

**REGLAMENTO DEL CONSEJO DE  
ADMINISTRACIÓN DE  
OBRASCON HUARTE LAIN, S.A.**

## REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION DE OBRASCON HUARTE LAIN, S.A.

### Capítulo I. PRELIMINAR

#### **Artículo 1. Finalidad**

1. El presente Reglamento tiene por objeto determinar los principios de actuación del Consejo de Administración de OBRASCON HUARTE LAIN, S.A., las reglas básicas de su organización y funcionamiento y las normas de conducta de sus miembros, todo ello en cumplimiento de lo establecido en el artículo 528 de la Ley de Sociedades de Capital.

2. Las normas de conducta establecidas en este Reglamento para los Consejeros serán aplicables, en la medida en que resulten compatibles con su específica naturaleza, a los miembros de la Alta Dirección de la Compañía.

Tendrá la consideración de miembros de la Alta Dirección a los efectos de este Reglamento las personas que, no siendo consejeros, formen parte del Comité de Dirección, tengan rango de Director General y dependan directamente del Consejo de Administración o de alguno de sus miembros.

#### **Artículo 2. Interpretación**

El presente Reglamento se interpretará de conformidad con las normas legales y estatutarias que sean de aplicación y con los principios y recomendaciones del Código de Buen Gobierno de las sociedades cotizadas. El Consejo de Administración resolverá las dudas o divergencias que se planteen en la aplicación o interpretación de este Reglamento.

#### **Artículo 3. Modificación**

1. El presente Reglamento sólo podrá modificarse, indistintamente, a instancia del Presidente del Consejo, de un tercio de los miembros del Consejo, o de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, que deberán acompañar su propuesta de una memoria justificativa. En caso de que el Consejo acuerde por unanimidad el inicio de los trabajos de modificación del Reglamento, la memoria justificativa podrá ser sustituida por el acuerdo razonado del Consejo de Administración.

2. Las propuestas de modificación deberán ser informadas al Consejo por la Comisión de Auditoría y Cumplimiento.

3. El texto de la propuesta de modificación, la memoria justificativa en caso de resultar necesaria y el Informe de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento deberán adjuntarse a la convocatoria de la reunión del Consejo que haya de deliberar sobre ella.

4. La modificación del Reglamento exigirá para su validez que el acuerdo sea adoptado por una mayoría de dos tercios de los consejeros presentes o representados.

#### **Artículo 4. Difusión**

1. Los consejeros y los miembros de la Alta Dirección tienen la obligación de conocer, cumplir y hacer cumplir el presente Reglamento. A tal efecto, el Secretario del Consejo facilitará a todos ellos un ejemplar del mismo.
2. El Consejo de Administración adoptará las medidas oportunas para que el Reglamento alcance difusión necesaria entre los accionistas y el público inversor en general.

### Capítulo II. MISION DEL CONSEJO

#### **Artículo 5. Función general de supervisión.**

1. Salvo en las materias reservadas a la competencia de la Junta General, el Consejo de Administración es el máximo órgano de decisión de la Compañía.
2. La política del Consejo es delegar la gestión ordinaria de la compañía en los órganos ejecutivos y en el equipo de dirección y concentrar su actividad en la definición de la política empresarial y organizativa y en la función general de supervisión.
3. No podrán ser objeto de delegación aquellas facultades legal o estatariamente reservadas al conocimiento directo del Consejo ni aquellas otras necesarias para un responsable ejercicio de la función general de supervisión.

A estos últimos efectos, el Consejo se obliga, en particular, a ejercer directamente y no delegar las responsabilidades siguientes:

- a) supervisión del efectivo funcionamiento de las comisiones que hubiera constituido (incluyendo el nombramiento y cese de sus miembros) y de la actuación de los órganos delegados y de los directivos que hubiera designado;
- b) aprobación de las políticas y estrategias generales de la Sociedad y de los criterios básicos de organización de la Sociedad, y en particular:
  - El Plan estratégico o de negocio, así como los objetivos de gestión y presupuesto anuales
  - La política de inversiones y financiación
  - La política de Sostenibilidad, de conformidad con la legalidad vigente en cada momento;
  - La política de control y gestión de riesgos, incluidos los fiscales, y la supervisión de los sistemas internos de información y control;
  - La determinación de la estrategia fiscal de la compañía.
  - La definición de la estructura del grupo de sociedades del que la sociedad sea sociedad dominante.
  - La política de gobierno corporativo de la sociedad y del grupo del que sea entidad dominante; la organización y funcionamiento del propio

Consejo y, en particular, la aprobación y modificación de su propio reglamento.

- La política de retribución de los miembros de la Alta Dirección.
- c) autorización o dispensa de las obligaciones derivadas del deber de lealtad conforme a lo dispuesto en la Ley;
- d) formulación de cuentas anuales y su presentación a la Junta General;
- e) formulación de cualquier clase de informe exigido por la Ley al Consejo de Administración siempre y cuando la operación a que se refiere el informe no pueda ser delegada;
- f) nombramiento, retribución y, en su caso, destitución de consejeros ejecutivos de la sociedad;
- g) nombramiento y destitución de los miembros de la Alta Dirección, así como el establecimiento de las condiciones básicas de sus contratos
- h) decisiones relativas a la remuneración de los consejeros, dentro del marco estatutario y, en su caso, de la política de remuneraciones aprobada por la Junta General;
- i) convocatoria de la junta general de accionistas y la elaboración del orden del día y la propuesta de acuerdos;
- j) aprobar la política en materia de dividendos, así como la de autocartera, y en especial, sus límites;
- k) control de la actividad de gestión del Consejero Delegado y de los miembros de la Alta Dirección;
- l) aprobar la información financiera y no financiera que deba hacer pública la Sociedad ;
- m) determinación de la política de información y comunicación con los accionistas, los mercados y la opinión pública, prestando especial dedicación al proceso de elaboración y presentación de la información financiera y al informe de gestión, que incluirá, cuando proceda, la información no financiera preceptiva que deba hacer pública periódicamente la sociedad y presentar recomendaciones o propuestas al Consejo de administración, dirigidas a salvaguardar su integridad;
- n) la creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales;
- ñ) la aprobación, de las operaciones vinculadas, conforme las mismas sean definidas por la normativa aplicable en cada momento, salvo en los casos en que dicha competencia esté atribuida legalmente a la Junta General. Como excepción, el Consejo de Administración podrá delegar la aprobación de las operaciones vinculadas reguladas en el apartado 4 del art. 529 duovicies LSC;
- o) las operaciones de adquisición o transmisión de activos por un precio superior a SESENTA MILLONES DE EUROS (60.000.000 €);
- p) las grandes operaciones societarias, entendiendo por tales los acuerdos previos y proyectos de fusión y escisión y la compraventa de

participaciones de control en compañías, por precio superior a 60.000.000 euros por operación;

- q) las operaciones financieras de obtención u otorgamiento de créditos, prestamos o instrumentos de deuda similares, por importe superior a SESENTA MILLONES DE EUROS (60.000.000€);
- r) las específicamente previstas en este Reglamento.

No se encuentran incluidas dentro de las actuaciones que se reserva el Consejo para su ejercicio directo y que son indelegables, el otorgamiento de garantías a favor de sociedades, directa o indirectamente, participadas o filiales, o a favor de uniones temporales de empresas o “Joint Ventures” en las que participe la Sociedad o alguna sociedad directa o indirectamente participada.

Tampoco se encuentran dentro de las actuaciones que el Consejo se reserva para su ejercicio directo, las operaciones mercantiles que sean realizadas por la Sociedad con sociedades directa o indirectamente participadas o filiales.

**4.** No obstante lo anterior, cuando concurren circunstancias de urgencia, debidamente justificadas, se podrán adoptar las decisiones correspondientes a los asuntos anteriores por los órganos o personas delegadas, que deberán ser ratificadas en el primer Consejo de Administración que celebre tras la adopción de la decisión.

.El consejo de administración deberá realizar una evaluación anual de su funcionamiento y el de sus comisiones y proponer, sobre la base de su resultado, un plan de acción que corrija las deficiencias detectadas, y cuyo resultado se consignará en el acta de la sesión o se incorporará a ésta como anejo.

## **Artículo 6. Creación de valor para el accionista**

**1.** El criterio que ha de presidir en todo momento la actuación del Consejo de Administración es la maximización del valor real de la empresa.

