \text{Núm. derechos}$$

donde

NAN = Número de acciones nuevas a emitir;

NTAcc = Número de acciones de Corporación Financiera Alba en circulación en la fecha en que el Consejo de Administración o el órgano en el que delegue acuerde llevar a efecto la ejecución del Aumento de Capital; y

Núm. derechos = Número de derechos de asignación gratuita necesarios para la asignación de una acción nueva, que será el que resulte de la aplicación de la siguiente fórmula, redondeado al número entero superior:

$$\text{Núm. derechos} = \text{NTAcc} / \text{Núm. provisional accs.}$$

donde,

Núm. provisional accs. = Importe de la Opción Ejecutada / PreCot.

A estos efectos:

**“Importe de la Opción Ejecutada”**: es el valor de mercado de referencia máximo del Aumento de Capital que fijará el Consejo de Administración (con expresas facultades de sustitución) y que será, como máximo, de 58.240.000 euros (cifra resultante de multiplicar 1 euro por el número actual de acciones en circulación, es decir, 58.240.000 acciones).

**“PreCot”** o **“Precio de Cotización”** será la media aritmética de los precios medios ponderados de cotización de la acción de la Sociedad en las Bolsas de Madrid y Barcelona en las 5 sesiones bursátiles anteriores al acuerdo del Consejo de Administración o el órgano en el que delegue llevar a efecto la

ejecución del Aumento de Capital, redondeado a la milésima de euro más cercana.

### **3.2. Derechos de asignación gratuita**

Cada acción de Corporación Financiera Alba en circulación otorgará a su titular un derecho de asignación gratuita.

El número de derechos de asignación gratuita necesarios para recibir una acción nueva será determinado automáticamente según la proporción existente entre el número de acciones nuevas emitidas y el número de acciones en circulación en el momento de la ejecución del Aumento de Capital, calculado de acuerdo con la fórmula establecida en el apartado 3.1 anterior.

En el caso de que el número de derechos de asignación gratuita necesarios para la asignación de una acción multiplicado por las acciones nuevas resultara en un número inferior al número de acciones en circulación en ese momento, Corporación Financiera Alba, o una sociedad de su grupo que sea titular de acciones de Corporación Financiera Alba, o bien cualquiera de sus accionistas de referencia si lo desea, o bien uno de los miembros del Consejo de Administración de Corporación Financiera Alba, renunciará a un número de derechos de asignación gratuita igual a la diferencia entre ambas cifras a los solos efectos de que el número de acciones nuevas sea un número entero y no una fracción.

Los derechos de asignación gratuita se asignarán a los accionistas de Corporación Financiera Alba que aparezcan legitimados como tales en los registros contables de la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. Unipersonal (Iberclear) a las 23:59 horas del día de publicación del anuncio de ejecución del Aumento de Capital en el Boletín Oficial del Registro Mercantil. Los derechos de asignación gratuita podrán ser negociados durante el plazo que determine el Consejo de Administración (con expresas facultades de sustitución), con un mínimo de catorce (14) días naturales.

### **3.3. Compromiso de Compra de los derechos de asignación gratuita**

Como se ha explicado anteriormente, con ocasión de la ejecución del Aumento de Capital, Corporación Financiera Alba o una sociedad de su Grupo, asumirá el Compromiso de Compra, consistente en el compromiso irrevocable de adquisición de los derechos de asignación gratuita, de forma que los accionistas de la Sociedad tendrán garantizada la posibilidad de vender sus derechos a Corporación Financiera Alba, o a una entidad de su Grupo, recibiendo, a su elección, toda o parte de la Opción en efectivo.

El Compromiso de Compra estará vigente y podrá ser aceptado durante el plazo, dentro del periodo de negociación de derechos de asignación gratuita, que se determine por el Consejo de Administración (con expresas facultades de sustitución). A estos efectos, se autoriza a Corporación Financiera Alba para adquirir tales derechos de asignación gratuita, con el límite máximo del total de

los derechos que se emitan, debiendo cumplir en todo caso con las limitaciones legales que resulten de aplicación en cada momento. El objeto del Compromiso de Compra asumido por la Sociedad se limita exclusivamente a los accionistas de Corporación Financiera Alba que lo sean en el momento de asignación de los derechos de asignación gratuita y únicamente en relación con los derechos de asignación gratuita que se les asignen originalmente en dicho momento, no siendo posible ejercitar el compromiso de adquisición respecto de los derechos de asignación gratuita que sean adquiridos en el mercado.

El precio de compra en virtud del Compromiso de Compra será fijo y será calculado con carácter previo a la apertura del periodo de negociación de los derechos de asignación gratuita de acuerdo con la siguiente fórmula (en la que se aplicarán las definiciones establecidas en el apartado 3.1 anterior), redondeado a la milésima de euro más cercana (el “**Precio de Compra**”):

$$\text{Precio de Compra} = \text{PreCot} / \text{Núm. derechos}$$

El Precio de Compra definitivo así calculado será hecho público en el momento en que se acuerde la ejecución del Aumento de Capital.

Está previsto que Corporación Financiera Alba renuncie a las acciones nuevas que correspondan a los derechos de asignación gratuita que la Sociedad haya adquirido en aplicación del Compromiso de Compra. En tal caso, se producirá una asignación incompleta del Aumento de Capital, ampliándose el capital social exclusivamente en el importe correspondiente a los derechos de asignación gratuita respecto de los que no se haya producido renuncia.

### **3.4. Derechos de las acciones nuevas**

Las acciones nuevas que se emitan con ocasión de la ejecución del Aumento de Capital serán acciones ordinarias de un (1) de euro de valor nominal cada una, de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, representadas mediante anotaciones en cuenta, cuyo registro contable se atribuirá a la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. Unipersonal (Iberclear) y a sus entidades participantes.

Las acciones nuevas atribuirán a sus titulares los mismos derechos políticos y económicos que las acciones ordinarias de Corporación Financiera Alba actualmente en circulación, a partir de la fecha en que el Aumento de Capital se declare suscrito y desembolsado. Las nuevas acciones serán entregadas totalmente liberadas y con carácter enteramente gratuito.

### **3.5. Balance y reserva con cargo a la que se realiza el Aumento de Capital**

El balance que servirá de base al Aumento de Capital es el correspondiente al 30 de junio de 2022, que ha sido auditado por KPMG Auditores, S.L., y que se somete a la aprobación de la Junta General Extraordinaria de accionistas bajo el punto Segundo de su orden del día.



