

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE INDRA SISTEMAS, S.A. EN RELACIÓN CON LA PROPUESTA DE AUTORIZACIÓN PARA AUMENTAR EL CAPITAL SOCIAL INCLUIDA EN EL PUNTO SÉPTIMO DEL ORDEN DEL DÍA DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS CONVOCADA PARA LOS DÍAS 22 Y 23 DE JUNIO DE 2022 EN PRIMERA Y SEGUNDA CONVOCATORIA, RESPECTIVAMENTE

1. Objeto del informe

Este informe se formula por el Consejo de Administración de Indra Sistemas, S.A. (en adelante, “Indra” o la “Sociedad”) de conformidad con lo previsto en los artículos 286, 296.1, 297.1.b) y 506 de la Ley de Sociedades de Capital para justificar la propuesta relativa a la autorización al Consejo de Administración de la Sociedad para que, en el plazo de cinco años, pueda aumentar el capital social hasta la mitad del capital social en el momento de la autorización, en una o varias veces y en la oportunidad y cuantía que considere adecuadas, con expresa atribución de la facultad de excluir el derecho de suscripción preferente conforme a lo dispuesto en el artículo 506 de la Ley de Sociedades de Capital.

2. Justificación

Los miembros del Consejo de Administración de Indra consideran que esta propuesta de delegación ofrece la flexibilidad necesaria para llevar a cabo los aumentos del capital social que pudieran venir motivados por el normal desarrollo de las actividades de la Sociedad y siempre a favor de sus intereses, al evitar los costes en términos de tiempo y dinero de la convocatoria y celebración de las Juntas Generales que de otro modo serían necesarias para llevar a cabo aumentos de capital. Esta flexibilidad es relevante por las exigencias que pudieran derivarse de las condiciones y circunstancias de los mercados en cada momento y por las necesidades de capital que pueda tener en el futuro la Sociedad y que, en general, no es posible anticipar. Por lo demás, también esa flexibilidad es importante a los efectos de la propuesta que igualmente se somete a la aprobación de los accionistas bajo el punto noveno del orden del día, relativa a la autorización para la emisión de obligaciones y otros valores convertibles en acciones de la Sociedad.

De este modo, redundaría en el mejor interés de la Sociedad el dotar a su Consejo de Administración de los instrumentos más adecuados y versátiles para atender las necesidades de capital de la Sociedad, de forma coherente con la práctica habitual en la mayoría de sociedades cotizadas, mantenida, asimismo, en esta compañía, acudiendo para ello a la figura de la delegación para ampliar capital que habilita el ordenamiento jurídico. Es por ello que se propone a la Junta General Ordinaria de Accionistas renovar la delegación a favor del Consejo de Administración de la Sociedad para que este pueda aumentar el capital social en una o varias veces, y en la cuantía, fechas, condiciones y demás circunstancias que estime oportunas, hasta el límite de la mitad del capital social existente a la fecha de la delegación y durante un plazo máximo de cinco años, tal y como se prevé en la Ley, así como para que pueda realizar cualesquiera trámites necesarios para que las nuevas acciones objeto del aumento o de los aumentos de capital sean admitidas a negociación en las bolsas de

valores nacionales y extranjeras, de conformidad con los procedimientos previstos en cada una de dichas bolsas. Los aumentos que se realicen al amparo de esta delegación tendrán en todo caso como contravalor aportaciones dinerarias, por así exigirlo el artículo 297.1.b) de la Ley de Sociedades de Capital.

Por otro lado, el artículo 506 de la Ley de Sociedades de Capital dispone que, en las sociedades cotizadas, al delegar la Junta General de Accionistas la facultad de aumentar el capital social conforme a lo previsto en el artículo 297.1.b), también podrá atribuirse al Consejo de Administración la facultad de excluir el derecho de suscripción preferente cuando concurren las circunstancias previstas en dicho artículo. En caso de que, por existir exigencias derivadas del interés social, el Consejo de Administración haga uso de esta facultad, el valor nominal de las acciones a emitir más la eventual prima de emisión deberá corresponderse con el valor razonable de las acciones de la Sociedad, en los términos previstos en el apartado 3 del artículo 504 de la Ley de Sociedades de Capital.

El Consejo de Administración considera que la facultad de excluir el derecho de suscripción preferente, como complementaria a la de aumentar el capital social, amplía notablemente el margen de maniobra y la capacidad de respuesta que ofrece la propia delegación para aumentar el capital social.