**2.** En aplicación del criterio anterior, el Consejo determinará y revisará las estrategias empresariales y financieras de la empresa de conformidad con las siguientes indicaciones:

- a) la planificación de la empresa debe centrarse en la obtención de ganancias con adecuados flujos de caja a largo plazo;
- b) la adopción de nuevos proyectos de inversión debe basarse en la obtención de un rendimiento adecuado en relación al coste de capital de la compañía;
- c) las operaciones de la compañía deben ser revisadas permanentemente a fin de hacerlas coste-efectivas;

**3.** En el ámbito de la organización corporativa, el Consejo adoptará las medidas necesarias para asegurar:

- a) que la dirección de la empresa persigue la creación de valor real para los accionistas con criterios de largo plazo y sostenibilidad y tiene los incentivos correctos para hacerlo;
- b) que la dirección de la empresa se halle bajo la efectiva supervisión del Consejo;

- c) que ninguna persona o grupo reducido de personas ostente un poder de decisión no sometido a los adecuados controles;
- d) que ningún accionista recibe un trato de privilegio con relación a los demás.

### **Artículo 7. Otros objetivos e intereses.**

La maximización del valor de la empresa en interés de los accionistas necesariamente habrá de desarrollarse por el Consejo de Administración respetando las exigencias impuestas por el derecho, dispensando el mismo trato a todos los accionistas que se hallen en la misma posición y guiándose por el interés social, conciliando dicho interés social con, según corresponda, los legítimos intereses de sus empleados, sus proveedores, sus clientes y los de los restantes grupos de interés que puedan verse afectados y, en general, observando aquellos deberes que razonablemente impongan una responsable y ética conducción de los negocios.

## Capítulo III. COMPOSICIÓN DEL CONSEJO

### **Artículo 8. Composición cualitativa.**

1. El consejo de administración deberá velar por que los procedimientos de selección de sus miembros favorezcan la diversidad respecto a cuestiones, como la edad, el género, la discapacidad o la formación y experiencias profesionales y no adolezcan de sesgos implícitos que puedan implicar discriminación alguna y, en particular, que faciliten la selección de consejeras en un número que permita alcanzar una presencia equilibrada de mujeres y hombres en los términos exigidos legalmente.
2. El Consejo de Administración y su Comisión de Nombramiento y Retribuciones, en el ejercicio de sus respectivas y propias facultades de propuesta a la Junta General y de cooptación para la cobertura de vacantes, procurará que en la composición del órgano los consejeros externos o no ejecutivos representen una amplia mayoría sobre los consejeros ejecutivos.

A estos efectos, se entenderá que son ejecutivos los consejeros que desempeñen funciones de dirección en la Sociedad o su grupo. Los consejeros que sean altos directivos o consejeros de otras entidades pertenecientes al grupo al que pertenezca la Sociedad, tendrán en ésta la consideración de dominicales. El consejero que desempeñe funciones de dirección y, al mismo tiempo, sea o represente a un accionista significativo o que esté representado en el Consejo de Administración, se considerará como ejecutivo.

3. El Consejo procurará igualmente que dentro del grupo mayoritario de los consejeros externos se integren los titulares o los representantes de los titulares de participaciones significativas estables en el capital de la sociedad (consejeros dominicales) y profesionales de reconocido prestigio y capacidad que no se encuentren vinculados al equipo ejecutivo o a los accionistas significativos (consejeros independientes).

4. Con el fin de establecer un equilibrio razonable entre los consejeros dominicales y los consejeros independientes, el Consejo atenderá a la estructura de propiedad de la sociedad, la importancia en términos absolutos y comparativos de las participaciones accionariales significativas, el grado de permanencia y la vinculación estratégica con la sociedad de los titulares de dichas participaciones significativas, así como el interés social de la Sociedad.

#### **Artículo 9. Composición cuantitativa.**

1. El Consejo de Administración estará formado por el número de consejeros que determine la Junta General dentro de los límites fijados por los Estatutos de la sociedad.

2. El Consejo propondrá a la Junta General el número que, de acuerdo con las cambiantes circunstancias de la compañía, resulte más adecuado para asegurar la debida representatividad y el eficaz funcionamiento del órgano.

### **Capítulo IV. ESTRUCTURA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

#### **Artículo 10. El Presidente del Consejo.**

1. El Presidente del Consejo de Administración será elegido, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, de entre los miembros del Consejo. Es el más alto representante individual de la Compañía, con funciones de carácter estratégico e institucional.

2. Como máximo responsable del eficaz funcionamiento del Consejo de Administración, el Presidente del Consejo de Administración tendrá, entre otras, las siguientes facultades:

- a) Convocar y presidir las reuniones del Consejo de Administración;
- b) Fijar, con el apoyo del Consejero Delegado y el Secretario del Consejo, un programa de fechas y de asuntos a tratar en las reuniones;
- c) Establecer, con el apoyo del Consejero Delegado y del Secretario del Consejo de Administración, el orden del día de las reuniones del Consejo;
- d) Dirigir las discusiones y deliberaciones del Consejo, asegurándose de que se dedica suficiente tiempo de discusión a las cuestiones estratégicas;
- e) Asegurar, apoyándose en el Secretario del Consejo, que los consejeros reciban en adecuado tiempo y forma la información necesaria para analizar y debatir los puntos del orden del día de las reuniones del Consejo;
- f) Impulsar el establecimiento de buenas prácticas de gobierno corporativo, promoviendo la adopción de los más altos estándares de integridad y cumplimiento de la Compañía.
- g) Estimular el debate y la participación activa de los consejeros durante las sesiones, salvaguardando su libre toma de posición, en especial sobre cuestiones estratégicas de la Sociedad y su Grupo.
- h) Organizar y coordinar la evaluación periódica del primer ejecutivo de la sociedad.
- i) Asegurar que el Consejo de Administración tenga un papel relevante y constructivo en el desarrollo e implementación de las estrategias y políticas

de la Compañía, asegurando la implementación por el Consejero Delegado de las estrategias y políticas acordadas por el Consejo de Administración.

**3.** El Presidente deberá convocar el Consejo e incluir en el orden del día los extremos de que se trate cuando así lo solicite el Consejero Coordinador cuando lo haya o un tercio de los miembros del Consejo. Esta convocatoria deberá producirse dentro del mes siguiente a la recepción de la solicitud y la celebración del Consejo no podrá demorarse más de siete días desde la fecha de la convocatoria, salvo que existan razones de urgencia y lo convoque el Presidente con arreglo a lo establecido en el artículo 19.5 de este Reglamento.

**4.** El Presidente tendrá asimismo las facultades que prevea la Ley y los Estatutos Sociales y las que en cada caso le encomiende el Consejo.

**5.** El Presidente, adicionalmente, ostentará las siguientes funciones:

- a) Proponer al Consejo la estrategia general de la Compañía.
- b) Proponer al Consejo, previo informe de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, la estructura de capital de la Compañía
- c) Proponer a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, para su aprobación por el Consejo de Administración, la política de retribución de la Alta Dirección.
- d) Proponer a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, para su aprobación por el Consejo de Administración, la retribución del Consejero Delegado
- e) Proponer al Consejero Delegado, para su propuesta a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, para su aprobación por el Consejo de Administración, la designación o remoción de cualquier miembro de la Alta Dirección.
- f) Proponer al Consejo la Política de Comunicación de la Compañía, dirigiéndola coordinadamente con el Consejero Delegado.
- g) Ostentar, coordinadamente con el Consejero Delegado, la más alta representación de la Compañía ante sus stakeholders y las Instituciones públicas.

**6.** Cuando el Consejo así lo considere conveniente, podrá acordar, para el mejor desarrollo de sus funciones, la delegación de facultades ejecutivas en el Presidente, que pasará a denominarse en tal caso Presidente Ejecutivo, en los términos y con las limitaciones establecidas en el artículo 5 apartado 3 de este Reglamento.

**7.** Cuando el Presidente ostente facultades ejecutivas, el Consejo nombrará a un Consejero Coordinador, con arreglo a lo establecido en el artículo 19.7 de este Reglamento.

## **Artículo 11. El Vicepresidente.**

**1.** El Consejo deberá designar al menos un Vicepresidente, que sustituirá al Presidente en caso de imposibilidad o ausencia.