El Aumento de Capital se realizará íntegramente con cargo a la cuenta de reservas de las previstas en el artículo 303.1 de la Ley de Sociedades de Capital que en el balance de la Sociedad está recogida en la cuenta denominada “Reservas Voluntarias”, cuyo saldo a 30 de junio de 2022 ascendía a 3.890 millones de euros.

### 3.6. Régimen fiscal

El régimen fiscal aplicable en España a los accionistas será con carácter general el siguiente (sin perjuicio de las especialidades que son de aplicación a los accionistas no residentes o sujetos a tributación en los territorios forales del País Vasco o en la Comunidad Foral de Navarra, así como de los potenciales cambios normativos o de doctrina administrativa o jurisprudencial futuros que puedan afectar al régimen fiscal aplicable).

#### (i) Recepción de acciones liberadas

- I. En el Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas (“**IRPF**”) y en el Impuesto sobre la Renta de los No Residentes (“**IRNR**”) sin establecimiento permanente en España, la entrega de las acciones liberadas consecuencia del aumento de capital tendrá la consideración, a efectos fiscales, de entrega de acciones liberadas y, por tanto, no constituye renta para los accionistas a efectos del IRPF o del IRNR si éstos no actúan a través de establecimiento permanente en España y, en su virtud, la entrega de acciones nuevas no está sujeta a retención o ingreso a cuenta.

El valor de adquisición, tanto de las acciones nuevas recibidas como consecuencia del aumento de capital como de las acciones de las que procedan, resultará de repartir el coste total entre el número de títulos, tanto los antiguos como los liberados que correspondan. La antigüedad de tales acciones liberadas será la que corresponda a las acciones de las que procedan.

- II. En el Impuesto sobre Sociedades (“**IS**”) y en el IRNR con establecimiento permanente en España, en la medida en que se cierre un ciclo mercantil completo, los perceptores determinarán su base imponible conforme a lo que resulte de la normativa contable aplicable, teniendo en cuenta la Resolución del ICAC<sup>1</sup> y, en particular, su artículo 35.4 relativo al tratamiento para los socios de los programas de retribución al accionista que puedan hacerse efectivos adquiriendo nuevas acciones totalmente liberadas, enajenando los derechos de asignación gratuita en el mercado o vendiéndolos a la sociedad emisora, que es de obligatoria aplicación para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2020 y, en su caso, a los regímenes especiales de los anteriores impuestos. Y todo ello sin perjuicio de las reglas de determinación de la base imponible en estos impuestos que,

---

<sup>1</sup> Resolución de 5 de marzo de 2019, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, por la que se desarrollan los criterios de presentación de los instrumentos financieros y otros aspectos contables relacionados con la regulación mercantil de las sociedades de capital (la “**Resolución del ICAC**”).

en su caso, resulten de aplicación.

En relación con el impacto fiscal que, a efectos de retenciones e ingresos a cuenta, pudiera tener la Resolución del ICAC en la entrega de acciones liberadas o derechos de asignación gratuita, varias entidades cotizadas españolas han planteado consultas vinculantes a la Dirección General de Tributos<sup>2</sup>, que, en su respuesta, establece que no procede la práctica de retención o ingreso a cuenta por parte de la sociedad emisora en la entrega de acciones totalmente liberadas o derechos de asignación gratuita, en este contexto. Se recomienda a los sujetos pasivos del IS y del IRNR que actúen a través un establecimiento permanente en España que consulten con sus asesores fiscales el impacto de la Resolución del ICAC antes de tomar una decisión en relación con el “dividendo flexible”.

(ii) Venta de derechos de asignación gratuita en el mercado

En el supuesto de que los accionistas vendan sus derechos de asignación gratuita en el mercado, el importe obtenido en la transmisión de dichos derechos tendrá el régimen fiscal que se indica a continuación:

- I. En el IRPF y en el IRNR sin establecimiento permanente, el importe obtenido en la transmisión en el mercado de los derechos de asignación gratuita tendrá la consideración de ganancia patrimonial para el transmitente, todo ello sin perjuicio de la potencial aplicación a los sujetos pasivos del IRNR sin establecimiento permanente de los convenios internacionales, incluyendo los convenios suscritos por España para evitar la doble imposición y prevenir la evasión fiscal en materia de Impuestos sobre la Renta suscritos por España y a los que pudieran tener derecho, y de las exenciones establecidas en la normativa del IRNR. Para los accionistas sujetos pasivos del IRPF, dicha ganancia patrimonial estará sujeta a retención a cuenta del IRPF al tipo impositivo correspondiente. Esta retención se practicará por la entidad depositaria correspondiente y, en su defecto, por el intermediario financiero o el fedatario público que haya intervenido en la transmisión.
- II. En el IS y en IRNR con establecimiento permanente en España, en la medida en que se cierre un ciclo mercantil completo, se tributará conforme a lo que resulte de la normativa contable aplicable (teniendo en cuenta, en su caso, la Resolución del ICAC y, en particular, en el mencionado artículo 35.4, que es de obligatoria aplicación para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2020) y, en su caso, a los regímenes especiales de los anteriores impuestos. Y todo ello sin perjuicio de las reglas de determinación de la base imponible en estos impuestos que, en su caso, resulten de aplicación.

En cualquier caso, con arreglo a las contestaciones a consultas

---

<sup>2</sup> Entre otras, en las consultas vinculantes números V1357-20, V1358-20, V2468-20 y V2469-20.

tributarias citadas en el apartado (i) anterior, no procede la práctica de retención o ingreso a cuenta por parte de la sociedad emisora en la entrega de acciones totalmente liberadas o derechos de asignación gratuita, o en la venta de derechos de asignación gratuita en el mercado, en este contexto. Se recomienda a los sujetos pasivos del IS y del IRNR que actúen a través un establecimiento permanente en España que consulten con sus asesores fiscales el impacto de la Resolución del ICAC antes de tomar una decisión en relación con el “dividendo flexible”.