En cualquier caso, la eventual exclusión del derecho de suscripción preferente puede venir justificada por diversas razones. En primer lugar, suele comportar un abaratamiento relativo de los costes asociados a la operación (incluyendo, en particular, las comisiones de las entidades financieras participantes en la emisión) en comparación con los costes asociados a una emisión con derecho de suscripción preferente. En segundo lugar, permite ampliar notablemente la rapidez de actuación y respuesta del Consejo de Administración, permitiendo que la Sociedad pueda aprovechar los momentos en que las condiciones de mercado resultan más favorables. Además, la supresión del derecho de suscripción preferente puede permitir a la Sociedad optimizar las condiciones financieras de la operación y, particularmente, el tipo de emisión de las nuevas acciones, al poder adecuarlo con mayor precisión a las expectativas de los inversores cualificados a los que suelen dirigirse estos aumentos de capital, al tiempo que minora los riesgos de ejecución al reducir la exposición de la transacción a los cambios de las condiciones del mercado. Además, la exclusión puede ser necesaria cuando la captación de los recursos financieros se pretende realizar en los mercados internacionales o con técnicas aceleradas de prospección de la demanda (*bookbuilding*). Por último, se mitiga la distorsión de la negociación de las acciones de la Sociedad durante el período de emisión, que suele resultar más corto que en una emisión con derecho de suscripción preferente.

Se trata, en definitiva, de una herramienta cuyo uso en una operación de ampliación concreta puede resultar crucial para su éxito y sin la cual la Sociedad podría carecer de la capacidad de maniobra necesaria para aprovecharla y perder por ello una importante ventaja frente a compañías que compitieran con Indra en la captación de fondos en los mercados primarios.

En todo caso, la posibilidad de excluir el derecho de suscripción preferente es una facultad que la Junta General de Accionistas delega en el Consejo de Administración y

que corresponde a este, atendidas las circunstancias concretas, el interés social y con respeto a las exigencias legales, decidir en cada caso si procede o no excluir efectivamente tal derecho.

En el supuesto de que el Consejo de Administración decidiese hacer uso de la facultad de excluir el derecho de suscripción preferente en relación con un concreto aumento de capital que eventualmente acuerde en uso de la autorización concedida por la Junta General de Accionistas, habrá de elaborarse el informe justificativo de los administradores requerido por el artículo 506 de la Ley de Sociedades de Capital (en relación con el artículo 308 del mismo texto legal) en el que, entre otras cuestiones, se expliquen las concretas razones de interés social que justifican la supresión del derecho, y que será puesto a disposición de los accionistas en la página web corporativa de la Sociedad y comunicado a la primera Junta General de Accionistas que se celebre tras la adopción del acuerdo de aumentar el capital. Asimismo, cuando así lo prevea la Ley o de otro modo se estime conveniente, la Sociedad podrá obtener un informe de experto independiente, distinto del auditor de cuentas de la Sociedad, sobre el valor razonable de las acciones de Indra, el valor teórico del derecho de preferencia excluido y la razonabilidad de los datos contenidos en el informe de los administradores, que será igualmente puesto a disposición de los accionistas en la página web corporativa de la Sociedad y comunicado a la primera Junta General de Accionistas que se celebre tras la adopción del acuerdo de aumentar el capital.

Por otro lado, atendiendo a las mejores prácticas de gobierno corporativo de reconocimiento internacional, la autorización para excluir, total o parcialmente, el derecho de suscripción preferente, estará limitada a aumentos de capital social que se realicen al amparo de esta autorización hasta la cantidad máxima correspondiente al 10% del capital social actual de la Sociedad. Este límite es por tanto inferior al máximo del 20% contemplado por la Ley de Sociedades de Capital.

Es preciso señalar que dentro de los límites máximos que se prevén en la propuesta se entenderán incluidas las ampliaciones de capital que realice la Sociedad para atender la conversión de obligaciones emitidas por la Sociedad al amparo del acuerdo Sexto adoptado por la Junta General de Accionistas de 29 de junio de 2017, del acuerdo que se somete a la Junta General a celebrar previsiblemente el 23 de junio en segunda convocatoria bajo el punto noveno del orden del día, o de cualquier otro acuerdo sobre la materia que pueda adoptar en el futuro la Junta General.

La propuesta contempla además la solicitud, cuando proceda, de la admisión a negociación en mercados secundarios oficiales o no oficiales, organizados o no, nacionales o extranjeros, de las acciones que se emitan por la Sociedad en virtud de la delegación, facultando al Consejo de Administración para la realización de los trámites y actuaciones necesarios para la admisión a cotización ante los organismos competentes de los distintos mercados de valores nacionales o extranjeros.

Asimismo, se propone facultar expresamente al Consejo de Administración para que pueda delegar, a su vez, las facultades delegables que en virtud de la propuesta de acuerdo a que se refiere este informe le serían conferidas.