2. Corresponde al Vicepresidente sustituir al Presidente en el ejercicio de sus funciones en caso de imposibilidad de aquél para dicho ejercicio. Si se designaran varios, ejercerán dicha función por el orden que se les hubiese atribuido en el nombramiento.

#### **Artículo 12. El Secretario del Consejo.**

1. El Secretario del Consejo de Administración no necesitará ser consejero. Cuando ocupe simultáneamente el cargo de letrado-asesor, su designación deberá recaer en un profesional del Derecho de reconocido prestigio y experiencia. La propuesta de designación y cese deberá ser informada al Consejo de Administración por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

2. El Secretario auxiliará al Presidente en sus labores y deberá proveer para el buen funcionamiento del Consejo ocupándose, muy especialmente, de prestar a los consejeros el asesoramiento y la información necesaria, de conservar la documentación social, de reflejar debidamente en los libros de actas el desarrollo de las sesiones y de dar fe de su contenido y de los acuerdos del órgano.

3. El Secretario canalizará, con carácter general, las relaciones de la Sociedad con los consejeros en todo lo relativo al funcionamiento del Consejo de Administración, de conformidad con las instrucciones del Presidente.

4. El Secretario, o en su caso el letrado-asesor cuando el Secretario no tenga tal condición, cuidará en todo caso de la legalidad formal y material de las actuaciones del Consejo y garantizará que sus procedimientos y reglas de gobierno sean respetados y regularmente revisados.

#### **Artículo 13. El Vicesecretario del Consejo.**

1. El Consejo de Administración podrá nombrar un Vicesecretario, que no necesitará ser consejero, para que asista al Secretario del Consejo de Administración o le sustituya en caso de ausencia en el desempeño de tal función. Si no se hubiera designado un Vicesecretario, sustituirá al Secretario del Consejo de Administración el consejero de menor antigüedad en el cargo y, en caso de igual antigüedad, el de menor edad.

2. El Vicesecretario será nombrado y separado por el mismo procedimiento establecido en el artículo 12.1 de este Reglamento para el nombramiento y separación del Secretario.

3. Salvo decisión contraria del Consejo de Administración, el Vicesecretario podrá asistir a las sesiones del mismo para auxiliar al Secretario en la redacción del acta de la sesión.

#### **Artículo 14. Órganos delegados y Comisiones especializadas del Consejo de Administración.**

1. Sin perjuicio de las delegaciones de facultades que se realicen a título individual al Presidente, al Consejero Delegado, o a la Comisión Ejecutiva, el Consejo de Administración constituirá, al menos, dos Comisiones especializadas: una Comisión de Auditoría y Cumplimiento, a la que se denominará indistintamente “Comité de Auditoría” o “Comisión de Auditoría y Cumplimiento” y una Comisión de Nombramientos y Retribuciones, con facultades de información, asesoramiento y propuesta en las materias determinadas por los artículos siguientes, debiendo dar cuenta al Consejo de Administración de su actividad y los acuerdos que adopten.
2. Sin perjuicio de las facultades que le confieren la Ley y los estatutos de la Sociedad, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones evaluará el perfil de las personas más idóneas para formar parte de las distintas Comisiones y elevará al Consejo las correspondientes propuestas. En todo caso, tomará en consideración las sugerencias que le hagan llegar el Presidente, el Consejero Coordinador y el Consejero Delegado.
3. Salvo lo dispuesto en los Estatutos sociales y en este Reglamento, las Comisiones podrán regular su propio funcionamiento, designarán un secretario y, en su caso, un vicesecretario, que no tendrán que ser miembros de la Comisión. Salvo designación expresa por la Comisión de otros titulares, serán secretario y vicesecretario los que lo sean del Consejo de Administración. Las Comisiones se reunirán previa convocatoria de su Presidente. Las Comisiones elaborarán anualmente un plan de actuaciones del que darán cuenta al Consejo. En lo no previsto especialmente, se aplicarán las normas de funcionamiento establecidas por los Estatutos sociales y en este Reglamento en relación con el Consejo, siempre y cuando sean compatibles con la naturaleza y función de la Comisión.
4. La Alta Dirección reporta al Consejero Delegado, quien ostenta la más alta responsabilidad en la gestión de los negocios de la Compañía. El Consejero Delegado preside el Comité de Dirección.
5. Cuando el Presidente y el Consejero Delegado lo consideren conveniente, podrán acordar que el Presidente del Consejo de Administración asista a alguna reunión del Comité de Dirección.

#### **Artículo 15. La Comisión Ejecutiva.**

1. El Consejo de Administración podrá designar de entre sus miembros una Comisión Ejecutiva a la que podrá delegar parte de sus facultades, sin que puedan ser objeto de delegación ninguna de las facultades previstas en el artículo 5.3 de este Reglamento, ni las que legalmente sean indelegables. El acuerdo de constitución de la Comisión Ejecutiva y el de delegación de facultades, requerirán mayoría de dos tercios de los miembros del Consejo.
2. La Comisión Ejecutiva se regirá por las reglas básicas que se establecen a continuación, que podrán ser desarrolladas en lo necesario por acuerdo de la propia Comisión Ejecutiva. En lo necesario, por ausencia de regulación específica, le serán de aplicación las reglas establecidas para el funcionamiento del Consejo de Administración:
  - 2.1 **Composición.** La Comisión Ejecutiva en su composición buscará que sea reflejo de la estructura del consejo, siendo al menos 2 consejeros no ejecutivos y al menos uno de ellos consejero independiente. El número de consejeros que la integren lo determinará el consejo de administración, no pudiendo ser inferior a tres ni superior a

cinco. El Presidente del Consejo de Administración, que ostentará el cargo de Presidente de la Comisión ejecutiva, y el Consejero Delegado, serán en todo caso miembros de la Comisión.

La Comisión podrá solicitar la presencia en las reuniones de miembros de la Alta Dirección.

Ejercerán como secretario y vicesecretario de la Comisión respectivamente, el secretario y el vicesecretario del Consejo de Administración.

**2.2 Periodicidad.** La Comisión se reunirá, de manera ordinaria una vez al mes y de manera extraordinaria cuantas veces lo estime oportuno el Presidente o la mitad de sus miembros, para el buen funcionamiento de la Sociedad y su Grupo.

**2.3 Quorum y acuerdos.** La Comisión quedará válidamente constituida cuando concurran, presentes o representados, más de la mitad de sus miembros.

Los acuerdos se aprobarán por mayoría absoluta de los concurrentes, presentes o representados.

**2.4 Convocatoria.** La convocatoria de las reuniones de la Comisión se efectuará por escrito con al menos veinticuatro horas de antelación. La convocatoria será cursada a cada uno de los miembros por el secretario siguiendo instrucciones del Presidente.

En circunstancias extraordinarias apreciadas por el Presidente podrá reducirse en lo necesario el plazo mínimo de convocatoria.

**2.5 Actas e información al Consejo.** De los asuntos tratados en las reuniones se levantará acta, remitiéndose copia de la misma a todos los miembros del Consejo para que tengan pleno conocimiento de los asuntos tratados y acordados por la Comisión Ejecutiva.

**2.6 Ejecución de acuerdos.** La ejecución de los acuerdos de la Comisión Ejecutiva se llevará a cabo, de manera ordinaria, por el consejero delegado. Sin perjuicio de ello la Comisión podrá delegar dicha ejecución en cualquier otro miembro de la Comisión.

También se podrá acordar el apoderamiento especial a favor de cualquier directivo o empleado de la Sociedad para la ejecución de sus acuerdos específicos.

## **Artículo 16. La Comisión de Auditoría y Cumplimiento.**

**1. Composición.** El número de miembros de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, no será inferior a tres ni superior a siete, y será fijado por el Consejo de Administración. La totalidad de los miembros de la Comisión de Auditoría deberán ser consejeros que no tengan la condición de ejecutivos de la sociedad ni mantengan una relación contractual distinta de la condición por la que se les nombre. La mayoría de ellos, al menos, deberán ser consejeros independientes. Los miembros de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, y en especial su presidente, serán designados por el Consejo de Administración teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría y gestión de riesgos, tanto financieros como no financieros. Sin perjuicio de lo establecido en la Ley y en los Estatutos de la Sociedad, la Comisión de Auditoría y Cumplimiento tendrá las competencias y se regirá por las normas de funcionamiento que a continuación se indican.

