

metrovacesa

METROVACESA S.A. ("**Metrovacesa**" or the "**Company**") in compliance with the provisions of article 227 of the revised text of the Spanish Securities Market Act approved by Royal Legislative Decree 4/2015 of 23 October, carries out the following

COMMUNICATION OF OTHER RELEVANT INFORMATION

The Board of Directors of Metrovacesa has resolved to call the Ordinary General Shareholders' Meeting to be held exclusively by remote means, which will be deemed to be held at the registered office, Parque Empresarial Vía Norte, C/ Quintanavides, 13, 28050 Madrid, at 12.00 hours, on 5 May 2021, on first call or, if the quorum required on that call is not reached, at 12.00 hours on 6 May 2021.

It is hereby stated that, as from the date of publication of the notice of call, the proposed resolutions of the Board of Directors to be adopted, if applicable, by the aforementioned General Shareholders' Meeting, the directors' reports on the items on the agenda of the General Shareholders' Meeting that so require, the Annual Financial Report for the year ended 31 December 2020, the auditors' reports for that year and the directors' statements of responsibility, as well as the documentation and information necessary for shareholders to access the Electronic Shareholders' Forum and the Rules on the right to attend and on proxy and voting by remote means of communication will be available for consultation on Metrovacesa's corporate website (www.metrovacesa.com).

Attached to this communication is the full text of the notice of the Ordinary General Shareholders' Meeting and the proposed resolutions for the different items on the agenda, including the proposed resolution to distribute dividends charged to available reserves (share premium) in the amount of 0.40 euros per share, which implies an approximate amount of 60.67 million euros.

Madrid, 29 March 2021

Metrovacesa, S.A.

**INVITATION TO THE ORDINARY GENERAL SHAREHOLDERS' MEETING
OF METROVACESA, S.A.
TO BE HELD ON 5 AND 6 MAY 2021,
IN THE FIRST AND SECOND CALL, RESPECTIVELY**

In accordance with the resolution adopted by the Board of Directors of Metrovacesa, S.A. (the “**Company**” or “**Metrovacesa**”), the Shareholders are hereby called to the Ordinary General Shareholders’ Meeting to be held **exclusively via remote means**, being deemed to be held at the registered office, Parque Empresarial Vía Norte, C/ Quintanavides, 13, 28050 Madrid, at 12:00 hours on 5 May 2021 at first call or, if the necessary quorum is not reached in that meeting call, at 12:00 hours on 6 May 2021 at second call, to deliberate and decide on the business included in the following:

AGENDA

I. ITEMS FOR APPROVAL

- One.-** Inspection and approval, when relevant, of the individual annual financial statements of Metrovacesa, S.A. -balance sheet, profit and loss statement, statement of changes in equity, cash flow statement and report- and the consolidated annual financial statements corresponding to the FY closed on 31 December 2020, and the management reports of Metrovacesa, S.A., and its consolidated group corresponding to the same FY.
- Two.-** Examination and approval, if applicable, of the management and actions of the Board of Directors during the financial year ended on 31 December 2020.
- Three.-** Examination and approval, if applicable, of the proposal for the individual appropriation of earnings corresponding to the financial year ended on 31 December 2020.
- Four.-** Distribution of dividends out of available reserves.
- Five.-** Re-election of the Company’s and its consolidated group’s financial auditors.
- Six.-** Ratification of the appointment by co-option of Mr. Enrique Migoya Peláez as member of the Board of Directors.
- Seven.-** Approval of a new directors' remuneration policy.
- Eight.-** Approval of a long-term incentive plan, including the delivery of shares, aimed at certain executives and employees of Metrovacesa, S.A., including the Managing Director.
- Nine.-** Delegation of powers for the formalisation, recording, development, interpretation, correction, and execution of the adopted resolutions.

II. ITEMS FOR ADVISORY VOTE

- Ten.-** Advisory vote on the annual report on remuneration of the Board Members corresponding to the FY closed on 31 December 2020.

HOLDING OF THE MEETING EXCLUSIVELY VIA REMOTE MEANS

In view of the evolution of the health crisis caused by COVID-19 and in accordance with the provisions of the eighth final disposition of Royal Decree-Law 5/2021, of 12 March, on extraordinary measures to support business solvency in response to the COVID-19 pandemic, which amends the Royal Decree-Law 34/2020, of 17 November, on urgent measures to support business solvency and the energy sector, and in tax matters, the Board of Directors of Metrovacesa, with the aim of safeguarding the general interests, the health and safety of the shareholders, employees and other persons involved in the preparation and holding of the General Meeting of Shareholders, and in accordance with the health regulations in force, has decided to **call the General Meeting of Shareholders 2021 exclusively via remote means, that is, without the physical attendance of shareholders or their representatives**, guaranteeing at all times the exercise of the rights of all shareholders, as well as the identity and legitimacy of the shareholders and their representatives, and that all attendees may effectively participate in the meeting through means of remote communication under the applicable regulations, and to exercise the rights of intervention, information, proposal and vote that correspond to them.

For all appropriate purposes, the Ordinary General Meeting of Shareholders of Metrovacesa will be deemed held in the registered office, Parque Empresarial Vía Norte, C/ Quintanavides, 13, 28050 Madrid.

Specifically, in order to ensure the right of attendance of shareholders who wish to exercise their voting rights, the Board of Directors of Metrovacesa offers the possibility of participating in the meeting in each and every one of the following ways: (i) representation; (ii) voting by distance communication means and (iii) remote attendance and voting.

Finally, it is informed that the directors may attend the meeting, by audioconference or videoconference.

SUPPLEMENT TO THE MEETING NOTICE AND REASONED PROPOSALS OF RESOLUTIONS

Shareholders who represent at least three percent of the share capital may request that a supplement to this meeting notice be published in order to include one or more items in the agenda, as long as the new items are accompanied by justification or, if applicable, a justified resolution proposal. This right must be exercised through certified notification, which will have to be received at the registered corporate address of the Company (Metrovacesa, S.A., Parque Empresarial Vía Norte, C/ Quintanavides, 13, 28050 Madrid) within five days following the publication of this meeting notice.

Likewise, shareholders who represent at least three percent of the share capital may, within the same period of five days following the publication of this meeting notice, present reasoned resolution proposals on matters that are already included or that should be included in the agenda in accordance with the provisions set forth in article 519.3 of the Corporate Enterprises Act.

The notification letter must record the name or corporate name of the requesting shareholder or shareholders, and the appropriate documentation will be attached – copy

of the attendance, delegation, and distance voting card or certificate of registered shareholder – that proves the condition of shareholder, so that this information can be checked against the information provided by Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (Iberclear), as well as against the content of the item(s) posed by the shareholder or the content of the proposal(s) made by the shareholder.

In the event that the shareholder poses a new item or items of the agenda, said shareholder may be required to accompany the proposal or proposals and the justifying report or reports of the proposals referenced in the items included in the supplement, in the events in which it may be legally necessary.