Por último, se hace constar que la delegación en el Consejo de Administración recogida en la referida propuesta de acuerdo deja sin efecto la aprobada por la Junta General de Accionistas de la Sociedad celebrada el 29 de junio de 2017 bajo el punto quinto de su orden del día, en la parte no utilizada de la misma.

La PROPUESTA DE ACUERDO que se somete a la aprobación de la Junta General de Accionistas es la siguiente:

DELEGACIÓN A FAVOR DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, CON EXPRESA FACULTAD DE SUSTITUCIÓN, PARA AUMENTAR EL CAPITAL SOCIAL EN LOS TÉRMINOS Y CON LOS LÍMITES RECOGIDOS EN EL ARTÍCULO 297.1.B) DE LA LEY DE SOCIEDADES DE CAPITAL. ATRIBUCIÓN DE LA FACULTAD DE EXCLUIR EL DERECHO DE SUSCRIPCIÓN PREFERENTE AL AMPARO DE LO PREVISTO EN EL ARTÍCULO 506 DE LA LEY DE SOCIEDADES DE CAPITAL, LIMITADA EN ESTE CASO A UN IMPORTE NOMINAL MÁXIMO EQUIVALENTE AL 10% DEL CAPITAL SOCIAL. DEJAR SIN EFECTO EN LA PARTE NO UTILIZADA LA DELEGACIÓN DE ESTA NATURALEZA HASTA AHORA VIGENTE.

De conformidad con el informe formulado por el Consejo de Administración, en virtud de lo previsto en los artículos 286, 296.1, 297.1 y 506 de la Ley de Sociedades de Capital, delegar en el Consejo de Administración la facultad de aumentar, en una o varias veces, el capital social de la Sociedad en cualquier momento en los términos y con los límites recogidos en el artículo 297.1.b) de la Ley de Sociedades de Capital, es decir, dentro del plazo de cinco años contados desde la fecha de adopción de este acuerdo y en un importe máximo de hasta la mitad del capital social a la fecha de este acuerdo.

Los aumentos de capital social al amparo de esta autorización se realizarán mediante la emisión y puesta en circulación de nuevas acciones, con o sin prima, cuyo contravalor consistirá en aportaciones dinerarias.

Se acuerda asimismo facultar al Consejo de Administración para que, en todo lo no previsto en este acuerdo de delegación, pueda fijar los términos y condiciones de los aumentos de capital social y las características de las acciones, así como ofrecer libremente las nuevas acciones no suscritas en el plazo o plazos de ejercicio del derecho de suscripción preferente. El Consejo de Administración podrá dar nueva redacción al artículo correspondiente de los Estatutos Sociales relativo al capital social y número de acciones.

En relación con los aumentos de capital social que se realicen al amparo de esta autorización, se faculta al Consejo de Administración para excluir, total o parcialmente, el derecho de suscripción preferente en los términos del artículo 506 de la Ley de Sociedades de Capital, si bien esta facultad quedará limitada a aumentos de capital social que se realicen al amparo de esta autorización hasta la cantidad máxima correspondiente al 10% del capital social de la Sociedad a la fecha de este acuerdo.

Se computarán a los efectos de los límites máximos establecidos en este acuerdo el importe de los aumentos de capital que, en su caso y con la finalidad de atender la conversión de obligaciones, se realicen al amparo de lo previsto en el acuerdo Sexto

de los adoptados por la Junta General de Accionistas de 29 de junio de 2017, del acuerdo que se propone bajo el punto noveno del orden del día de esta Junta General, o de cualquier otro acuerdo en la materia que, en su caso, adopte en el futuro la Junta General.

La Sociedad podrá solicitar, cuando proceda, la admisión a negociación en mercados secundarios oficiales o no oficiales, organizados o no, nacionales o extranjeros, de las acciones que se emitan en virtud de esta autorización, facultando al Consejo de Administración para la realización de los trámites y actuaciones necesarios para la admisión a cotización ante los organismos competentes de los distintos mercados de valores nacionales o extranjeros.

Se autoriza expresamente al Consejo de Administración para que este, a su vez, pueda delegar, al amparo de lo establecido en el artículo 249bis apartado I) de la Ley de Sociedades de Capital, las facultades delegables conferidas bajo el presente acuerdo, incluidas las de desarrollo, concreción, ejecución, interpretación y subsanación.

La presente delegación deja sin efecto la acordada en la Junta General de Accionistas celebrada el 29 de junio de 2017 bajo el punto quinto de su orden del día en la parte no utilizada de la misma.

Mayo 2022