El Presidente deberá tener la condición de Consejero independiente. En ausencia del Presidente, presidirá la reunión el consejero independiente de mayor edad. La duración del mandato del Presidente será de un máximo de cuatro años, pudiendo ser reelegido una vez transcurrido un plazo de un año desde su cese.

**2. Funciones.** Sin perjuicio de otros cometidos que le asigne la Ley, los Estatutos, la Junta General o el Consejo de Administración, la Comisión de Auditoría y Cumplimiento tendrá las siguientes responsabilidades básicas:

a) Informar en la Junta General de Accionistas sobre las cuestiones que se planteen en relación con aquellas materias que sean de su competencia, y en particular, sobre el resultado de la auditoría explicando cómo esta ha contribuido a la integridad de la información financiera y la función que la Comisión de Auditoría y Cumplimiento ha desempeñado en ese proceso.

b) Elevar al consejo de administración las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor, responsabilizándose del proceso de selección, las condiciones de contratación, el alcance del mandato profesional velando porque la retribución del auditor externo por su trabajo no comprometa su calidad ni su independencia y, en su caso, la revocación o no renovación y recabar regularmente de él información sobre el plan de auditoría y ejecución, además de preservar su independencia en el ejercicio de sus funciones. En caso de renuncia del auditor externo, examinar las circunstancias que lo hubieran motivado;

c) Establecer las oportunas relaciones con los auditores externos para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan suponer una amenaza para la independencia de los auditores, para su examen por la comisión, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, y cuando proceda, la autorización de los servicios distintos de los prohibidos, en los términos contemplados en la legislación vigente, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas técnicas de auditoría.

d) En todo caso, deberán recibir anualmente de los auditores externos la declaración de su independencia frente a la Sociedad o entidades vinculadas a ésta directa o indirectamente, así como la información detallada e individualizada de los servicios adicionales de cualquier clase prestados y los correspondientes honorarios percibidos de estas entidades por los citados auditores, o por las personas o entidades vinculados a éstos de acuerdo con lo dispuesto en la Ley. Asegurar que el auditor externo mantenga anualmente una reunión con el pleno del Consejo de Administración para informarle sobre el trabajo realizado y sobre la evolución de la situación contable y de riesgos de la Sociedad.

e) Emitir anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre si la independencia de los auditores de cuentas o sociedades resulta comprometida. Este informe deberá contener la motivación valorada de la prestación de todos y cada uno de los servicios adicionales, individualmente considerados y en su conjunto, distintos de la auditoría legal y en relación con el régimen de independencia o con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas.

f) Supervisar que la sociedad comunique a través de la CNMV el cambio de auditor y lo acompañe de una declaración sobre la eventual existencia de desacuerdos con

el auditor saliente y, si hubieran existido, de su contenido. En caso de renuncia del auditor externo, examinar las circunstancias que la hubieran motivado.

g) Asegurar que la sociedad y el auditor externo respetan las normas vigentes sobre prestación de servicios distintos a los de auditoría, los límites a la concentración del negocio del auditor y, en general, las demás normas sobre independencia de los auditores.

h) Supervisar el cumplimiento del contrato de auditoría, procurando que la opinión sobre las cuentas y los contenidos principales del informe de auditoría sean redactados de forma clara y precisa.

i) Supervisar la eficacia del control interno, la de auditoría interna de la Sociedad y los sistemas de gestión de riesgos, así discutir con los auditores de cuentas las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría, todo ello sin quebrantar su independencia. A tales efectos, y en su caso, podrán presentar recomendaciones o propuestas al Consejo de Administración y el correspondiente plazo para su seguimiento.

j) Supervisar y evaluar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera y no financiera, así como los sistemas de control y gestión de riesgos financieros y no financieros relativos a la sociedad y al grupo incluyendo los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medioambientales, políticos y reputaciones o relaciones con la corrupción. Revisar la designación y sustitución de sus responsables.

k) Velar por la independencia de la auditoría interna; proponer la selección, nombramiento y cese del responsable del servicio de auditoría interna; proponer el presupuesto de ese servicio; aprobar o proponer la aprobación al Consejo de Administración de la orientación y el plan de trabajo anual de la auditoría interna, asegurándose de que su actividad esté enfocada principalmente en los riesgos relevantes (incluidos los reputacionales); recibir información periódica sobre sus actividades; y verificar que la Alta Dirección tenga en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes.

l) Revisar las cuentas de la sociedad, vigilar el cumplimiento de los requerimientos legales y la correcta aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados, así como informar las propuestas de modificación de principios y criterios contables sugeridos por la dirección.

m) Revisar los folletos de emisión y la información financiera periódica que deba suministrar el Consejo a los mercados y sus órganos de supervisión.

n) Informar sobre las operaciones de modificaciones estructurales y corporativas que proyecte realizar la Sociedad para remitir un informe previo al Consejo de Administración sobre sus condiciones económicas y su impacto contable y, en su caso, sobre la ecuación de canje propuesta.

ñ) Velar por que las políticas y sistemas establecidos en material de control interno se apliquen de modo efectivo en la práctica.

o) Informar, con carácter previo, al Consejo de Administración sobre las operaciones vinculadas y operaciones que puedan implicar conflictos de interés, que deba aprobar la Junta General o el Consejo de Administración y supervisar el procedimiento interno que tenga establecido la Sociedad para aquellas cuya aprobación haya sido delegada. Informar, en general, sobre las materias contempladas en el capítulo IX del presente Reglamento.

- p) Establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados y a otras personas relacionadas con la Sociedad, tales como consejeros, accionistas, proveedores, contratistas o subcontratistas, comunicar las irregularidades de potencial trascendencia, incluyendo las financieras y contables, o de cualquier otra índole, relacionadas con la Sociedad que adviertan en el seno de la Sociedad o su grupo. Dicho mecanismo deberá garantizar la confidencialidad y, en todo caso, prever supuestos en los que las comunicaciones puedan realizarse de forma anónima, respetando los derechos del denunciante y denunciado.
- q) Informar, con carácter previo, al Consejo de Administración, sobre todas las materias previstas en la Ley, los estatutos sociales, y en el reglamento del consejo y, en particular, sobre: 1) la información financiera y el informe de gestión, que incluirá, cuando proceda, la información no financiera preceptiva que la sociedad deba hacer pública periódicamente, 2) la creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales, 3) la propuesta de modificación del Reglamento del Consejo de Administración.
- r) Evaluar todo lo relativo a los riesgos no financieros de la empresa, incluyendo operativos, tecnológicos, legales, sociales medio ambientales, políticos y reputacionales.
- s) Supervisar el cumplimiento de los códigos internos de conducta y de las reglas de gobierno corporativo de la sociedad.

**3. Periodicidad.** La Comisión de Auditoría y Cumplimiento se reunirá periódicamente en función de las necesidades y, al menos, cuatro veces al año. Una de las sesiones estará destinada necesariamente a evaluar la eficiencia y el cumplimiento de las reglas y procedimientos de gobierno de la sociedad y preparar la información que el Consejo de Administración ha de aprobar e incluir dentro de su documentación pública anual.

**4. Convocatoria.** Será convocada por el Presidente, quien además también deberá efectuar su convocatoria a requerimiento del Presidente del Consejo de Administración o de dos miembros de la propia Comisión.

Estará obligado a asistir a las sesiones de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento y a prestarle su colaboración y acceso a la información de que disponga, cualquier miembro del equipo directivo o del personal de la Compañía que fuese requerido a tal fin. También podrá requerir la Comisión la asistencia a sus sesiones de los Auditores de Cuentas de la Sociedad.

**5. Quorum y acuerdos.** Serán válidas las reuniones de la Comisión en las que se hallen presentes o representados, al menos, la mayoría de sus miembros. Los acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los miembros asistentes a la Comisión. La votación por escrito y sin sesión sólo será admitida cuando ninguno de los miembros se oponga a dicho procedimiento.

Para el mejor cumplimiento de sus funciones, podrá la Comisión de Auditoría y Cumplimiento recabar el asesoramiento de profesionales externos, a cuyo efecto será de aplicación lo dispuesto en el artículo 28 de este Reglamento.

**6. Actas.** Se levantará acta de los acuerdos adoptados en cada sesión, de los que se dará cuenta al pleno del Consejo, remitiéndose copia de las actas a todos los miembros del Consejo.