RIGHT TO INFORMATION AND CONSULTATION, DELIVERY OR TRANSMISSION OF DOCUMENTATION

In accordance with the provisions set forth in article 518 of the Corporate Enterprises Act, as from publication of the announcement of the General Shareholders' Meeting, the following documents and information (among others) will be available to the shareholders, without interruption, through the Company's web page (www.metrovacesa.com):

- The complete text of the announcement of the Ordinary General Shareholders' Meeting.
- The total number of shares and voting rights on the date of the notice of the Ordinary General Shareholders' Meeting.
- The complete text of the proposals of resolutions to be adopted, if applicable, by the Ordinary General Shareholders' Meeting of the Company in relation to each one of the items included in the agenda, as well as justifications of the resolutions formulated by the Board of Directors.
- Annual Financial Report corresponding to the financial year ended on 31 December 2020, which includes the individual and consolidated annual financial statements, the individual and consolidated management reports, the respective reports of the auditors of the accounts corresponding to that year, and the responsibility statements of the company directors.
- Annual Corporate Governance report corresponding to the FY closed on 31 December 2020.
- Report on the external auditor's independence.
- Audit Committee Report on related transactions.
- Report on the Activities of the Audit Committee in 2020.
- Report on the Activities of the Appointments and Remuneration Committee in 2020.
- Annual Report on Sustainability.

- Annual report on remuneration of the Company's Board Members corresponding to the FY closed on 31 December 2020, which is submitted for an advisory vote as a separate agenda item.
- Report of the Appointments and Remuneration Committee on the approval of the new remuneration policy for directors of the Company, together with the proposed resolution of the Board of Directors relating to item seventh on the agenda.
- Report of the Appointments and Remuneration Committee on the ratification of the appointment of Mr. Enrique Migoya Peláez, appointed director by co-option.
- The form or model of the attendance, delegation, and distancing voting card.
- Operating rules of the Shareholders' On-line Forum.
- Rules on the right to attend, on representation, and on voting via distance communication.
- Valid requests for information, clarifications, or questions made by the shareholders in the exercise of their right to information and the replies that, if applicable, are made by the directors.
- The current texts of the Articles of Association, of the Regulations of the General Shareholders' Meeting, of the Regulations of the Board of Directors, and of all other documents that may form a part of the System of Corporate Governance.

Likewise, in accordance with articles 272 and 287 of the Corporate Enterprises Act, any shareholder may not only examine (at the registered corporate address) but also request the free delivery or transfer (which may be done via e-mail with acknowledgement of receipt if the shareholder accepts this means) of the documentation that has been submitted to the approval of the General Shareholders Meeting in the cases in which it is legally applicable, particularly including the Annual Financial Report corresponding to the financial year ended at 31 December 2020, the mandatory reports of the directors, and all other documentation that, on occasion of holding this Ordinary General Shareholders' Meeting, must necessarily be made available.

In accordance with articles 197 and 520 of the Corporate Enterprises Act, as from the same publication day of the notice of the General Shareholders' Meeting and up to the fifth day prior to the day planned for holding the meeting, inclusive, or verbally while the Meeting is being held, shareholders may request from the Board of Directors (regarding the business included in the agenda) all the information or clarifications that they deem necessary or formulate in writing the questions that they deem pertinent.

Moreover, with the same advance notice and in writing, or verbally while the Meeting is being held, shareholders may request all the clarifications that they deem necessary regarding information available to the public, which the Company had provided to the

National Securities Market Commission as from the last General Shareholders' Meeting, and regarding the auditor's report.

Barring the cases expressly provided for by law, the Board of Directors will be bound to provide the requested information, in writing, up to the day when the General Shareholders' Meeting is held. Regarding verbal requests that are made while the General Meeting is being held, if it is not possible to satisfy the shareholder's right at that time, the Board of Directors will be bound to provide the information in writing within seven days following the end of the Meeting.

Requests for information may be made by delivering a request at the registered corporate address; by means of on-line communication through the Company's web page (www.metrovacesa.com), in the established place and manner; or by sending it to the Company as detailed below:

METROVACESA, S.A. Shareholder Office

Parque Empresarial Vía Norte

C/ Quintanavides, 13 (28050) Madrid (Spain)

E-mail: investor.relations@metrovacesa.com

Telephone: +34 913 183 700

In the event that the request is made through electronic communication via e-mail sent to the address investor.relations@metrovacesa.com, it must incorporate a Valid Electronic Signature for the purpose of providing the system with adequate guarantees of authenticity and identification of the shareholder who is exercising their information right.

Regardless of the media that may be used, a shareholder's request must include their name and surnames, together with the accreditation of the shares that they hold, by means of a copy of the attendance card issued by the entity participating in Iberclear or a certificate of registered shareholder, for the purpose of checking this information against the list of shareholders and the number of shares in their name provided by Iberclear for the General Shareholders' Meeting in question. The shareholder will be responsible for proving that a request has been sent to the Company in the proper time and manner.

The web page of the Company will detail the pertinent explanations for exercising the shareholder's right to information under the terms provided for in applicable legislation.

Requests from shareholders will be answered, if applicable, after having verified the requesting person's identity and status as a shareholder, before the General Shareholders' Meeting and using the same means used to formulate the requests, unless the shareholder indicates that a different one is deemed suitable for this purpose. In any event, the information in question may be dispatched through certified mail with acknowledgement of receipt or through certified fax.

SPECIAL INFORMATION INSTRUMENTS

In accordance with article 539.2 of the Corporate Enterprises Act and under the terms referenced in the same, in order to facilitate shareholder communications prior to holding the General Shareholders' Meeting, a Shareholders' On-line Forum will be enabled on the

Company's web page. It may be accessed, with due guarantees, by both individual shareholders and voluntary associations of shareholders that, pursuant to said article, may be established.

The Forum can be used to publish proposals that shareholders would like to submit as supplements to the agenda announced in the meeting notice, in addition to requests for adherence to such proposals, initiatives for reaching the sufficient percentage for exercising a minority right provided for by law, and offers or requests for voluntary representation.

Access to the Forum and the terms and conditions of the use and operation thereof will be governed by the provisions set forth in this notice and in the operating rules of the Shareholders' On-line Forum, whose content can be consulted on the Company's web page.

RIGHT TO ATTEND

The rights of attendance, representation, and voting of the shareholders will be governed by the provisions set forth in the law and in the Articles of Association. In accordance with article 12 of the Articles of Association, General Shareholders' Meetings may be attended by holders of ten or more shares who, five days in advance of the day when the General Shareholders' Meeting is held, are recorded in the corresponding Register of Shareholders and have been provided with the corresponding attendance card, which will indicate the number of shares they hold and the number of votes they can cast. The attendance card issued by entities participating in Iberclear may be used by the holders of shares who provide evidence of having them registered at least five days in advance of the date when the General Shareholders' Meeting is due to be held.

REPRESENTATION

In accordance with article 12 of the Articles of Association and article 15 of the Regulations of the General Shareholders' Meeting, all shareholders with a right to vote may be represented at the General Shareholders' Meeting by another person, even though they may not be a shareholder. Representation must be conferred especially for each General Shareholders' Meeting. Representation must be conferred **in writing** or by means of postal correspondence, or by means of electronic communication via the computer application available on the corporate website (www.metrovacesa.com).

The delegation of representation must be completed and signed by the shareholder, who must sign the corresponding attendance card.

The conferred representation will have to be received by the Company before 23:59 hours on the day immediately prior to the day planned for holding the General Shareholders' Meeting at the first meeting call. Otherwise, it will be understood that representation has not been given.

The documents used to record representations for the General Shareholders' Meeting must at least include the following mentions:

(i) The date when the General Shareholders' Meeting is going to be held and the agenda.

(ii) The identity of the represented person and of the representative.

(iii) The number of shares of which the shareholder granting representation is the holder.

(iv) Instructions from the shareholder granting the representation about how to vote for each one of the items of the agenda, if applicable.

The Chairman of the General Shareholders' Meeting or the persons designated for the mediation thereof will be understood as authorised to determine the validity of all conferred representations and compliance with the attendance requirements at the General Shareholders' Meeting.