(iii) Venta de derechos de asignación gratuita en virtud del Compromiso de Compra

En el supuesto de que los titulares de los derechos de asignación gratuita decidan acudir al Compromiso de Compra, el régimen fiscal aplicable al importe obtenido en la transmisión a la Sociedad, o a la entidad de su Grupo que corresponda, de los derechos de asignación gratuita será equivalente al régimen aplicable a los dividendos distribuidos directamente en dinero y, por tanto, estarán sometidos a la retención y tributación correspondientes.

Debe tenerse en cuenta que este resumen no explicita todas las posibles consecuencias fiscales de las distintas opciones relacionadas con la ejecución del acuerdo de “dividendo flexible”. No se detallan, especialmente, las consecuencias que se pueden producir en sus países de residencia para aquellos accionistas que no sean residentes en España a efectos fiscales. Por ello, se recomienda que los accionistas consulten con sus asesores fiscales sobre el impacto fiscal específico del sistema de retribución propuesto, teniendo en cuenta las circunstancias particulares de cada accionista o titular de derechos de asignación gratuita, y que presten atención a las modificaciones que pudieran producirse, tanto en la legislación vigente a la fecha del presente informe como en sus criterios de interpretación.

### **3.7. Delegación de facultades y ejecución del Aumento de Capital**

Se propone delegar en el Consejo de Administración, con expresas facultades de sustitución, la facultad de señalar la fecha en que el acuerdo de Aumento de Capital a adoptar por la Junta General de accionistas deba llevarse a efecto, así como fijar las condiciones del Aumento de Capital en todo lo no previsto por la Junta General de accionistas, todo ello en los términos y dentro del plazo de un año previstos en el artículo 297.1.a) de la Ley de Sociedades de Capital. No obstante lo anterior, si el Consejo de Administración (con expresas facultades de sustitución), no considerase conveniente la ejecución del Aumento de Capital mediante el que se instrumenta la Opción, dentro del plazo indicado, podrá someter a la Junta General de accionistas de Corporación Financiera Alba la posibilidad de revocarlo parcialmente, no estando en tal caso obligado a ejecutarlo.

En la fecha en que el Consejo de Administración o el órgano en el que delegue decida ejecutar la Opción, llevando a efecto la ejecución del Aumento de

Capital y fijando para ello todos sus términos definitivos en lo no previsto por la Junta General de accionistas, la Sociedad hará públicos dichos términos. En particular, con carácter previo al inicio del periodo de asignación gratuita, la Sociedad pondrá a disposición del público un documento que contenga información sobre el número y la naturaleza de las acciones y los motivos de la ejecución del Aumento de Capital, todo ello de acuerdo con lo previsto en el artículo 1.5.g) del Reglamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo y del Consejo de 14 de junio de 2017 sobre el folleto que debe publicarse en caso de oferta pública o admisión a cotización de valores en un mercado regulado y por el que se deroga la Directiva 2003/71/CE.

Una vez finalizado el periodo de negociación de los derechos de asignación gratuita:

- (a) Las acciones nuevas serán asignadas a quienes, de conformidad con los registros contables de IBERCLEAR y sus entidades participantes, sean titulares de derechos de asignación gratuita en la proporción necesaria.
- (b) Se declarará cerrado el periodo de negociación de los derechos de asignación gratuita y se procederá a formalizar contablemente la aplicación de la cuenta de reservas voluntarias en la cuantía del Aumento de Capital que haya acordado ejecutar, quedando esa parte desembolsada con dicha aplicación.

Finalmente, el Consejo de Administración (con expresas facultades de sustitución) adoptará los correspondientes acuerdos de modificación de los Estatutos Sociales para reflejar la nueva cifra de capital social resultante de la ejecución del Aumento de Capital y de solicitud de admisión a negociación de las nuevas acciones en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona y Bilbao.

### **3.8. Admisión a negociación de las nuevas acciones**

Corporación Financiera Alba solicitará la admisión a negociación de las acciones nuevas que se emitan como consecuencia de la ejecución del Aumento de Capital en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona y Bilbao, a través del Sistema de Interconexión Bursátil (Mercado Continuo), y realizará los trámites y actuaciones que sean necesarios para la admisión a negociación de las acciones nuevas emitidas.

## **4. PROPUESTA DE ACUERDO QUE SE SOMETE A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS**

El texto íntegro de la propuesta de Aumento de Capital que se somete a la Junta General Ordinaria de Accionistas bajo el punto Tercero del orden del día es el siguiente:

***Aumento de capital social con cargo a reservas, mediante la emisión de acciones nuevas ordinarias de la misma clase y serie que las actualmente en circulación (para instrumentar un “dividendo flexible”).***

## 1.- Aumento de capital social con cargo a reservas

Se acuerda aumentar el capital social en el importe que resulte de multiplicar (a) el valor nominal de un (1) euro por acción de Corporación Financiera Alba, S.A. (“ALBA” o la “Sociedad”) por (b) el número de acciones nuevas de ALBA que resulte de la aplicación de la fórmula que se recoge en el apartado 2 siguiente (las “Acciones Nuevas”), sin que la suma del valor de mercado de referencia de las Acciones Nuevas pueda exceder en total de un máximo de 58.240.000 euros (el “Aumento de Capital”).

El Aumento de Capital se realiza mediante la emisión y puesta en circulación de las Acciones Nuevas, que serán acciones ordinarias de un (1) euro de valor nominal cada una, de la misma clase y serie que las actualmente en circulación, representadas mediante anotaciones en cuenta.

El Aumento de Capital se realiza íntegramente con cargo a la cuenta de reservas de las previstas en el artículo 303.1 de la Ley de Sociedades de Capital que en el balance de la Sociedad está recogida en la cuenta denominada “reservas voluntarias”, cuyo importe a 30 de junio de 2022 ascendía a 3.890 millones de euros.

Las Acciones Nuevas se emiten a la par, es decir, por su valor nominal de un (1) euro, sin prima de emisión, y serán asignadas gratuitamente a los accionistas de la Sociedad.

El Aumento de Capital podrá ser ejecutado, dentro del año siguiente a la fecha de adopción del presente acuerdo, por el Consejo de Administración (con expresas facultades de sustitución), de conformidad con lo previsto en los apartados 9 y 10 siguientes, en una sola fecha, a su exclusiva discreción y sin tener que acudir nuevamente a esta Junta General de Accionistas.

De acuerdo con lo establecido en el artículo 311 de la Ley de Sociedades de Capital, se prevé la posibilidad de asignación incompleta del Aumento de Capital.