## **Artículo 17. La Comisión de Nombramientos y Retribuciones.**

**1. Composición.** El Consejo de Administración designará en su seno una Comisión de Nombramientos y Retribuciones, así como a sus miembros. El número de miembros de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, no será inferior a tres ni superior a siete, y será fijado por el Consejo de Administración. La totalidad de los miembros de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones deberán ser Consejeros que no tengan la condición de ejecutivos de la sociedad, ni mantengan una relación contractual distinta de la condición por la que se les nombre, debiendo ser dos, al menos, independientes y se designarán procurando que tengan los conocimientos, aptitudes y experiencia adecuados a las funciones que estén llamados a desempeñar. El Presidente de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones será designado por el Consejo de Administración de entre los consejeros independientes que formen parte de ella. En ausencia del Presidente, presidirá la reunión el consejero independiente de mayor edad.

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones tendrá las competencias y se regirá por las normas de funcionamiento que a continuación se indican.

**2. Funciones.** Sin perjuicio de las demás funciones que le asignen la ley, los Estatutos sociales o el Consejo, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones tendrá, como mínimo, las siguientes funciones:

a) Evaluar las competencias, conocimientos y experiencia necesarios en el Consejo de Administración. A estos efectos, definirá las funciones y aptitudes necesarias en los candidatos que deban cubrir cada vacante y evaluará el tiempo y dedicación precisos para que puedan desempeñar eficazmente su cometido.

b) Establecer un objetivo de representación para el sexo menos representado en el Consejo de Administración y elaborar orientaciones sobre cómo alcanzar dicho objetivo.

c) Elevar al Consejo de Administración las propuestas de nombramiento de consejeros independientes para su designación por cooptación o para su sometimiento a la decisión de la Junta General de accionistas, así como las propuestas de reelección o separación de dichos consejeros por la Junta General de Accionistas.

d) Informar las propuestas de nombramiento de los restantes consejeros para su designación por cooptación o para su sometimiento a la decisión de la Junta General de Accionistas, así como las propuestas para su reelección o separación por la Junta General de Accionistas.

e) Proponer al Consejo los miembros que deban formar parte de cada una de las Comisiones.

f) Informar las propuestas de nombramiento y separación de los miembros de la Alta Dirección y las condiciones básicas de sus contratos.

- g) Examinar y organizar la sucesión del Presidente del Consejo de Administración y del primer ejecutivo de la sociedad y, en su caso, formular propuestas al Consejo de Administración para que dicha sucesión se produzca de forma ordenada y planificada.
- h) Proponer al Consejo de Administración la política de retribuciones de los consejeros y de los directores generales o de quienes desarrollen sus funciones de alta dirección bajo la dependencia directa del Consejo, de Comisiones Ejecutivas o de Consejeros Delegados, los miembros de la Alta Dirección, así como la retribución individual y las demás condiciones contractuales de los consejeros ejecutivos, velando por su observancia.
- i) Revisar periódicamente la política de remuneraciones aplicada a los consejeros y a los miembros de la Alta Dirección, incluidos los sistemas retributivos con acciones y su aplicación y revisar igualmente de manera periódica la política de remuneraciones, garantizando que la remuneración individual sea proporcionada a la que se pague a los demás consejeros y miembros de la Alta Dirección.
- j) Velar por la transparencia de las retribuciones, comprobando la observancia de la política retributiva establecida por la sociedad.
- k) Informar al pleno del Consejo sobre la propuesta de nombramiento y cese del Secretario y del Vicesecretario del Consejo de Administración.
- l) Informar anualmente al pleno del Consejo sobre la evaluación del desempeño de las funciones del Presidente del Consejo.
- m) Evaluar y revisar periódicamente el desempeño de la Compañía en materia medioambiental y social, con el objeto de revisar la efectividad de la Política de responsabilidad social corporativa, así como el cumplimiento de objetivos establecidos en esta materia, reportando anualmente al Consejo la implantación y el seguimiento de dicha Política en el Grupo.
- n) Examinar la normativa y las prácticas de la Compañía en materia de Gobierno Corporativo, proponiendo las modificaciones que estime oportunas para su adaptación a las normas, recomendaciones y mejores prácticas en esta materia.
- ñ) Velar por que los eventuales conflictos de intereses no perjudiquen la independencia del asesoramiento externo prestado a la Comisión.
- o) La supervisión y evaluación de los procesos de relación con los distintos grupos de interés.
- p) Verificar la información sobre remuneraciones de los consejeros y altos directivos contenida en los distintos documentos corporativos, incluido el informe anual sobre remuneraciones de los consejeros.
- q) La coordinación del proceso de reporte de información no financiera y sobre diversidad, conforme a la normativa aplicable y a los estándares internacionales de referencia.

**3. Periodicidad.** La Comisión de Nombramientos y Retribuciones se reunirá cada vez que el Consejo o su Presidente solicite la emisión de un informe o la adopción de propuestas y, en cualquier caso, siempre que resulte conveniente para el buen desarrollo de sus funciones. En todo caso, se reunirá para elaborar el informe específico sobre la propuesta de política de remuneraciones de la Sociedad que debe presentarse a la Junta General. Con independencia de ello, se reunirá, al menos, tres veces al año. Una de estas reuniones la dedicará a la determinación de las retribuciones de los consejeros que el Consejo de Administración ha de aprobar en ejecución de la política

de remuneraciones de la Sociedad, así como a preparar la información que debe incluirse dentro de la documentación pública anual. **Convocatoria.** Será convocada por su Presidente, quien, además, deberá convocarla también a requerimiento del Presidente del Consejo de Administración o de dos miembros de la propia Comisión.

**4. Quorum y acuerdos.** Serán válidas las reuniones de la Comisión en las que se hallen presentes o representados, al menos, la mayoría de sus miembros. Los acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los miembros asistentes a la Comisión. La votación por escrito y sin sesión sólo será admitida cuando ninguno de los miembros se oponga a dicho procedimiento.

Estará obligado a asistir a las sesiones de la Comisión y a prestarle su colaboración y acceso a la información de que disponga, cualquier miembro del equipo directivo o del personal de la Compañía que fuese requerido a tal fin. También podrá requerir la Comisión la asistencia a sus sesiones de los Auditores de Cuentas.

Para el mejor cumplimiento de sus funciones, podrá la Comisión de Nombramientos y Retribuciones recabar el asesoramiento de profesionales externos, a cuyo efecto será de aplicación lo dispuesto en el artículo 28 de este Reglamento.

**5. Actas.** Se levantará acta de los acuerdos adoptados en cada sesión, de los que se dará cuenta al pleno del Consejo, remitiéndose copia de las actas a todos los miembros del Consejo.

## **Artículo 18. La Comisión de Estrategia Financiera y Avales.**

El Consejo podrá constituir una Comisión de Estrategia Financiera y Avales, en cuyo caso esta será un órgano interno del Consejo de Administración, de carácter consultivo y no ejecutivo, que tendrá por objeto asistir al Consejo en el análisis, diseño y seguimiento de la estrategia financiera de la sociedad, así como la supervisión del proceso de evaluación, autorización y seguimiento de los avales otorgados con cargo a las líneas de avales de la Compañía.

**1. Composición.** La Comisión estará compuesta por un mínimo de tres (3) y un máximo de cinco (5) consejeros y la mayoría de sus miembros deberán ser consejeros no ejecutivos. Los miembros de la Comisión serán nombrados por el Consejo de Administración por un periodo máximo de cuatro años, pudiendo ser reelegidos por periodos sucesivos de igual duración. El Presidente de la Comisión será designado por el Consejo de Administración y deberá ser consejero independiente. El Consejero Delegado, si no fuera miembro de la misma, será invitado permanente de la Comisión.

**2. Funciones.** La Comisión tendrá, entre otras, las siguientes funciones:

- a) Proponer al Consejo de Administración las líneas generales de la estrategia financiera del grupo.
- b) Evaluar y emitir recomendaciones sobre la estructura de capital, endeudamiento, liquidez y política de financiación de la sociedad.

- c) Informar al Consejo sobre los riesgos financieros relevantes, incluidas las coberturas de tipo de interés, tipo de cambio, crédito y otros instrumentos financieros.
- d) Supervisar el funcionamiento de las líneas de avales de la Compañía a través de los reportes del Comité de Avales, y proponer estrategias para incrementar la disponibilidad de estos instrumentos.
- e) Informar al Consejo de cualquier incidencia relevante relacionada con la estrategia financiera o los compromisos contingentes de la sociedad.
- f) Cualesquiera otras que le sean atribuidas por el Consejo de Administración.