The provisions set forth in the preceding paragraphs will not be applicable whenever the representative may be a spouse, ascendant relative, or descendant relative of the represented shareholder and thus proves it, or when the former has a general power of attorney granted in a public deed, with powers to administer the entire estate held by the represented shareholder in the national territory, and therefore submits it.

Whenever representation may be conferred by **postal mail**, only that which is addressed to the Company to the attention of the Shareholder Office, at the registered corporate headquarters located at Parque Empresarial Vía Norte, C/ Quintanavides, 13 (28050) Madrid, will be considered valid. It must be done by sending a letter to the Company, which thereby records the conferred representation, accompanied by the attendance card issued by the participating entity in Iberclear, duly signed and with the corresponding section filled out by the shareholder.

In the event that the attendance card issued by the participating entity in Iberclear does not include the section pertaining to delegation or it were incomplete, then the shareholder may use the attendance card made available to shareholders by the Company on its web page (www.metrovacesa.com). Said attendance card, duly signed, must be sent to the Company by means of postal mail at the address indicated in the preceding paragraph, together with the corresponding attendance card issued by the participating entity in Iberclear, duly signed.

Representation may always be revoked. Personal attendance by the principal at the General Shareholders' Meeting will, in any event, constitute revocation of representation. Likewise, the shareholder's vote will prevail over delegation, and therefore, delegations previously issued will be understood to be revoked and those conferred subsequently will be considered to not have been made.

When conferred by **electronic communication** through the computer application available on the corporate website (www.metrovacesa.com), the shareholder delegating his or her vote must access the computer platform set up for this purpose on the Company's website (www.metrovacesa.com), accrediting his or her identity by one of the following means: (i) National Electronic Identity Card; (ii) recognised electronic signature and the advanced electronic signature, in the terms provided in Law 59/2003, of 19 December, on electronic signatures, provided they are based on a recognised electronic certificate that has not been revoked and that was issued by the Spanish Public Certification Authority (Autoridad

Pública de Certificación Española – CERES), dependent upon the National Mint (*Fábrica Nacional de Moneda y Timbre*); or (iii) user/key credentials that the shareholder must request at the following e-mail address investor.relations@metrovacesa.com indicating "Request for credentials General Meeting 2021" in the subject line.

The request for user/key credentials in order to be able to delegate voting by electronic means may be made as from 31 March 2021 and shall not be accepted after 12:00 noon on 4 May 2021.

VOTING BY DISTANCE COMMUNICATION

Shareholders with a right to attend and vote may cast their vote on proposals pertaining to the items included in the agenda prior to holding the Meeting, by means of postal correspondence under the terms provided for in the Law and in article 28 of the Regulations of the General Shareholders' Meeting, or by means of **electronic communication** via the computer application available on the corporate website (www.metrovacesa.com).

Mail-in votes will be cast by sending in a letter via postal correspondence addressed to the Company to the attention of the Shareholder Office, at the registered corporate headquarters, located at Parque Empresarial Vía Norte, C/ Quintanavides, 13 (28050) Madrid, thereby recording the vote, accompanied by the attendance card issued by the entity or entities in charge of keeping the record of shareholders, duly signed and completed by the shareholder.

When the vote by distance communication is issued by means of electronic communication through the computer application available on the corporate website (www.metrovacesa.com), the shareholder issuing his or her vote must access the computer platform set up for this purpose on the Company's website (www.metrovacesa.com), accrediting his or her identity by one of the following means: (i) National Electronic Identity Card; (ii) recognised electronic signature and the advanced electronic signature, in the terms provided in Law 59/2003, of 19 December, concerning electronic signatures, provided they are based on a recognised electronic certificate that has not been revoked and that was issued by the Spanish Public Certification Authority (Autoridad Pública de Certificación Española – CERES), dependent upon the National Mint (*Fábrica Nacional de Moneda y Timbre*); or (iii) user/key credentials that the shareholder must request at the following e-mail address investor.relations@metrovacesa.com indicating "Request for credentials General Meeting 2021" in the subject line.

The request for user/key credentials in order to be able to delegate voting by electronic means may be made as from 31 March 2021 and shall not be accepted after 12:00 noon on 4 May 2021.

In order for a mail-in or electronically issued vote to be valid, it must be received by the Company before 23:59 hours on the day prior to the day planned for holding the General Shareholders' Meeting. Otherwise, it will be understood that the vote has not been cast.

Shareholders with a right to attend who cast their distance vote under the stated terms, pursuant to the provisions set forth in the Articles of Association, will be considered to be

present for the purposes of establishing a quorum for the General Shareholders' Meeting in question.

Documents that record representations for the General Shareholders' Meeting will reflect the instructions on how to vote. If no express instructions are given, it will be understood that the representative will vote in favour of the proposals of resolutions formulated by the Board of Directors regarding the items included in the Agenda.

In the event that any other business not included in the Agenda may be submitted to a vote, wherefore it was unknown on the delegation date, the representative must cast the vote as they deem appropriate, therefore considering the interests of both the Company and their principal.

A mail-in vote will be void:

- 1) By subsequent and express revocation made by the same means used to issue it and within the deadline established for doing so.
- 2) By personal attendance at the meeting by the shareholder who had cast the vote or attendance by their representative.
- 3) Due to disposal of the shares prior to holding the General Shareholders' Meeting, of which the Company had knowledge.

For the purpose of the provisions set forth in articles 523 and 526 Corporate Enterprises Act, you are hereby informed that the Chairman of the Meeting, as well as any other member of the Board of Directors, may find themselves to be in a conflict of interests regarding (i) points Two (examination and approval, if applicable, of the management and actions of the Board of Directors during the financial year ended at 31 December 2020); (ii) Seven (Approval of the Director's remuneration policy); and (iii) the events included in sections a), b), c), and d) of article 526.1 Corporate Enterprises Act (appointment, re-election, or ratification of directors; dismissal, separation, or termination of directors; exercise of corporate social responsibility and approval or ratification of company operations with the director in question) which could be presented outside the agenda in accordance with the Law. Additionally, the director Mr. Enrique Migoya Peláez may have a conflict of interest with respect to item Six on the agenda (Ratification of the appointment by co-option of Mr. Enrique Migoya Peláez as member of the Board of Directors).

In the event that the representative is involved in a situation of conflict of interest regarding any of the items included in the agenda or that could be presented outside the agenda in accordance with the Law, and the shareholder had not given precise voting instructions for each one of those items, then the representative must abstain. In this case, it will be understood that the principal has also designated, as joint and successive representatives, the Chairman of the General Shareholders' Meeting; and if the Chairman were in a conflict of interest, then the Secretary of the General Shareholders' Meeting, and if the Secretary were in a conflict of interest, then the non-member Vice-Secretary to the Board of Directors, if one had been appointed.

The Company reserves the right to amend, suspend, cancel, or restrict the distance voting and delegation mechanisms whenever it may be required due to technical or

security reasons. Likewise, the Company reserves the right to request the additional means of identification of shareholders that it deems appropriate to guarantee the identity of the parties, to guarantee the authenticity of the vote or of the conferred representation, and in general to guarantee the legal certainty of the act of the General Shareholders' Meeting.

Metrovacesa, S.A. may not be held liable for the damages that could be caused to a shareholder as a result of breakdowns, overloads, line ruptures, connection failures, poor operation of the mail service, or any other eventuality of the same or similar nature, all beyond the Company's control, which prevent using the distance voting and delegation mechanisms.