## 2.- Acciones Nuevas a emitir

El número de Acciones Nuevas a emitir será el que resulte de la aplicación de la siguiente fórmula, redondeado al número entero inmediatamente inferior:

$$\text{NAN} = \text{NTAcc} / \text{Núm. Derechos}$$

donde,

NAN = Número de Acciones Nuevas a emitir;

NTAcc = Número de acciones de ALBA en circulación en la fecha en que se acuerde llevar a efecto la ejecución del Aumento de Capital; y

Núm. derechos = Número de derechos de asignación gratuita necesarios para la asignación de una Acción Nueva, que será el que resulte de la aplicación de la siguiente fórmula, redondeado al número entero superior:

$$\text{Núm. derechos} = \text{NTAcc} / \text{Núm. provisional accs.}$$

donde,

$$\text{Núm. provisional accs.} = \text{Importe de la Opción Ejecutada} / \text{PreCot.}$$

A estos efectos:

**“Importe de la Opción Ejecutada”**: es el valor de mercado de referencia máximo del Aumento de Capital que fijará el Consejo de Administración (con expresas facultades de sustitución) y que será, como máximo, de 58.240.000 euros (cifra resultante de multiplicar 1 euro por el número actual de acciones en circulación, es decir, 58.240.000 acciones).

**“PreCot”** o **“Precio de Cotización”**: es la media aritmética de los precios medios ponderados de la acción de la Sociedad en las Bolsas de Valores españolas en las 5 sesiones bursátiles anteriores a la fecha de ejecución del Aumento de Capital, redondeado a la milésima de euro más cercana y, en caso de la mitad de una milésima de euro, a la milésima de euro inmediatamente superior.

### **3.- Derechos de asignación gratuita**

Cada acción de la Sociedad en circulación otorgará un derecho de asignación gratuita. El número de derechos de asignación gratuita necesarios para recibir una Acción Nueva será determinado automáticamente según la proporción existente entre el número de Acciones Nuevas y el número de acciones en circulación (NTAcc). En concreto, los accionistas tendrán derecho a recibir una Acción Nueva por cada tantos derechos de asignación gratuita como sean determinados de acuerdo con lo previsto en el apartado 2 anterior (Núm. derechos) de los que sean titulares.

En el caso de que el número de derechos de asignación gratuita necesarios para la asignación de una acción (Núm. derechos) multiplicado por las Acciones Nuevas (NAN) resultara en un número inferior al número de acciones en circulación (NTAcc), cualquiera de los accionistas de referencia o uno de los miembros del Consejo de Administración de ALBA, renunciará a un número de derechos de asignación gratuita igual a la diferencia entre ambas cifras, a los exclusivos efectos de que el número de Acciones Nuevas sea un número entero y no una fracción.

Los derechos de asignación gratuita se asignarán a los accionistas de ALBA que aparezcan legitimados como tales en los registros contables de la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (Iberclear) a las 23:59 horas del día de publicación del anuncio de la ejecución del Aumento de Capital en el Boletín Oficial del Registro Mercantil. Durante el periodo de negociación de los derechos de asignación gratuita se podrán adquirir en el mercado derechos de asignación gratuita suficientes y en la proporción necesaria para suscribir Acciones Nuevas. Los derechos de asignación gratuita podrán ser negociados en el mercado durante el plazo que determine el Consejo de Administración (con

expresas facultades de sustitución) con el mínimo de catorce días naturales desde la publicación del anuncio de la ejecución del Aumento de Capital.

Finalizado el periodo de negociación de los derechos de asignación gratuita, las Acciones Nuevas que no hubieran podido ser asignadas se mantendrán en depósito a disposición de quienes acrediten la legítima titularidad de los correspondientes derechos de asignación gratuita. Transcurridos tres años desde la fecha de finalización del referido periodo de negociación de los derechos de asignación gratuita, las Acciones Nuevas que aún se hallaren pendientes de asignación podrán ser vendidas por cuenta y riesgo de los interesados, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 117 de la Ley de Sociedades de Capital. El importe líquido de la mencionada venta se mantendrá a disposición de los interesados en la forma establecida por la legislación aplicable.

#### **4.- Compromiso irrevocable de adquisición de los derechos de asignación gratuita**

Con ocasión de la ejecución del Aumento de Capital, la Sociedad o, con su garantía, la sociedad de su Grupo que se determine, asumirá un compromiso irrevocable de compra de los derechos de asignación gratuita al precio que se indica a continuación (el “**Compromiso de Compra**”). El Compromiso de Compra estará vigente y podrá ser aceptado durante el plazo, dentro del período de negociación de los derechos, que se determine por el Consejo de Administración (con expresas facultades de sustitución). A tal efecto, se acuerda autorizar a la Sociedad, o a la correspondiente sociedad de su Grupo, para adquirir tales derechos de asignación gratuita (así como las acciones que correspondan a los mismos), con el límite máximo del total de los derechos que se emitan, debiendo cumplir en todo caso con las limitaciones legales.

El objeto del Compromiso de Compra asumido por la Sociedad se limita exclusivamente a los accionistas de ALBA que lo sean en el momento de asignación de los derechos de asignación gratuita y únicamente en relación con los derechos de asignación gratuita que se les asignen originalmente en dicho momento, no siendo posible ejercitar el compromiso de adquisición respecto de los derechos de asignación gratuita que sean adquiridos en el mercado o fuera de él.

La adquisición por parte de ALBA de derechos de asignación gratuita como consecuencia del Compromiso de Compra se realizará con cargo a la cuenta de reservas de libre disposición denominada “reservas voluntarias”. El “**Precio de Compra**” de cada derecho de asignación gratuita será igual al que resulte de la siguiente fórmula, redondeado a la milésima de euro más cercana y, en caso de la mitad de una milésima de euro, a la milésima de euro inmediatamente superior:

$$\text{Precio de Compra} = \text{PreCot} / \text{Núm. Derechos}$$

Está previsto que la Sociedad renuncie a los derechos de asignación gratuita que se adquieran en aplicación del Compromiso de Compra, ampliándose el capital social exclusivamente en el importe correspondiente a los derechos de asignación gratuita respecto de los que no se haya producido renuncia.

#### **5.- Balance para la operación y reserva con cargo a la que se realiza el aumento**

El balance que sirve de base a la operación es el correspondiente a 30 de junio de 2022, debidamente auditado y aprobado por esta Junta General Extraordinaria de accionistas.