**3. Periodicidad.** La Comisión se reunirá cuantas veces la convoque su Presidente, por iniciativa propia o a petición de dos de sus miembros, y al menos cuatro (4) veces al año. También la convocará su presidente cuando lo solicite el Presidente del Consejo.

**4. Convocatoria.** Las convocatorias se realizarán por escrito, con al menos dos días de antelación, salvo casos de urgencia debidamente justificados. La Comisión podrá celebrar válidamente sus reuniones por medios telemáticos o mixtos, siempre que se garantice la identidad de los asistentes.

**5. Quorum y acuerdos.** La Comisión se considerará válidamente constituida cuando asistan al menos la mayoría de sus miembros. Los acuerdos de la Comisión se adoptarán por mayoría simple de los miembros presentes o representados

La Comisión podrá recabar, por el procedimiento establecido en el artículo 27 de este Reglamento, la información o documentación que estime necesaria para el cumplimiento de sus funciones. Asimismo, podrá solicitar la colaboración de directivos o empleados de la sociedad, quienes estarán obligados a asistir y colaborar con la Comisión cuando sean convocados.

Para el mejor cumplimiento de sus funciones, podrá la Comisión recabar el asesoramiento de profesionales externos, a cuyo efecto será de aplicación lo dispuesto en el artículo 28 de este Reglamento.

**6. Actas.** El Presidente de la Comisión dará cuenta al Consejo de las reuniones celebradas, remitiéndose copia de las actas a todos los miembros del Consejo. La Comisión elevará al Consejo las propuestas o informes que estime pertinentes en relación con las materias de su competencia.

La Comisión evaluará anualmente el cumplimiento de sus funciones, la calidad de su funcionamiento y la adecuación de su composición.

## Capítulo V. FUNCIONAMIENTO DEL CONSEJO

### **Artículo 19. Reuniones del Consejo de Administración.**

1. El Consejo de Administración se reunirá, de ordinario, con carácter bimestral, como mínimo y, a iniciativa del Presidente, cuantas veces se estime oportuno para el buen funcionamiento de la compañía.
2. El Presidente deberá convocar el Consejo e incluir en el orden del día los extremos de que se trate cuando así lo solicite el Consejero Coordinador, si lo hubiera, o un tercio de los miembros del Consejo. Esta convocatoria deberá producirse dentro del mes siguiente a la recepción de la solicitud y la celebración del Consejo no podrá demorarse más de siete días desde la fecha de la convocatoria, salvo que existan razones de urgencia y lo convoque el Presidente con arreglo a lo establecido en el artículo 19.5 de este Reglamento.
3. En caso de que transcurra el plazo señalado en el punto anterior sin que se haya llevado a cabo la convocatoria y sin que haya causa que lo justifique, el solicitante podrá llevar a cabo la convocatoria del Consejo en los términos solicitados y con arreglo a los plazos reglamentarios. Sin perjuicio de lo anterior, el Consejo de Administración se entenderá válidamente constituido, sin necesidad de convocatoria, cuando estando presentes o representados todos los consejeros, aceptasen por unanimidad la celebración de la reunión como universal y los asuntos a tratar en la misma.
4. La convocatoria de las sesiones ordinarias se efectuará por carta, fax, telegrama o correo electrónico, y estará autorizada con la firma del Presidente o la del Secretario o Vicesecretario por orden del Presidente. La convocatoria se cursará con una antelación mínima de tres días naturales. Dentro de las 48 horas siguientes a la convocatoria del Consejo, el Consejero Coordinador si lo hubiera, o un tercio de los miembros del Consejo podrán solicitar la inclusión de nuevos puntos dentro del orden del día.

La convocatoria incluirá siempre el orden del día de la sesión, indicando con claridad los puntos sobre los que el Consejo deberá adoptar una decisión. Salvo que el Consejo de Administración se hubiera constituido o hubiera sido excepcionalmente convocado por razones de urgencia, los consejeros deberán contar previamente y con suficiente antelación con la información necesaria para la deliberación y adopción de acuerdos sobre los asuntos a tratar. A estos efectos se considerará puesta a disposición la información cuando ello se haga a través de la plataforma digital del Consejo.

Cuando a juicio del Presidente o Consejero Delegado ello resulte desaconsejable por razones de seguridad, no se acompañará la información y se advertirá a los consejeros la posibilidad de examinarla físicamente en la sede social.

5. Las sesiones extraordinarias del Consejo podrán convocarse por teléfono y no será de aplicación el plazo de antelación y los demás requisitos que se indican en el apartado anterior, cuando a juicio del Presidente las circunstancias así lo justifiquen.
6. El Consejo elaborará un plan anual de las sesiones ordinarias y dispondrá de un catálogo formal de las materias que serán objeto de tratamiento. El Consejo dedicará al menos una sesión al año a evaluar su funcionamiento y la calidad de sus trabajos. Dicha evaluación abarcará asimismo la del Presidente en el ejercicio de sus funciones como tal, durante cuyo debate el Presidente se ausentará de la sesión, correspondiendo la dirección de la evaluación al Presidente de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, salvo que esté nombrado un Consejero Coordinador, en cuyo caso será éste el responsable de dirigir la evaluación periódica del Presidente del Consejo.

7. Cuando el Presidente tenga la condición de consejero ejecutivo, el consejo de administración, con la abstención de los consejeros ejecutivos, deberá nombrar necesariamente a un Consejero Coordinador entre los consejeros independientes, que estará especialmente facultado para solicitar la convocatoria del Consejo de Administración o la inclusión de nuevos puntos en el orden del día de un consejo ya convocado, coordinar y reunir a los consejeros no ejecutivos y dirigir, en su caso, la evaluación periódica del Presidente del Consejo de Administración.

## **Artículo 20. Desarrollo de las sesiones.**

1. El Consejo quedará válidamente constituido cuando concurren a la reunión, presentes o representados, la mayoría de sus miembros. Los consejeros harán todo lo posible para acudir físicamente a las sesiones del Consejo y, cuando no puedan hacerlo procurarán conectarse telemáticamente. En caso de que no puedan asistir por ninguno de esos medios procurarán que la representación que confieran incluya las oportunas instrucciones. Los consejeros externos sólo podrán delegar su representación en otro consejero externo.

2. El consejo podrá celebrarse en varios lugares simultáneamente, siempre y cuando se asegure por medios audiovisuales o telefónicos la interactividad e intercomunicación entre ellas en tiempo real y, por tanto, la unidad de acto. En este caso, los acuerdos se considerarán adoptados en el lugar donde se hallen la mayoría de los consejeros y, en caso de igualdad, en el domicilio social.

3. El Presidente organizará el debate procurando y promoviendo la participación de todos los consejeros en las deliberaciones del órgano.

4. Salvo en los casos en que específicamente se hayan establecido otros quórum de votación, los acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los asistentes.

5. El Presidente podrá proponer, cuando la urgencia lo requiera, y el Consejo de Administración adoptar, siempre que ningún Consejero se oponga a este procedimiento, acuerdos por escrito y sin sesión, solicitando su voto a todos los consejeros mediante carta, fax, correo electrónico u otro medio escrito que garantice adecuadamente, la identidad del remitente y la autenticidad de la comunicación. La solicitud la podrá cursar el Presidente a través de la Secretaría del Consejo.

6. Para facilitar la ejecución de acuerdos y, en su caso, su elevación a público, las actas podrán ser aprobadas parcialmente, recogiendo, en cada una de las partes aprobadas, uno o más acuerdos.

7. Podrán asistir a las sesiones del Consejo de Administración, como invitados, expertos técnicos, tanto internos de la Sociedad como externos, para prestar asistencia a los consejeros cuando así lo estime conveniente el Presidente del Consejo de Administración

## Capítulo VI. DESIGNACION Y CESE DE CONSEJEROS

### **Artículo 21. Nombramiento de consejeros.**

1. Los Consejeros serán designados por la Junta General o por el Consejo de Administración de conformidad con las previsiones contenidas en la Ley de Sociedades de Capital.
2. Las propuestas de nombramiento de consejeros que someta el Consejo de Administración a la consideración de la Junta General y las decisiones de nombramiento que adopte dicho órgano en virtud de las facultades de cooptación que tiene legalmente atribuidas deberán estar precedidas de la correspondiente propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.
3. Cuando el Consejo se aparte de las recomendaciones de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones habrá de motivar las razones de su proceder y dejar constancia en acta de sus razones.