REMOTE ATTENDANCE AND VOTING

1. Remote attendance

The method of attending the Meeting remotely will be made available to the shareholders on the Company's web page (www.metrovacesa.com), accessing the area concerning the Ordinary General Shareholders' Meeting, remote attendance section, from 9:00 hours on the day of the meeting (i.e., on 5 May 2021 at first call and, if applicable, on 6 May 2021 at second call).

For this purpose, shareholders wishing to attend the meeting remotely must register on the computer platform set up for this purpose on the Company's website (www.metrovacesa.com), accrediting their identity by one of the following means: (i) National Electronic Identity Card; (ii) recognised electronic signature and the advanced electronic signature, in the terms provided in Law 59/2003, of 19 December, concerning electronic signatures, provided they are based on a recognised electronic certificate that has not been revoked and that was issued by the Spanish Public Certification Authority (Autoridad Pública de Certificación Española – CERES), dependent upon the National Mint (Fábrica Nacional de Moneda y Timbre) or (iii) user/key credentials that the shareholder must request at the following e-mail address investor.relations@metrovacesa.com indicating "Request for credentials General Meeting 2021" in the subject line.

The request for user/key credentials in order to be able to attend the General Meeting of Shareholders by electronic means may be made as from 31 March 2021 and shall not be accepted after 12:00 noon on 4 May 2021.

If the person attending remotely has been conferred delegations in his or her favour, he or she must notify the Company beforehand by sending an e-mail to investor.relations@metrovacesa.com, before 12:00 noon on 4 May 2021, attaching a copy of the delegation conferred, or the powers of attorney in the case of a legal entity, in as well as a copy of the representative's ID card or passport. In the event that it is opted for user/key access, the corresponding request for credentials indicated in the previous paragraph must be made. During the course of the Meeting and until such time as the Chairman of the Meeting opens the floor for discussion, shareholders or their representatives, by means of the system set up for remote attendance on the Company's web page (www.metrovacesa.com), accessing the area concerning the Ordinary General

Shareholders' Meeting, remote attendance section, may intervene or request such information or clarification as they deem appropriate regarding the matters on the Agenda.

Moreover, during the course of the Meeting and until immediately before voting on the proposals begins, shareholders or their representatives, by means of the system set up for remote attendance, may propose the adoption of agreements on matters not included in the Meeting's Agenda, in such cases where the Law so allows.

Any of the shareholders or representatives attending remotely who wish to inform the Notary that they are leaving the Meeting must do so by sending an electronic communication by means of the system set up for remote attendance on the Company's web page (www.metrovacesa.com), accessing the area concerning the Ordinary General Shareholders' Meeting, remote attendance section. Once the Notary has been apprised of the shareholder's or representative's express wish to leave the Meeting any subsequent action performed remotely shall be understood to be void.

Personal or remote attendance at the Meeting by a shareholder who had delegated or previously voted by distance, regardless of the means used to cast the vote, will invalidate said delegation or vote. Moreover, note that, in the event, personal attendance shall override remote attendance, voiding the latter.

2. Remote voting

Shareholders or their representatives taking part in the Meeting remotely may vote using the method set up for remote attendance in the Company's web page (www.metrovacesa.com), accessing the area concerning the Ordinary General Shareholders' Meeting, remote attendance section, at any time from the registration until such time as voting begins.

In accordance with the provisions of article 3.1 a) of Royal Decree-Law 34/2020, dated 17 November, on emergency measures to support business solvency and the energy sector, and on tax matters, in relation to article 521 of the Corporate Enterprises Act, the mechanism for voting remotely is equipped with sufficient guarantees for the authentication and identification of shareholders exercising their voting rights and the safety of the electronic communications.

Shareholders wishing to vote remotely must indicate how they wish to vote on each of the matters (items) on the Agenda. If, in relation to any of the items on the Agenda, the shareholder does not indicate how they wish to vote, that shareholder will be understood to be voting in favour of the Board of Directors' proposals concerning the matters included in the Agenda which the Board of Directors has compiled.

In all matters not expressly regulated by this announcement, the same regulations provided in the Regulations of the General Shareholders' Meeting in connection with voting and adopting resolutions shall apply to shareholders attending the Meeting remotely as apply to shareholders attending the meeting in person.

PARTICIPATION BY A NOTARY

In application of article 203 of the Corporate Enterprises Act, the Board of Directors has resolved to require the presence of a Notary for drafting the minutes of the meeting.

PERSONAL DATA

The personal data that shareholders send to Metrovacesa for exercising their rights of attendance, delegation, and voting at the General Shareholders' Meeting or that may be provided by banking entities and securities companies and agencies where shareholders may have deposited their shares, through the entity that is responsible for keeping the record of shareholders, will be processed for the purpose of managing the development of, compliance with, and control of the existing shareholder relationship regarding the meeting notice and holding the General Shareholders' Meeting. These data will be incorporated in a file whose controller is Metrovacesa. In the event that the attendance or delegation card includes personal data referring to natural persons other than the holder, the shareholder must have the consent of the holders for the transfer of personal data to Metrovacesa and must inform them of the items included in this meeting notice regarding personal data processing.

Data subjects will be able to exercise their rights of access, rectification, cancellation, and objection, in accordance with the provisions set forth in legislation in force and under the terms and complying with the requirements set forth in the same, by addressing a letter identified by the reference "Data Protection", and thereby specifying their request, sent to the following address: Parque Empresarial Vía Norte, C/ Quintanavides, 13 (28050) Madrid.

ADDITIONAL INFORMATION

Metrovacesa expects that in all probability the Meeting will be held at first call on 5 May 2021, for which purpose it provides information via its web page (www.metrovacesa.com) in regard to the potential changes or measures to adopt in connection with the General Shareholders' Meeting. In any case, shareholders are asked that in the days prior to the Meeting they consult the Company's web page (www.metrovacesa.com) or contact the Company by phone on (+34) 913 183 700, for the latest available information, with the aim of ensuring that shareholders so wishing can fully exercise their rights without attending the meeting in person.

Regardless, Metrovacesa shall take such measures as it deems appropriate or necessary to protect the health of its directors, suppliers, shareholders and employees.

Madrid, 26 March 2021

Non-member Secretary to the Board of Directors

Mr. Lucas Osorio Iturmendi

PROPOSED RESOLUTIONS (Spanish version)
Full English version will be shortly available in our website

**PROPUESTAS DE ACUERDOS DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE
ACCIONISTAS DE METROVACESA, S.A.
CONVOCADA PARA LOS DÍAS 5 y 6 DE MAYO DE 2021,
EN PRIMERA Y SEGUNDA CONVOCATORIA, RESPECTIVAMENTE**

I. ASUNTOS PARA APROBACIÓN

PUNTO PRIMERO DEL ORDEN DEL DÍA:

Examen y aprobación, en su caso, de las cuentas anuales individuales de Metrovacesa, S.A. -balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo y memoria- y de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2020, y de los informes de gestión de Metrovacesa, S.A. y de su grupo consolidado correspondientes al mismo ejercicio.

JUSTIFICACIÓN DEL ACUERDO

De conformidad con el artículo 164 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio (la “**Ley de Sociedades de Capital**”), la Junta General Ordinaria se reunirá necesariamente dentro de los seis primeros meses de cada ejercicio para, en su caso, aprobar la gestión social, las cuentas del ejercicio anterior y resolver sobre la aplicación del resultado.

Se hace constar a los efectos de lo dispuesto por el artículo 272 de la Ley de Sociedades de Capital, que toda la documentación se ha puesto a disposición de los accionistas de forma inmediata y gratuita desde el día de la publicación de los anuncios con la convocatoria de esta Junta General.