Como se ha indicado, el Aumento de Capital se realizará íntegramente con cargo a la cuenta de reservas de las previstas en el artículo 303.1 de la Ley de Sociedades de Capital que en el balance de la Sociedad está recogida en la cuenta denominada “reservas voluntarias”, cuyo importe a 30 de junio de 2022 ascendía a 3.890 millones de euros.

#### **6.- Representación de las Acciones Nuevas**

Las acciones que se emitan estarán representadas mediante anotaciones en cuenta, cuyo registro contable está atribuido a la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (Iberclear) y a sus entidades participantes.

#### **7.- Derechos de las Acciones Nuevas**

Las Acciones Nuevas atribuirán a sus titulares los mismos derechos políticos y económicos que las acciones ordinarias de ALBA actualmente en circulación a partir de la fecha en que el Aumento de Capital se declare suscrito y desembolsado.

#### **8.- Solicitud de admisión a negociación**

Se acuerda solicitar la admisión a negociación de las Acciones Nuevas que se emitan en virtud del presente acuerdo de aumento de capital social en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona y Bilbao a través del Sistema de Interconexión Bursátil (Mercado Continuo), así como realizar los trámites y actuaciones que sean necesarios y presentar los documentos que sean precisos ante los organismos competentes para la admisión a negociación de las Acciones Nuevas emitidas como consecuencia del Aumento de Capital acordado, haciéndose constar expresamente el sometimiento de ALBA a las normas que existan o puedan dictarse en materia de Bolsa y, especialmente, sobre contratación, permanencia y exclusión de la cotización oficial.

#### **9.- Ejecución del Aumento de Capital**

Dentro del plazo de un año desde la fecha de este acuerdo, el Consejo de Administración (con expresas facultades de sustitución), podrá señalar la fecha en que el presente Aumento de Capital deba ejecutarse y fijar las



condiciones de éste en todo lo no previsto en el presente acuerdo. No obstante lo anterior, si el Consejo de Administración (con expresas facultades de sustitución) no considerase conveniente la ejecución del Aumento de Capital, podrá no ejecutarlo, informando de ello en la siguiente Junta General de Accionistas que se celebre. En particular, el Consejo de Administración analizará y tendrá en cuenta las condiciones de mercado, de la propia Sociedad o las que deriven de algún hecho o acontecimiento con trascendencia social o económica, y en el caso de que estos u otros elementos desaconsejen, a su juicio, la ejecución del Aumento de Capital, podrá abstenerse de hacerlo. Asimismo, el Aumento de Capital quedará sin valor ni efecto alguno si, dentro del plazo de un año señalado por la Junta General de Accionistas para su ejecución, el Consejo de Administración no ejercita las facultades que se le delegan.

Una vez finalizado el periodo de negociación de los derechos de asignación gratuita:

- (i) Las Acciones Nuevas serán asignadas a quienes, de conformidad con los registros contables de Iberclear y sus entidades participantes, fueran titulares de derechos de asignación gratuita en la proporción que resulte del apartado 3 anterior.
- (ii) El Consejo de Administración (con expresas facultades de sustitución) declarará cerrado el periodo de negociación de los derechos de asignación gratuita y procederá a formalizar contablemente la aplicación de las reservas voluntarias en la cuantía del Aumento de Capital, quedando éste desembolsado con dicha aplicación.

Igualmente, una vez finalizado el periodo de negociación de los derechos de asignación gratuita, el Consejo de Administración (con expresas facultades de sustitución) adoptará los correspondientes acuerdos de modificación de Estatutos Sociales para reflejar la nueva cifra de capital social y el número de Acciones Nuevas resultante del Aumento de Capital y de solicitud de admisión a cotización de las nuevas acciones en las Bolsas de Valores españolas.

#### **10.- Delegación para la ejecución**

Se acuerda delegar en el Consejo de Administración, de conformidad con lo establecido en el artículo 297.1.a) de la Ley de Sociedades de Capital la facultad de señalar la fecha en que el presente Aumento de Capital deba ejecutarse y fijar las condiciones en todo lo no previsto en este acuerdo. En particular, y a título meramente ilustrativo, se delega en el Consejo de Administración, con expresas facultades de sustitución, las siguientes facultades:

- (i) Señalar la fecha en que el acuerdo así adoptado de aumentar el capital social deba llevarse a efecto, en todo caso dentro del plazo de un año a contar desde su aprobación.
- (ii) Fijar el importe exacto del Aumento de Capital, el número de Acciones Nuevas, el Importe de la Opción Ejecutada y los

derechos de asignación gratuita necesarios para la asignación de Acciones Nuevas, aplicando para ello las reglas establecidas por esta Junta y pudiendo, en su caso, renunciar (en una o varias ocasiones), a derechos de asignación gratuita para suscribir Acciones Nuevas con el exclusivo fin de facilitar que el número de Acciones Nuevas sea un número entero y no una fracción.

- (iii) Designar a la sociedad o sociedades que asuman las funciones de entidad agente y/o de asesor financiero en relación con el Aumento de Capital, y suscribir a tal efecto cuantos contratos y documentos resultasen necesarios.
- (iv) Fijar la duración del período de negociación de los derechos de asignación gratuita.
- (v) Fijar el periodo durante el cual estará en vigor el Compromiso de Compra, así como hacer frente al Compromiso de Compra, abonando las cantidades correspondientes a quienes hubieran aceptado dicho compromiso.
- (vi) Declarar cerrado y ejecutado el Aumento de Capital.
- (vii) Dar nueva redacción al artículo 5 de los Estatutos sociales de ALBA, relativo al capital social, para adecuarlo al resultado de la ejecución del Aumento de Capital.
- (viii) Renunciar a las Acciones Nuevas que correspondan a los derechos de asignación gratuita de los que la Sociedad sea titular al final del periodo de negociación de los referidos derechos.
- (ix) Realizar todos los trámites necesarios para que las Acciones Nuevas objeto del Aumento de Capital sean inscritas en los registros contables de Iberclear y admitidas a cotización en las Bolsas de Valores españolas.
- (x) Realizar cuantas actuaciones fueran necesarias o convenientes para ejecutar y formalizar el Aumento de Capital ante cualesquiera entidades y organismos públicos o privados, españoles o extranjeros, incluidas las de declaración, complemento o subsanación de defectos u omisiones que pudieran impedir u obstaculizar la plena efectividad de los precedentes acuerdos.