### **Artículo 22. Designación de consejeros externos.**

1. El Consejo de Administración y la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, dentro del ámbito de sus competencias, procurarán que la elección de candidatos recaiga sobre personas de reconocida solvencia, competencia y experiencia, debiendo extremar el rigor en relación a aquéllas llamadas a cubrir los puestos de consejero independiente previstos en el artículo 8 de este Reglamento. La Comisión de Nombramientos y Retribuciones velará especialmente para que al proveerse las vacantes el procedimiento de selección no adolezca de sesgos que dificulten la elección de consejeras y para que se busquen deliberadamente mujeres que sean potencialmente candidatas para cubrir el puesto hasta alcanzar los objetivos de paridad previstos en la Ley.

2. El Consejo de Administración no podrá proponer o designar para cubrir un puesto de consejero independiente a personas que tengan alguna relación con la gestión de la compañía.

En particular no podrán ser propuestos o designados como consejeros independientes, las personas cuya situación o sus relaciones, presentes o pasadas con la compañía, puedan, a juicio de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, mermar su independencia. No podrán ser considerados en ningún caso como consejeros independientes quienes se encuentren en cualquiera de las siguientes situaciones:

- a) Quienes hayan sido empleados o consejeros ejecutivos de sociedades del grupo, salvo que hubieran transcurrido 3 ó 5 años, respectivamente, desde el cese en esa relación.
- b) Quienes perciban de la sociedad, o de su mismo grupo, cualquier cantidad o beneficio por un concepto distinto de la remuneración de consejero, salvo que no sea significativa para el consejero.

A efectos de lo dispuesto en esta letra no se tendrán en cuenta los dividendos ni los complementos de pensiones que reciba el consejero en razón de su anterior relación profesional o laboral, siempre que tales complementos tengan carácter incondicional y, en consecuencia, la sociedad que los satisfaga no pueda de forma discrecional suspender, modificar o revocar su devengo sin que medie incumplimiento de sus obligaciones.

c) Quienes sean o hayan sido durante los últimos 3 años socios del auditor externo o responsable del informe de auditoría, ya se trate de la auditoría durante dicho período de la sociedad cotizada o de cualquier otra sociedad de su grupo.

d) Quienes sean consejeros ejecutivos o altos directivos de otra sociedad distinta en la que algún consejero ejecutivo o alto directivo de la sociedad sea consejero externo.

e) Quienes mantengan, o hayan mantenido una relación de negocios significativa con la sociedad o con cualquier sociedad de su grupo, ya sea en nombre propio o como accionista significativo, consejero o alto directivo de una entidad que mantenga o hubiera mantenido dicha relación

Se considerarán relaciones de negocios la de proveedor de bienes o servicios, incluidos los financieros, y la de asesor o consultor.

f) Quienes sean accionistas significativos, consejeros ejecutivos o altos directivos de una entidad que reciba, o haya recibido durante los últimos 3 años, donaciones de la sociedad o de su grupo.

No se considerarán incluidos en esta letra quienes sean meros patronos de una fundación que reciba donaciones.

g) Quienes sean cónyuges, personas ligadas por análoga relación de afectividad o parientes hasta de segundo grado de quien sea o lo haya sido en los dos últimos años un consejero ejecutivo o alto directivo de la sociedad.

h) Quienes no hayan sido propuestos, ya sea para su nombramiento o renovación por la comisión de nombramientos.

i) Quienes hayan sido consejeros durante un período continuado superior a 12 años.

j) Quienes se encuentren respecto de algún accionista significativo o representado en el consejo en alguno de los supuestos señalados en las letras a), e), f) o g) anteriores. En el caso de la relación de parentesco señalada en la letra g), la limitación se aplicará no solo respecto al accionista, sino también respecto a sus consejeros dominicales en la sociedad participada.

Los consejeros dominicales que pierdan tal condición como consecuencia de la venta de su participación por el accionista al que representaban solo podrán ser reelegidos como consejeros independientes cuando el accionista al que representarían hasta ese momento hubiera vendido la totalidad de sus acciones en la sociedad.

Un consejero que posea una participación accionarial en la sociedad podrá tener la condición de independiente, siempre que satisfaga todas las condiciones establecidas en este artículo y, además, su participación no sea significativa.

3. Para procurar la adecuada dedicación de los consejeros a sus obligaciones fiduciarias, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones no podrá proponer para cubrir vacantes del puesto de consejero a candidatos que pertenezcan a más de cinco consejos de administración de sociedades cotizadas o a diez de sociedades cotizadas y no cotizadas. Las sociedades pertenecientes a un mismo grupo podrán considerarse como una sola sociedad, cuando ello no perjudique la dedicación del consejero a sus obligaciones fiduciarias y así lo declare el candidato.

Esta regla puede ser excepcionada justificadamente por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones atendiendo a la justificación que efectúen los candidatos.

### **Artículo 23. Nombramiento y Reelección de Consejeros.**

1. La propuesta de nombramiento o reelección de los Consejeros corresponde a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, si se trata de consejeros independientes, y al propio consejo, en los demás casos. La propuesta deberá ir acompañada en todo caso de un informe justificativo del Consejo en el que se valore la competencia, experiencia y méritos del candidato propuesto, que se unirá al acta de la Junta general o del propio Consejo.

2. Las propuestas de reelección de los Consejeros no independientes que el Consejo de Administración decida someter a la Junta General habrán de sujetarse a un proceso formal de elaboración del que necesariamente formará parte un informe emitido por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones en el que se evaluarán la calidad del trabajo y la dedicación al cargo de los consejeros propuestos durante el mandato precedente.

En el caso de renovación de los Consejeros Independientes la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, deberá evaluar la calidad del trabajo y la dedicación al cargo de los consejeros propuestos durante el mandato precedente e informará especialmente sobre la inexistencia de riesgos de pérdida de la independencia del Consejero por razón de su renovación en el cargo.

3. El Consejo de Administración procurará que los consejeros externos que sean reelegidos no permanezcan adscritos siempre a la misma Comisión.

### **Artículo 24. Duración del cargo.**

1. Los consejeros ejercerán su cargo durante el plazo previsto en los Estatutos Sociales, y podrán ser reelegidos.

2. Los consejeros designados por cooptación ejercerán su cargo hasta la fecha de reunión de la primera Junta General que se celebre tras su nombramiento.

3. Cuando, previo informe de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, el Consejo de Administración entendiera que se ponen en riesgos los intereses de la Sociedad, el Consejero que termine su mandato o por cualquier otra causa cese en el desempeño

de su cargo no podrá prestar servicios en otra entidad que tenga un objeto social análogo al de la compañía durante el plazo de dos años.

## **Artículo 25. Cese de los consejeros.**

1. Los consejeros cesarán en el cargo cuando haya transcurrido el período para el que fueron nombrados y cuando lo decidan la Junta General o el Consejo de Administración en uso de las atribuciones que tienen conferidas legal o estatutariamente.

2. Los consejeros deberán poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y formalizar, si éste lo considera conveniente, la correspondiente dimisión en los siguientes casos:

- a) Los dominicales, cuando el accionista a quien representen venda o transmita total o parcialmente su participación con la consecuencia de perder la condición de significativa o suficiente para justificar el nombramiento.
- b) Cuando cesen en los puestos ejecutivos a los que estuviera asociado su nombramiento como consejero.
- c) Cuando se vean incursos en alguno de los supuestos de incompatibilidad o prohibición legalmente previstos o tengan intereses opuestos a los de la sociedad.
- d) Cuando resulten gravemente amonestados por la Comisión de Auditoría y Cumplimiento por haber infringido sus obligaciones como consejeros.
- e) Cuando su permanencia en el Consejo pueda poner en riesgo los intereses de la sociedad o cuando desaparezcan las razones por las que fueron nombrados.

3. Cualquier cese anticipado de un Consejero deberá ser debidamente justificado, así como informado al mercado mediante los instrumentos de información oportunos

4. Los Consejeros deberán informar al Consejo, cuando se den situaciones que les afecten, relacionadas o no con su actuación en la Sociedad, que puedan perjudicar el crédito y reputación de la Sociedad.

En particular, los Consejeros deberán informar al Consejo de Administración de cualquier causa penal en la que aparezcan como investigados y de sus posteriores vicisitudes procesales.