Se propone:

Aprobar las cuentas anuales individuales de Metrovacesa, S.A. (balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo y memoria) y las consolidadas con sus sociedades dependientes (balance, estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo y memoria), correspondientes al ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2020, así como el informe de gestión individual y consolidado correspondientes al mismo ejercicio social, todo lo cual fue formulado por el Consejo de Administración en su reunión del día 22 de febrero de 2021.

PUNTO SEGUNDO DEL ORDEN DEL DÍA:

Examen y aprobación, en su caso, de la gestión y actuación del Consejo de Administración durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020.

JUSTIFICACIÓN DEL ACUERDO

De conformidad con el artículo 164 de Ley de Sociedades de Capital, la Junta General Ordinaria se reunirá necesariamente dentro de los seis primeros meses de cada ejercicio para, en su caso, aprobar la gestión social, las cuentas del ejercicio anterior y resolver sobre la aplicación del resultado.

Se hace constar a los efectos de lo dispuesto por el artículo 272 de la Ley de Sociedades de Capital, que toda la documentación se ha puesto a disposición de los accionistas de forma inmediata y gratuita desde el día de la publicación de los anuncios con la convocatoria de esta Junta General.

Se propone:

Aprobar la gestión social y la actuación llevada a cabo por el Consejo de Administración de Metrovacesa, S.A. durante el ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2020.

PUNTO TERCERO DEL ORDEN DEL DÍA:

Examen y aprobación, en su caso, de la propuesta de aplicación del resultado individual correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020.

JUSTIFICACIÓN DEL ACUERDO

De conformidad con el artículo 164 de la Ley de Sociedades de Capital, la Junta General Ordinaria se reunirá necesariamente dentro de los seis primeros meses de cada ejercicio para, en su caso, aprobar la gestión social, las cuentas del ejercicio anterior y resolver sobre la aplicación del resultado.

Se hace constar a los efectos de lo dispuesto por el artículo 272 de la Ley de Sociedades de Capital, que toda la documentación se ha puesto a disposición de los accionistas de forma inmediata y gratuita desde el día de la publicación de los anuncios con la convocatoria de esta Junta General.

Se propone:

Aprobar la siguiente propuesta de aplicación del resultado:

PROPUESTA DE APLICACIÓN DEL RESULTADO DE METROVACESA, S.A. (INDIVIDUAL) (en miles de euros):

- ***Pérdidas obtenidas durante el ejercicio: 148.282***
- ***A Resultados Negativos de Ejercicios Anteriores: 148.282***

PUNTO CUARTO DEL ORDEN DEL DÍA:

Distribución de dividendos con cargo a reservas de libre disposición.

JUSTIFICACIÓN DEL ACUERDO

De conformidad al art. 273.2 de la Ley de Sociedades de Capital, las sociedades, una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, podrán repartir dividendos con cargo beneficios o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto no es inferior al capital social y no se produce tal situación como consecuencia del reparto.

Durante el ejercicio 2020 no se han producido beneficios pero, sin embargo, se considera oportuno proponer a la Junta General la distribución entre los accionistas de reservas de libre disposición (prima de emisión) por importe de 0,40 euros por acción.

Dicho reparto se justifica por la adecuada estructura de balance de la Sociedad, que contaba con un saldo neto de caja positivo a 31 de diciembre de 2020. Asimismo, dicho reparto, es consistente con el plan de negocio de la Sociedad expuesto con motivo de su admisión a bolsa en el 2018.

A los efectos oportunos, se hace constar que (i) existe suficiente liquidez para este reparto, teniendo en cuenta la caja operativa generada por la Sociedad durante el ejercicio, proveniente de sus actividades de promoción y venta de suelo; (ii) tras este reparto, el valor del patrimonio neto seguirá siendo superior al capital social; y (iii) se cumple con los demás requisitos establecidos en el artículo 273 de la Ley de Sociedades de Capital para poder realizar dicho reparto.

Se propone:

Aprobar la distribución de dividendos por un importe de 0,40 euros con cargo a reservas de libre disposición (prima de emisión), lo que implica un importe de 60.670.536 euros.

La distribución de dividendos será pagadera en o con anterioridad al 20 de mayo de 2021.

Se hace constar que, tras la distribución del dividendo aprobado, el patrimonio neto de la Sociedad continuará siendo superior a su capital social.

PUNTO QUINTO DEL ORDEN DEL DÍA

Reelección de auditores de cuentas de la Sociedad y de su grupo consolidado.

JUSTIFICACIÓN DEL ACUERDO

La actual firma auditora de la Sociedad y de su grupo, PriceWaterhouseCoopers Auditores, S.L., fue nombrada en la Junta General Ordinaria de Accionistas de 2016 por un periodo inicial de tres años que finalizó en el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2018.

Asimismo, PriceWaterhouseCoopers Auditores, S.L. fue reelegida como auditor de cuentas de la Sociedad y de su grupo consolidado por periodos de un año para los ejercicios 2019 y 2020, respectivamente.

De acuerdo con el artículo 264 de la Ley de Sociedades de Capital, el nombramiento de auditores compete a la Junta General y debe efectuarse antes de que finalice el ejercicio que se somete a revisión.

Conforme a los artículos 529 quaterdecies.4 d) de la Ley de Sociedades de Capital y 51.3 d) de los Estatutos Sociales, corresponde a la Comisión de Auditoría y Control proponer al Consejo de Administración, para su sometimiento a la Junta General de Accionistas, el nombramiento de los auditores de cuentas, propuesta que se ha producido en su sesión de 26 de marzo de 2021.

En aplicación de los citados preceptos, y previa propuesta de la Comisión de Auditoría de la Sociedad, se somete a la Junta la renovación de la actual firma auditora para el ejercicio 2021.

Se propone:

Reelegir como auditor de cuentas de Metrovacesa, S.A. y de su grupo consolidado de sociedades por un periodo de un año (ejercicio 2021) a la firma PriceWaterhouseCoopers Auditores, S.L., domiciliada en Paseo de la Castellana 259, 28046 Madrid, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 3.805, folio 223, hoja M-63988, inscrita en el ROAC con el número S0242 y provista de NIF B-79031290.

PUNTO SEXTO DEL ORDEN DEL DÍA:

Ratificación del nombramiento por cooptación de D. Enrique Migoya Peláez como miembro del Consejo de Administración.

JUSTIFICACIÓN DEL ACUERDO

El Consejo de Administración de la Sociedad, celebrado el 22 de febrero de 2021, acordó nombrar por el procedimiento de cooptación a D. Enrique Migoya Peláez como miembro del Consejo de Administración, con la naturaleza de consejero dominical.

Procede ahora, por tanto, en la primera junta general posterior a su nombramiento, la ratificación de dicho acuerdo. Se hace constar que la Comisión de Nombramientos y Retribuciones ha propuesto e informado favorablemente dicha ratificación, estando dicho informe a disposición de los accionistas desde el día de la publicación de la convocatoria de esta Junta General.

Se propone:

Aprobar la ratificación del nombramiento como miembro del Consejo de Administración de D. Enrique Migoya Peláez, mayor de edad, casado, con nacionalidad española, con D.N.I. número [...], en vigor, y domicilio a estos efectos en [...], acordado por cooptación por el propio Consejo de Administración en su reunión de fecha 22 de febrero de 2021, nombrándole consejero por el plazo de cuatro años previsto en los Estatutos Sociales a contar desde la fecha de la presente Junta General de Accionistas, y con la condición de consejero dominical.

PUNTO SÉPTIMO DEL ORDEN DEL DÍA:

Aprobación de la nueva política de remuneraciones de los consejeros. .