Se autoriza expresamente al Consejo de Administración para que, a su vez, pueda delegar las facultades a que se refiere este acuerdo.

Madrid, 26 de octubre 2022



**ORDINARY AND EXTRAORDINARY GENERAL SHAREHOLDERS'  
MEETING OF CORPORACION FINANCIERA ALBA, S.A. TO BE HELD AT  
THE FIRST CALL ON 29 NOVEMBER 2022**

**ATTENDANCE, REPRESENTATION AND REMOTE VOTING CARD (1)**, for the Ordinary and Extraordinary General Shareholders' Meeting of CORPORACION FINANCIERA ALBA, S.A., to be held at the first call on 29 November 2022, and in default thereof, the following day, 30 November 2022, at the second call, AT 13:00 HOURS, the venue at both calls being the registered office, at Calle Castelló 77, Madrid.

Shareholders may likewise delegate or vote remotely by postal or electronic means, as indicated on this card or on the Company website ([www.corporacionalba.es](http://www.corporacionalba.es)).

(1) Mark the chosen form of card with an X in the box.

<b>ATTENDANCE CARD</b>		Number of shares:
------------------------	--	-------------------

Shareholders wishing to attend the General Meeting in person must sign this card in the space provided below, and present it on the day of the General Meeting at the venue thereof, together with:

1. Accreditation issued by IBERCLEAR (the Securities Registration, Compensation and Settlement Systems Management Company) or its participant entities, with an indication of the number and ownership of the shares.
2. A National Identity Document or any other official document suitable for these purposes (and a deed of power of attorney, if representing a legal entity), and a photocopy thereof.

**Signature of the shareholder attending**

In Madrid, on the \_\_\_ of \_\_\_\_\_ 2022

CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.  
by proxy



<b>REPRESENTATION CARD</b>	Number of shares:
----------------------------	-------------------

Shareholders wishing to delegate powers of representation must complete and sign this card in the space provided below, and send it by post to the Company, addressed to Corporación Financiera Alba, S.A. –December 2022 General Shareholders' Meeting-, Castelló, 77, 28006, Madrid. Registered mail with confirmation of receipt must be used. Delivery may likewise be performed by other means, but in all cases with confirmation of receipt.

The following must be provided together with this card:

1. Accreditation issued by IBERCLEAR (the Securities Registration, Compensation and Settlement Systems Management Company) or its participant entities, with an indication of the number and ownership of the shares.
2. Photocopy of a National Identity Document or any other official document suitable for these purposes (and of the deed of power of attorney, if representing a legal entity).

Should Corporación Financiera Alba, S.A., at any time have reasonable doubts as to the accreditation of the shareholder or the number of shares, it may request that any information or documents it might deem appropriate be presented in order to verify the circumstances here provided.

Delegation of representation may likewise be submitted by electronic communication via the corporate website of the Company ([www.corporacionalba.es](http://www.corporacionalba.es)), by following the instructions given for this purpose in the section "2022 November General Shareholders' Meeting", or via the email address: [juntageneralalba@corporacionalba.es](mailto:juntageneralalba@corporacionalba.es).

The shareholder to whom this card was issued vests powers of representation for this General Meeting in:

*(Mark only one of the following boxes and, where applicable, appoint the representative. In order for this representation to be valid, the delegating shareholder will be required to sign in the place provided for this purpose).*

1.  The Chairperson of the Board of Directors.
2.  .....

Any delegation of representation that does not state the name of the natural or legal person representative shall be understood to have been vested in the Chairperson of the Board of Directors.

In order to convey your precise voting instructions, mark with a cross the corresponding box in the following table: If any of these boxes is not completed, the specific instruction issued by the principal shall be understood to be for a vote in favour of the proposal of the Board of Directors.

**Voting instructions for the proposals of the Board of Directors.**

<b>Item on the Agenda</b>	1 <sup>st</sup>	2 <sup>nd</sup>	3 <sup>rd</sup>	4 <sup>th</sup>	5 <sup>th</sup>
In favour					
Against					
Abstention					
Left blank					

If the representative appointed in accordance with the above terms is subject to a conflict of interest in voting on any of the proposals brought before the General Meeting, whether or not included on the Agenda, and the principal has not issued specific voting instructions in accordance with the terms of this card, representation shall be deemed to have been granted to the Secretary of the Board of Directors.

**Proposal regarding items not included on the announced Agenda**

Unless indicated otherwise, requiring that the following box "NO" be marked (in which case the shareholder shall be deemed to have issued a specific instruction to the representative to abstain), delegation likewise extends to proposals regarding items not included on the Agenda. (\_\_\_\_) NO.

If delegation extends to such proposals, the instruction requires the representative to vote against, unless otherwise indicated below:  
 .....

A situation of conflict of interest will exist in the event that the General Meeting is called on to consider matters not included on the Agenda and that refer to the discharge of or the filing of corporate legal action to assert liability against the representative, if he/she is in turn a Director of the Company.

Signature of the delegating shareholder.

Signature of the representative attendee

In Madrid, on the \_\_\_\_ of \_\_\_\_\_ 2022



<b>REMOTE VOTING CARD</b>		Number of shares:
---------------------------	--	-------------------

Any shareholder wishing to vote remotely at the General Meeting must sign this card in the space provided below, and send it to the Company by post, addressed to Corporación Financiera Alba, S.A. -2022 November General Shareholders' Meeting-, Castelló, 77, 28006, Madrid. Registered mail with confirmation of receipt must be used. Delivery may likewise be performed by other means, but in all cases with confirmation of receipt.

The following must be provided together with this card:

1. Accreditation issued by IBERCLEAR (the Securities Registration, Compensation and Settlement Systems Management Company) or its participant entities, with an indication of the number and ownership of the shares.
2. Photocopy of a National Identity Document or any other official document suitable for these purposes (and of the deed of power of attorney, if representing a legal entity).

Should Corporación Financiera Alba, S.A., at any time have reasonable doubts as to the accreditation of the shareholder or the number of shares, it may request that any information or documents it might deem appropriate be presented in order to verify the circumstances here provided.