JUSTIFICACIÓN DEL ACUERDO

De conformidad al artículo 529 novodecies de la Ley de Sociedades de Capital, corresponde a la Junta General de Accionistas aprobar la política de remuneraciones de los consejeros, que deberá incluir tanto la relativa a consejeros no ejecutivos como el régimen retributivo de los consejeros que desempeñen funciones ejecutivas.

Por otro lado, la política de remuneraciones debe tener carácter plurianual y someterse a la aprobación de la Junta General de Accionistas, al menos cada tres años, como punto separado del Orden del Día.

El anterior política de remuneraciones cubría los periodos 2018-2020, siendo por ello necesario aprobar ahora una nueva política para los ejercicios completos 2021-2023, lo que se somete a la consideración y aprobación de esta Junta General de conformidad a la legislación vigente al tiempo de su convocatoria y celebración.

El ya citado artículo 529 novodecies establece que la política de remuneraciones de los consejeros será motivada y deberá acompañarse de un informe específico de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, debiendo publicarse ambos documentos en la página web corporativa desde la convocatoria de la Junta General, cosa que se ha producido en este caso.

Se propone:

Aprobar la Política de Remuneraciones de los consejeros de Metrovacesa para los ejercicios 2021, 2022 y 2023, cuyo texto íntegro ha estado a disposición de los accionistas, junto con el resto de documentación relativa a esta Junta General, desde la fecha de su convocatoria

PUNTO OCTAVO DEL ORDEN DEL DÍA:

Aprobación de un plan de incentivos a largo plazo que incluye la entrega de acciones, dirigido a determinados directivos y empleados de Metrovacesa, S.A., incluido el Consejero Delegado

JUSTIFICACIÓN DEL ACUERDO

El Consejo de Administración considera un objetivo prioritario alinear los intereses del Consejero Delegado y los principales directivos con los de la propia compañía y sus accionistas. Para ello, se estima adecuado y necesario establecer un régimen de incentivos a largo plazo que sea atractivo y competitivo.

El plan de incentivos que se somete a la Junta General pretende ser una herramienta de motivación y retención del equipo directivo pero, al mismo tiempo, un reto para los beneficiarios, de modo que el cumplimiento de objetivos redunde en su beneficio, pero también en el de la Sociedad y sus accionistas.

Al contemplar la remuneración propuesta una vinculación a las acciones de la Sociedad, y ser uno de los beneficiarios el Consejero Delegado, es necesario, de conformidad al artículo 219 de la Ley de Sociedades de Capital, la aprobación de la Junta General.

El plan de incentivos ha sido informado favorablemente por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones que no solo ha trabajado en su elaboración, sino que se ha apoyado en asesores externos para garantizar que se cumplen los mejores estándares de buenas prácticas y competitividad.

Se propone:

Aprobar, de acuerdo con lo previsto en el artículo 219 de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 17 de los Estatutos Sociales, un plan de incentivos a largo plazo (el “LTIP” o el “Plan”), dirigido a determinados directivos y empleados de Metrovacesa, S.A. (“Metrovacesa” o la “Compañía”), incluido el Consejero Delegado.

El Plan, ligado a determinados objetivos estratégicos de Metrovacesa, se aprueba con arreglo a las siguientes características básicas, las cuales serán objeto de desarrollo en el reglamento del Plan (el “Reglamento”):

1. PROPÓSITO Y DESCRIPCIÓN DEL PLAN

El Plan tendrá como propósito: (i) estar alineado con los intereses a largo plazo de los accionistas de la Compañía; (ii) servir como herramienta de motivación y retención del equipo directivo; (iii) ayudar a crear un sistema retributivo competitivo; (iv) que resulte retador para los beneficiarios y sea, a su vez,

realista según la situación del mercado y de la Compañía; y (v) que esté alineado con las prácticas de mercado en materia de remuneraciones.

El Plan se instrumentará a través de la concesión, a título gratuito, a los beneficiarios de un incentivo inicial target (“Incentivo Target”) el cual, transcurrido un periodo de tiempo determinado, condicionado a la permanencia de los beneficiarios en la Compañía y el grado de cumplimiento de los objetivos a los que se vincula el Plan, dará derecho a percibir un importe en metálico y un número de acciones de la Compañía (el “Incentivo”).

2. BENEFICIARIOS DEL PLAN

Serán beneficiarios del Plan aquellos directivos y empleados de la Compañía, incluido el Consejero Delegado (los “Beneficiarios”) que sean expresamente invitados a participar a través de una carta de invitación (la “Carta de Invitación”), y que acepten expresamente participar en el mismo.

Inicialmente el Plan estará dirigido a (i) el Consejero Delegado, (ii) los miembros del comité de dirección de Metrovacesa, y (iii) el resto de directivos de la Compañía que reciban la Carta de Invitación.

El número inicial de Beneficiarios del Plan asciende a 18 personas.

El Consejo de Administración de la Compañía podrá acordar la incorporación al Plan de nuevos Beneficiarios.

3. DURACIÓN, PERIODOS DE MEDICIÓN DE OBJETIVOS Y FECHAS DE LIQUIDACIÓN DEL PLAN

El Plan tendrá una duración total de cinco (5) años, y se extenderá desde el 1 de enero de 2021, con efectos desde la fecha de aprobación del Plan por parte de la Junta General de Accionistas a la que se somete para su aprobación el presente acuerdo (la “Fecha de Inicio”), hasta la liquidación del último Ciclo del Plan (la “Fecha de Finalización”).

El Plan constará de tres ciclos independientes entre sí (los “Ciclos”) y contará con tres fechas de concesión del Incentivo Target (las “Fechas de Concesión”), cada una de las cuales tendrá lugar en los años 2021, 2022 y 2023, respectivamente.

Cada uno de los Ciclos contemplará un periodo de medición de objetivos de tres (3) años de duración cada uno (el “Periodo de Medición”), iniciándose el 1 de enero del año en el que se inicie cada Ciclo (la “Fecha de Inicio del Periodo de Medición”) y finalizando transcurrido un periodo de tiempo de tres (3) años desde la Fecha de Inicio del Periodo de Medición, esto es, el 31 de diciembre

del año de finalización de cada Ciclo (la “Fecha de Finalización del Periodo de Medición”).

Tras la finalización del Periodo de Medición se determinará el Incentivo que tendrá derecho a percibir cada uno de los Beneficiarios en función del grado de cumplimiento de los objetivos.

La liquidación correspondiente a cada uno de los Ciclos del Plan se producirá con posterioridad a la formulación de las cuentas anuales correspondientes al año de finalización del Periodo de Medición de cada Ciclo (la “Fecha de Liquidación”).

4. ASIGNACIÓN DEL INCENTIVO TARGET Y DETERMINACIÓN DEL INCENTIVO

La Compañía establecerá en la Carta de Invitación el Incentivo Target concedido a cada Beneficiario.

El Incentivo Target para el Consejero Delegado para cada Ciclo del Plan se fija en 650.000 euros. El importe del Incentivo que cada Beneficiario podrá percibir, en su caso, en cada Fecha de Liquidación del Plan se determinará de conformidad con la siguiente fórmula:

$$I = \text{Incentivo Target} \times \text{GCI}$$

Donde:

***I* = Incentivo a liquidar a cada Beneficiario en función del Grado de Consecución del Incentivo.**

***Incentivo Target* = Incentivo target inicialmente comunicado al Beneficiario en la Carta de Invitación.**

***GCI* = Grado de Consecución del Incentivo, en términos porcentuales, en función del cumplimiento, durante el Periodo de Medición, de los objetivos a los que se vincula el Plan.**

El 50 por ciento del Incentivo se liquidará mediante el abono de un importe en metálico, y el 50 por ciento restante se liquidará mediante la entrega de acciones de Metrovacesa.