Remote votes may likewise be cast by electronic communication via the corporate website of the Company ([www.corporacionalba.es](http://www.corporacionalba.es)), following the instructions given for this purpose in the section "2022 December General Shareholders' Meeting", or via the email address: [juntageneralalba@corporacionalba.es](mailto:juntageneralalba@corporacionalba.es).

Mark the corresponding box in the table below with a cross. If any of these boxes is not completed, this will be understood as a vote in favour of the proposal of the Board of Directors. If two boxes are marked for the same proposed resolution, the vote will be deemed null and void. In any event, in addition to the terms provided by law, in the Corporate Bylaws and in the Regulation of the General Meeting, the rules included in the announcement of the meeting and on the website of the company ([www.corporacionalba.es](http://www.corporacionalba.es)) must be fulfilled.

Any shareholders casting their votes remotely, whether by post or electronically, will be deemed to be present for the purposes of calling the General Meeting to order.

**Vote on the proposals of the Board of Directors.**

<b>Item on the Agenda</b>	1 <sup>st</sup>	2 <sup>nd</sup>	3 <sup>rd</sup>	4 <sup>th</sup>	5 <sup>th</sup>
In favour					
Against					
Abstention					
Left blank					

**Proposal regarding items not included on the announced Agenda.**

Remote voting is not possible for proposals not included on the Agenda.

**Signature of shareholder voting remotely.**

In Madrid, on the \_\_\_ of \_\_\_ 2022

## **AGENDA**

1. Amendment of corporate bylaws (article 59 – related to the Payment of Dividends).
2. Examination and approval, if applicable, of the Balance Sheet closed on 30 June 2022.
3. Share capital increase with a charge to reserves, by means of an issue of new, ordinary shares of the same class and series as those currently in circulation, in order to enable a flexible dividend.
4. Authorization for the execution of the resolutions adopted at the Meeting.
5. Approval of the Minutes.





**CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.**

**OPERATIONAL STANDARDS  
ELECTRONIC SHAREHOLDER FORUM**

**26 October 2022**



## **I. Introduction**

In accordance with Article 539.2 of the Capital Companies Act, Recast Text approved by Royal Legislative Decree 1/2010, of 2 July 2010, CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A., will enable an Electronic Shareholder Forum on its website for the purpose of the staging of its General Shareholders' Meetings.

The Board of Directors of CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A., approved these "Operational Standards of the Electronic Shareholder Forum" at its meeting held on 26 October 2022 (hereinafter referred to as the "Operational Standards").

## **II. Concept and Operational Standards of the Electronic Forum**

The Electronic Shareholder Forum (hereinafter also referred to as the "Forum") is the platform available on the website of the Company where shareholders may post proposals in accordance with the Act, accompanied by their contact details, in order to allow for communication among shareholders.

The Forum does not constitute a mechanism for electronic online conversation among shareholders, nor a platform for virtual debate. Nor does the Forum constitute a channel of communication between the Company and its shareholders.

These Operational Standards govern the enabling of the Forum on the website of CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A., the availability thereof to shareholders and any voluntary partnerships that may be established in accordance with the regulations in force, in addition to the guarantees, terms and conditions for access and usage thereof.

CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. reserves the right at any time without prior notice to modify the presentation, configuration, functioning and content of the Forum; the Conditions for Access and Use and these Operational Standards, without prejudice to the legal provisions.

CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. will be deemed the Moderator of the Forum (hereinafter, the "Moderator"), on the conditions and with the powers set out in these Operational Standards, reserving for itself the right of interpretation in the event of any doubt or dispute in the usage thereof.

## **III. Object and purpose of the Forum**

The Forum is enabled for the purpose of facilitating communication among the shareholders of CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. (both individuals, whether natural or legal persons, and any voluntary partnerships they may establish) for the purpose of the staging of General Meetings.



Shareholders may submit for publication on the Forum any communications that, in accordance with the Act, have the following purposes:

- a) Post proposals intended for presentation by virtue of Article 519.3 of the Companies Act.
- b) Requests for support for said proposals.
- c) Initiatives to achieve a sufficient percentage to exercise a minority shareholder right as established in the Act.
- d) Offers or requests for voluntary representation.

Shareholders may likewise, in accordance with the established period and form, present reasoned proposals for resolutions regarding matters already included or that should be included on the Agenda.

The publication on the Forum of a supplementary proposal for the Agenda will not under any circumstances constitute the acceptance thereof, nor therefore a modification to the Agenda announced when calling the Meeting.

#### **IV. Access and use of the Forum**

Access and use of the Forum are reserved solely for individual shareholders of CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. and voluntary partnerships of shareholders recorded in the Register enabled for this purpose by the National Securities Market Commission [the '*Comisión Nacional del Mercado de Valores*', or '*CNMV*'].

To access the Forum, shareholders and voluntary partnerships must register as "Registered Users". They must to this end complete the Forum access application form, providing accreditation of their identity, their status as shareholders of CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A., or as a voluntary partnership of shareholders, duly established and registered with the CNMV.

In the case of legal entity shareholders and voluntary partnerships of shareholders, they must, in the manner established therein, provide proof on the Forum access application form of the representation with which they intend to access the Forum.

Said form must indicate the contact details to be published on the Forum, to allow interested shareholders to contact one another as a consequence of publications on the Forum.

Acceptance of the Forum Standards is required in order to formalise a request as registered user. Registration as a user of the Forum (hereinafter, a "Registered User") and access and/or usage thereof constitutes full and unreserved acceptance of the terms and conditions of the Operational Standards.

CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. will send registered users access codes for the Forum, to the email address indicated by them.



Access and usage of the Forum by Registered Users are conditional on continued status as a shareholder of CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. in accordance with the applicable regulations, or as a voluntary partnership of shareholders, duly established and registered.

Should CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A., in its capacity as Forum Moderator, have any reasonable doubts at any time as to the fulfilment of these conditions by any registered User, it may call on that User to provide accreditation that said conditions remain in place, and may request the submission of any information or documents deemed appropriate to verify the circumstances here provided.

The Moderator may call for additional information, suspend or cancel the registration of Registered Users, if in its judgment they do not comply with the aforementioned conditions.

Communications issued by shareholders who lose said status prior to the corresponding General Meeting being held shall automatically lapse, as shall communications connected or linked to the foregoing.

The operational period of the Forum shall run from the date when the General Meeting is announced up to the date when it is held, at the start time thereof.