5. VALOR DE REFERENCIA DE LA ACCIÓN

El valor de la acción de Metrovacesa que servirá de referencia para determinar el número de acciones a entregar a cada uno de los Beneficiarios se corresponderá con el precio de cotización medio ponderado de las quince (15)

sesiones bursátiles previas a la Fecha de Finalización del Periodo de Medición de cada Ciclo y las quince (15) sesiones bursátiles posteriores a dicha fecha.

6. OBJETIVOS DEL PLAN

El Grado de Consecución del Incentivo dependerá del nivel de cumplimiento de los objetivos que se establezcan para cada uno de los Ciclos del Plan.

Para el primer Ciclo del Plan el Incentivo quedará vinculado al cumplimiento de los siguientes objetivos estratégicos de la Compañía:

- 1) Objetivo 1: Generación de flujo de caja, con una ponderación del 50 por ciento. Refleja el valor de los ingresos por entregas de promoción inmobiliaria y ventas de suelos, ajustado por los gastos de estructura neto de LTIP. Aplicable para los ejercicios 2021, 2022 y 2023.*
- 2) Objetivo 2: Lanzamientos, con una ponderación del 10 por ciento. Refleja el número acumulado de unidades netas en promoción cuyo lanzamiento haya sido aprobado en el periodo 2021-2023, restando las unidades de proyectos cancelados en el periodo.*
- 3) Objetivo 3: Entregas, con una ponderación del 20 por ciento. Refleja el número de unidades acumuladas entregadas en escritura pública para el periodo 2021-2023.*
- 4) Objetivo 4: Evolución del Retorno Total para el Accionista (“RTA”). Refleja la diferencia (expresada como relación porcentual) entre el valor final de una inversión en acciones ordinarias y el valor inicial de esa misma inversión, teniendo en cuenta que para el cálculo de dicho valor final se considerarán los dividendos u otros conceptos similares percibidos por el accionista por dicha inversión durante el correspondiente periodo de tiempo.*

Para la determinación del RTA, se tendrán en cuenta como valores de referencia, tanto en la fecha inmediata anterior al inicio del Periodo de Medición como en la Fecha de Finalización del Periodo de Medición, el precio medio aritmético redondeado al tercer decimal de los precios de cierre de las acciones de treinta (30) sesiones anteriores a ambas fechas, sumando a dichos valores de referencia los dividendos, y otros conceptos similares, que fueran distribuidos durante el Periodo de Medición.

El objetivo RTA tendrá dos componentes: el RTA absoluto y el RTA relativo medido en comparación con un grupo de compañías comparables.

- El RTA Absoluto, medido en función de la evolución del RTA de Metrovacesa durante el Periodo de Medición, tendrá una ponderación del 10 por ciento.*
- El RTA relativo, medido como la diferencia del RTA de Metrovacesa sobre la mediana del RTA alcanzado por un grupo de compañías comparables, tendrá una ponderación del 10 por ciento. El grupo de compañías comparables para el primer Ciclo del Plan será el siguiente:*

<i>Grupo de compañías comparables</i>

Aedas Homes	Realia
Inmobiliaria del Sur	Renta Corporación Real Estate
Neinor Homes	

Para el segundo y tercer Ciclo del Plan, el Consejo de Administración de Metrovacesa, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, podrá decidir mantener o modificar los objetivos y la ponderación establecidos para el primer Ciclo del Plan, así como las sociedades que formarán parte, en su caso, del grupo de comparación. En caso de que el Consejo de Administración realizara alguna modificación a este respecto, se dará cumplida información en el correspondiente Informe Anual sobre Remuneración de los Consejeros.

En el primer Ciclo, para los objetivos de Generación de Flujo de Caja, Lanzamientos y Entregas se establecerá un Grado de Consecución asociado a cada objetivo que podrá oscilar entre el 0% y el 150%. Por su parte, para el objetivo RTA, tanto absoluto como relativo, se establecerá un Grado de Consecución que podrá oscilar entre el 0% y el 100%.

El Grado de Consecución derivado de cada uno de los objetivos anteriores se calculará por interpolación lineal.

7. NÚMERO MÁXIMO DE ACCIONES A ENTREGAR

El número máximo de acciones de Metrovacesa que los Beneficiarios podrán, en su caso, recibir al amparo del Plan no superará las 745.583 acciones, que representa aproximadamente un [0,49] por ciento del capital social de Metrovacesa.

De las acciones destinadas al Plan, hasta un máximo de 243.750 acciones podrán ser entregadas al Consejero Delegado, quien recibirá en la liquidación correspondiente a cada Ciclo del Plan un número máximo de 81.250 acciones de Metrovacesa.

En cualquier caso, el número de acciones a entregar dependerá del cumplimiento de los objetivos del Plan y de la cotización de la acción de Metrovacesa a la finalización de cada Ciclo del Plan.

En caso de que el número máximo de acciones de Metrovacesa destinadas al Plan autorizado por la Junta General de Accionistas no resultara suficiente para liquidar el Incentivo en acciones que les correspondiese a los Beneficiarios al amparo de cada Ciclo del Plan, la Compañía abonará en metálico el importe del Incentivo correspondiente a dichas acciones.

La Compañía podrá destinar a la cobertura del Plan las acciones que componen o compongan su autocartera o recurrir al instrumento financiero que en cada caso resulte más aconsejable.

8. REQUISITOS PARA LA PERCEPCIÓN DEL INCENTIVO

Los requisitos que han de cumplirse de forma cumulativa para que cada uno de los Beneficiarios consolide el derecho a percibir el Incentivo al amparo de cada Ciclo del Plan son los siguientes:

- (i) Cumplir los objetivos a los que se vincula cada Ciclo del Plan, en los términos y condiciones descritos en el presente acuerdo y que se desarrollarán en el Reglamento del Plan, y*
- (ii) Permanecer ininterrumpidamente prestando servicios en la Compañía hasta la Fecha de Liquidación del Ciclo correspondiente, sin perjuicio de lo previsto para los supuestos especiales de desvinculación que se establezcan en el Reglamento.*

9. ENTREGA DE ACCIONES Y RÉGIMEN DE DISPONIBILIDAD

La Compañía podrá exigir que, una vez liquidado cada Ciclo del Plan, los Beneficiarios no puedan transferir la propiedad de la totalidad o de parte de las acciones recibidas hasta que haya transcurrido un periodo de tiempo determinado desde la Fecha de Liquidación. Una vez transcurrido dicho periodo, las acciones serán libremente disponibles.

El Consejero Delegado deberá mantener la propiedad de la totalidad de las acciones recibidas, netas de impuestos, al amparo del Plan durante un periodo de un (1) año desde la recepción de las mismas.

10. SUPUESTOS DE LIQUIDACIÓN ANTICIPADA O MODIFICACIÓN DEL PLAN

El Plan podrá prever supuestos de liquidación anticipada o de modificación en los supuestos de toma o cambio de control en la Compañía o en supuestos que afecten significativamente al Plan.

11. CLÁUSULAS DE REDUCCIÓN Y RECUPERACIÓN

El Plan contemplará las correspondientes cláusulas de reducción (cláusula “malus”) y recuperación (cláusula “clawback”) que se incluirán en el Reglamento del Plan. El Consejo de Administración determinará, en su caso, si han concurrido las circunstancias que deben provocar la aplicación de estas cláusulas y la parte del Incentivo que, en su caso, deba ser reducido o recuperado.