## **V. Publication of communications on the Forum**

Registered Users may submit proposals regarding the matters indicated in subsection III, to be published by the Moderator on the Forum, provided that they are deemed to be compliant with the Act and these Operational Standards.

Proposals published on the Forum shall include the following identification details of the shareholder (as provided on the Registered User form):

- Given name and surname/company name and identification of the representative, in the case of legal entities.
- Registration number in the corresponding Register of the National Securities Market Commission, in the case of voluntary partnerships of shareholders.
- Contact details indicated by the shareholder on the form, to facilitate communication with other interested shareholders.

CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. may refuse publication on the Forum, or withdraw this at any time, in the case of any communications that it deems not to comply with the legal regulations or these Operational Standards.

Any communications containing comments in violation of personal dignity, that are offensive, xenophobic, racist, violent, or any that in any way would be liable to be in breach of the law, or would in general be inappropriate for the nature of the Forum, or lie outside its intended scope, will not be published on the Forum.



Nor will any communications that harm, disable, overload or damage the functioning of the Forum or the IT equipment of CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. or of other Registered Users or third parties be published, nor any documents, files or any content stored on such IT equipment (hacking), or any that would prevent the normal usage and enjoyment of the Forum by other Registered Users.

No communication may include any type of marketing or advertising by Registered Users.

Any Registered User becoming aware that any content of the Forum, or any provided thereby, is in breach of the legal requirements, the rules established in these Operational Standards or the demands of good faith may inform the Moderator via the contact address referred to in the contact address subsection, without this constituting any type of responsibility on the part of CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A., even if it does not take any measures with regard thereto.

Registered Users undertake to make diligent, proper use of the Forum in accordance with the legal regulations, these Operational Standards and the demands of good faith, in accordance with its purpose as set out in the above subsection, "Object and purpose of the Forum".

No personal data or information of third parties may be included without the express, documented consent of the data subject, nor may the identity of other parties be supplanted.

The publication of communications on the Forum is dependent at all times on continued status as a shareholder of CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. or a voluntary partnership of shareholders, duly established and registered with the CNMV. Shareholders likewise accept an obligation to notify the Company at the earliest possible opportunity should they lose their shareholder status.

No communication issued or published on the Forum may under any circumstances be deemed to constitute notice served on CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. for the purposes of exercising any right held by shareholders, individually or collectively (inclusion of supplementary items on the agenda, remote voting, etc.), nor to substitute the requirements imposed by the Act, the Corporate Bylaws and internal Regulations of the Company in order to exercise any such rights or to undertake shareholder initiatives and actions. All rights and entitlements that shareholders might wish to exercise must be performed by means of the legally established channels, without the Forum under any circumstances constituting a valid channel for these purposes.

In order to exercise such rights or for any other matters, shareholders may contact the Company via the Electronic Shareholder Forum Moderator of CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A., at Callé Castelló 77, 5, 28006 Madrid, or via the email address [foro@corporacionalba.es](mailto:foro@corporacionalba.es).



Following conclusion of the General Shareholders' Meeting, CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. reserves the right to eliminate and delete all communications referring thereto.

## **VI. Responsibility of the Moderator**

CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. declines all responsibility for the precision, accuracy, validity, lawfulness or relevance of the communications published on the Forum, or any communications definitively published thereon, or the opinions expressed therein by said Registered Users.

Likewise, CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A., is as Forum Moderator entitled, but not obliged, to monitor the content of the communications published on the Forum, which are the sole responsibility of the shareholders issuing them. The Moderator may in any event establish communication content moderation and filtering tools, and remove content should any of the circumstances set out in these Operational Standards arise.

CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. will accept responsibility only for its own services and content directly generated by it and identified with its copyright as intellectual or industrial property or trademark.

The Moderator reserves the right not to publish the communications of Registered Users on the Forum, and to exclude any Registered User from said Forum in accordance with the provisions of these Operational Standards.

## **VII. Responsibility of Registered Users**

By accessing and/or making use of the Forum, all Registered Users declare that they are aware and accept that use of the Forum takes place in all cases subject to their sole and exclusive responsibility.

All Registered Users may issue communications regarding any of the matters indicated in the subsection "Object and purpose of the Forum".

Registered Users will be liable for any damages and losses that might be suffered by CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A., another Registered User or any other third party as a consequence of access and/or usage of the Forum (including in particular the formulation of communications) in breach of any provision of the regulations in force, of these Operational Standards, and of the demands of good faith.

## **VIII. Cost of usage**

Access and usage of the Forum by Registered Users is free of charge, although this condition does not extend to the cost of connection via the telecommunications network provided by the access provider contracted by each Registered User.



## **IX. Protection of Personal Data**

CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. is the controller of the personal data provided by shareholders for use of the Forum. The purpose of processing is the management and supervision of the functioning of the Forum, and the development, fulfilment and oversight of the existing shareholder relationship for General Shareholders' Meetings of CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. Personal data will be kept by the Company until expiry of the legal terms for any resolutions passed by the General Meeting to be challenged.

Registered Users expressly accept and authorise upon their registration as such that their personal data may be published or communicated on the Forum.

Shareholders accessing the Forum may exercise rights of access, rectification, objection and cancellation, and any others covered by personal data protection regulations on the terms established in the legislation in force, and may to this end contact the Shareholder Response Office of CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A., of registered office at Calle Castelló, 77, 5, 28006 Madrid, or otherwise via the email address [foro@corporacionalba.es](mailto:foro@corporacionalba.es), enclosing a copy of their National Identity Document or equivalent document, and accreditation of their shareholder status.

If through the exercise of said rights the data communicated by the shareholder to the Company are rectified or cancelled at the request of said shareholder, CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. will proceed to rectify or cancel any communications that might on the initiative of said party have been published on the Forum.

No personal data provided to access the Forum will be used in statistical studies as to the shareholding structure of the Company.

## **X. Suggestions**

Any Registered Users who have any suggestions or proposals to improve the Forum, who wish to file grievances regarding content in breach of these Operational Standards, or who wish to exercise their rights as recognised in personal data protection regulations, may contact the email address of the Company, which shall be stated for this purpose on the Forum. The purpose of this email address is to respond to Registered Users and to improve the quality of the Forum, without entailing any type of control or liability on the part of the Moderator.