12. **ADMINISTRACIÓN DEL PLAN**

Se acuerda facultar al Consejo de Administración tan ampliamente como sea necesario en derecho, con expresas facultades de sustitución o apoderamiento en cualquiera de sus miembros o de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones para que implante, cuando y como lo estime conveniente, desarrolle, formalice y ejecute el LTIP y proceda a la entrega de acciones a los beneficiarios del LTIP, adoptando cuantos acuerdos y firmando cuantos documentos, públicos o privados, sean necesarios o convenientes para su plenitud de efectos, con facultad incluso de subsanación, rectificación, modificación o complemento del presente acuerdo y, en general, incluyendo, a título meramente enunciativo, las siguientes facultades:

- (a) Implantar y ejecutar el LTIP cuando lo considere conveniente y en la forma concreta que estime apropiado.**
- (b) Desarrollar y fijar las condiciones concretas del LTIP, incluyendo, en particular y sin carácter limitativo, establecer las consecuencias de un cambio de control así como regular los supuestos de liquidación anticipada y declarar el cumplimiento de las condiciones a las que, en su caso, se vincule dicha liquidación anticipada.**
- (c) Interpretar, corregir, aclarar y completar el LTIP en todo lo no previsto en el presente acuerdo.**
- (d) Redactar, suscribir y presentar cuantas comunicaciones y documentación complementaria sea necesaria o conveniente ante cualquier organismo público o privado a efectos de la implementación y ejecución del LTIP para la entrega de acciones de la Compañía, incluyendo, en caso de ser necesaria, las correspondientes comunicaciones previas y folletos informativos.**
- (e) Realizar cualquier actuación, declaración o gestión ante cualquier organismo o entidad o registro público o privado, para obtener cualquier autorización o verificación necesaria para la implementación y ejecución del LTIP.**
- (f) Negociar, pactar y suscribir contratos de contrapartida y liquidez con las entidades financieras que libremente designe, en los términos y condiciones que estime adecuados.**
- (g) Determinar el mecanismo para que la Compañía adquiera o emita las acciones a entregar a los Beneficiarios del LTIP, la forma de financiar dicha adquisición o emisión de acciones, y en general realizar cualesquiera actuaciones sean necesarias o convenientes para la ejecución de dicha adquisición o emisión de acciones y del LTIP.**

- (h) Redactar y publicar cuantos anuncios resulten necesarios o convenientes.**
- (i) Redactar, suscribir, otorgar y, en su caso, certificar, cualquier tipo de documento relativo al LTIP.**
- (j) Adaptar el contenido del LTIP a las circunstancias u operaciones societarias que pudieran producirse durante su vigencia, en los términos que considere convenientes, así como, en la medida en que el régimen jurídico aplicable a algunos Beneficiarios así lo requiera o aconseje o fuese necesario por razones legales, regulatorias, operativas y otras de análoga naturaleza, adaptar las condiciones establecidas con carácter general.**
- (k) Adaptar el contenido del LTIP modificando los objetivos, escalas de consecución, grupo de compañías comparables y, en definitiva, cualquier actuación que en su caso considere necesaria para la correcta adecuación del Plan, en el caso de producirse cambios internos o externos significativos, tales como perímetro de la Compañía, entorno macroeconómico o regulación, entre otros.**
- (l) Decidir no ejecutar o dejar sin efecto total o parcialmente el LTIP o cualquiera de sus Ciclos, así como excluir a determinados Beneficiarios cuando las circunstancias así lo aconsejen.**
- (m) Y, en general, realizar cuantas acciones, adoptar cuantas decisiones y suscribir cuantos documentos sean necesarios o meramente convenientes para la validez, eficacia, implantación, desarrollo, ejecución, liquidación y buen fin del LTIP y de los acuerdos anteriormente adoptados.**

A efectos aclaratorios, se hace constar que las competencias para aprobar, modificar e implementar el LTIP en lo que afecte a los Beneficiarios no consejeros de la Compañía corresponderá, sin limitación, al Consejo de Administración.

PUNTO NOVENO DEL ORDEN DEL DÍA:

Delegación de facultades para la formalización, inscripción, desarrollo, interpretación, subsanación y ejecución de los acuerdos adoptados

JUSTIFICACIÓN DEL ACUERDO

La propuesta de acuerdo que se presenta a la Junta General de Accionistas viene justificada por la conveniencia de que el Consejo disponga de un mecanismo, previsto por la vigente normativa societaria, que le permita realizar todos aquellos trámites necesarios para cumplir con las obligaciones societarias de la Sociedad.

Se propone:

En relación con los anteriores acuerdos adoptados por la Junta General de Accionistas, ésta acuerda facultar a cada uno de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad y al Secretario no Consejero del Consejo de Administración D. Lucas Osorio Iturmendi, y a la Vicesecretaria no Consejera del Consejo de Administración, Dña. Pilar Martín Bolea, tan ampliamente como en derecho sea necesario para que cualquiera de ellos, indistinta e individualmente, incluyendo la facultad expresa de subsanación, para que puedan realizar las siguientes actuaciones:

- 1. Llevar a cabo la presentación y depósito de las cuentas anuales de la Sociedad y de su grupo consolidado en el Registro Mercantil del domicilio social de la Sociedad, así como proceder a formalizar y elevar a público, en nombre de la Sociedad, cuantos documentos públicos o privados sean necesarios o convenientes sin limitación alguna, incluso subsanaciones, hasta obtener la inscripción de los acuerdos anteriores en los Registros correspondientes.***
- 2. Interpretar, aclarar, complementar, desarrollar y ejecutar los acuerdos adoptados por la presente Junta General de Accionistas, y, en particular subsanar cuantos defectos, omisiones o errores de fondo o de forma pudieran impedir el acceso de dichos acuerdos y sus consecuencias al Registro Mercantil, los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, el Registro de la Propiedad y cualesquiera otros, incluyendo la adaptación de tales acuerdos a la calificación verbal o escrita del Registro Mercantil o de cualesquiera otras autoridades, funcionarios o instituciones competentes para ello, así como para dar cumplimiento a cuantos requisitos puedan resultar legalmente exigibles para su eficacia.***
- 3. Publicar en la forma que establece la Ley de Sociedades de Capital y demás legislación aplicable, los anuncios relativos a los acuerdos adoptados por la presente Junta General de Accionistas.***
- 4. En general, realizar cuantos actos o negocios jurídicos y otorgar cuantos documentos públicos o privados sean necesarios o convenientes para la plena ejecución y eficacia de los acuerdos adoptados por la presente Junta General de Accionistas, incluyendo la realización de cuantas actuaciones fueran precisas ante cualesquiera organismos públicos o privados.***

II. ASUNTOS PARA VOTACION CONSULTIVA

PUNTO DÉCIMO DEL ORDEN DEL DÍA:

Votación consultiva del informe anual sobre remuneraciones de los consejeros correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020.

JUSTIFICACIÓN DEL ACUERDO

De conformidad al artículo 541.4 de la Ley de Sociedades de Capital, es necesario someter a la Junta General de Accionistas, con carácter consultivo, el Informe Anual de Remuneraciones de Consejeros, en este caso correspondiente al ejercicio 2020.

Se propone:

Aprobar, con carácter consultivo, el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020, cuyo texto íntegro se puso a disposición de los accionistas junto con el resto de la documentación relativa a la Junta General de Accionistas desde la fecha de publicación del anuncio de convocatoria.