En caso de apertura de juicio oral contra algún consejero por alguno de los delitos señalados en la legislación societaria que conllevan la prohibición de ser administradores, el consejero informará inmediatamente al Consejo y éste, tras examinar el caso y previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, decidirá de forma razonada si resulta procedente o no solicitar al Consejero que presente su dimisión.

5. Como regla general el Consejo de Administración no propondrá a la Junta General el cese de los Consejeros Externos antes del cumplimiento del período

estatutario para el que fueron elegidos, salvo por la concurrencia de alguna de las causas contempladas en el apartado anterior, o alguna otra excepcional y justificada aprobada por el Consejo de Administración, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

**6.** En el supuesto de cese, renuncia o dimisión, incapacidad o fallecimiento de miembros del Consejo o de sus Comisiones; o de cese, renuncia o dimisión del presidente del Consejo de Administración o de algún Consejero Delegado así como en los demás cargos de dichos órganos, a petición del Presidente del consejo o, a falta de éste, del Vicepresidente de mayor rango, se procederá a la convocatoria de la Comisión de Nombramientos y retribuciones, con objeto de que la misma examine y organice el proceso de sucesión o sustitución de forma planificada y formule al Consejo de Administración la correspondiente propuesta. Esa propuesta se someterá al Consejo de Administración en la siguiente reunión prevista en el calendario anual o en otra extraordinaria que, si se considerase necesario, pudiera convocarse.

Cuando se trate del Presidente del Consejo de Administración, se procurará que, tanto la reunión de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones como la celebración del Consejo de Administración, tengan lugar con la mayor urgencia, y, si fuera posible, que el proceso quede concluido en un plazo de cuarenta y ocho horas.

#### **Artículo 26. Secreto de las votaciones.**

Todas las votaciones del Consejo de Administración que versen sobre el nombramiento, reelección o cese de consejeros serán secretas.

### **Capítulo VII. INFORMACIÓN DEL CONSEJERO**

#### **Artículo 27. Facultades de información e inspección.**

**1.** Los consejeros contarán con información suficiente y adecuada para el ejercicio de sus funciones y tendrán derecho a obtener de la sociedad el asesoramiento preciso.

**2.** El consejero solicitará a la compañía dicha información a través de los canales regulados en el apartado siguiente de este artículo. El derecho de información se extiende a las sociedades filiales, sean nacionales o extranjeras.

**3.** Con el fin de no perturbar la gestión ordinaria de la compañía, el ejercicio de las facultades de información se canalizará a través del Consejero Delegado, quien atenderá las solicitudes del consejero facilitándole directamente la información u ofreciéndole los interlocutores apropiados de la organización que procedan. Cuando exista algún tipo de conflicto que así lo aconseje, o si no se hubiese nombrado un Consejero Delegado, la interlocución para el ejercicio del derecho de información se podrá hacer a través del Presidente.

#### **Artículo 28. Auxilio de expertos.**

**1.** Con el fin de ser auxiliados en el ejercicio de sus funciones, los consejeros pueden solicitar la contratación con cargo a la sociedad de asesores legales, contables, financieros u otros expertos.

El encargo ha de versar necesariamente sobre problemas concretos de cierto relieve y complejidad que se presenten en el desempeño del cargo.

**2.** La solicitud de contratar se canalizará a través del Presidente del Órgano en cuyo seno se requiera el asesoramiento en cuestión., quién podrá supeditarla a la autorización previa del Consejo o de la Comisión que se trate, que podrá denegarla cuando concurren causas que así lo justifiquen, incluyendo las siguientes circunstancias: s:

- a) que no es precisa para el cabal desempeño de las funciones encomendadas a los consejeros externos;
- b) que su coste no es razonable a la vista de la importancia del problema y de los activos e ingresos de la compañía; o
- c) que puede suponer un riesgo para la confidencialidad de la información que deba ser manejada y facilitada al experto
- c) que la asistencia técnica que se recaba puede ser dispensada adecuadamente por expertos y técnicos de la compañía.

## Capítulo VIII. RETRIBUCIÓN DEL CONSEJERO

### **Artículo 29. Retribución del consejero**

**1.** Los consejeros externos tendrán derecho a percibir una retribución por el ejercicio de su función general como consejeros, esto es, la que corresponde por las funciones inherentes al cargo de administrador sin tener en cuenta la que corresponda por el desempeño de funciones ejecutivas.

El sistema de remuneración a que se refiere el apartado anterior será el determinado por los estatutos sociales de la Sociedad y la Política de Remuneración de los consejeros aprobada por la Junta General de Accionistas.

**2.** Los consejeros en cuyo favor se atribuyan funciones ejecutivas tendrán derecho a percibir las remuneraciones que correspondan por el desempeño de dichas funciones, de acuerdo con lo previsto en los Estatutos Sociales, la Política de Remuneraciones y en la Ley de Sociedades de Capital.

**3.** Además del sistema de retribución previsto en los apartados anteriores, los consejeros, sean externos o ejecutivos, tendrán derecho a ser retribuidos mediante la entrega de acciones o de opciones sobre acciones, o mediante retribución referenciada al valor de las acciones, siempre y cuando la aplicación de alguno de estos sistemas de retribución sea acordada previamente por la junta general de accionistas.

**4.** La retribución de los consejeros será plenamente transparente. Con esta finalidad, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones redactará una información anual sobre la remuneración de los consejeros y el desglose de todas las partidas que la integren (sueldo base, dietas, bonos o gratificaciones, esquemas de incentivos,

pensiones, seguros, beneficios en especie, etc.) con individualización por cada consejero. Esta información será trasladada al Consejo de Administración para que la incorpore al Informe anual sobre remuneraciones de los consejeros que se publique.

### **Artículo 30. Retribución de consejero externo.**

El Consejo de Administración y la Comisión de Nombramientos y Retribuciones adoptarán todas las medidas que estén a su alcance para asegurar que la retribución de los consejeros externos se ajuste a su dedicación efectiva y ofrezca incentivos para su dedicación, pero no constituyan un obstáculo para su independencia.

## Capítulo IX. DEBERES DEL CONSEJERO

### **Artículo 31. Obligaciones generales del consejero.**

1. De acuerdo con lo prevenido en los artículos 5 y 6, la función del consejero es orientar y controlar la gestión de la compañía con el fin de maximizar su valor real en beneficio de los accionistas, con criterios de largo plazo y sostenibilidad.

2. En el desempeño de sus funciones, el consejero obrará con la diligencia de un ordenado empresario y la lealtad de un fiel representante obrando de buena fe y en el mejor interés de la Sociedad, quedando obligado, en particular, a:

- a) Informarse diligentemente sobre la marcha de la Sociedad y preparar adecuadamente las reuniones del Consejo y de los órganos delegados a los que pertenezca;
- b) Asistir a las reuniones de los órganos de que forme parte y participar activamente en las deliberaciones a fin de que su criterio contribuya efectivamente en la toma de decisiones.

En caso de que, por causa justificada, no pueda asistir a las sesiones a las que ha sido convocado, deberá instruir al consejero que haya de representarlo. Los consejeros externos no podrán hacerse representar más que por consejeros externos;

- c) Oponerse a los acuerdos contrarios a la Ley, a los Estatutos o al interés social, y solicitar la constancia en acta de su posición cuando lo considere más conveniente para la tutela del interés social.
- d) Solicitar, a través de los canales establecidos, la información que estime necesaria para completar la que se le haya suministrado, de forma que pueda ejercer un juicio objetivo y con toda independencia sobre el funcionamiento general de la administración de la Sociedad.
- e) Realizar cualquier cometido específico que le encomiende el Consejo de Administración y se halle razonablemente comprendido en su compromiso de dedicación;

- f) Solicitar, a través de los canales establecidos por la Sociedad a tal fin, la investigación de cualquier irregularidad en la gestión de la compañía de la que haya podido tener noticia y vigilar cualquier situación de riesgo;
- g) Instar a las personas con capacidad de convocatoria para que convoquen una reunión extraordinaria del Consejo o incluyan en el orden del día de la primera que haya de celebrarse los extremos que considere convenientes.
- h) Informar con periodicidad anual a la sociedad, a través de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, de sus restantes obligaciones profesionales.

**3.** Con el fin de que los consejeros puedan dedicar al ejercicio de su cargo el tiempo necesario para prestar un adecuado servicio a la compañía, no podrán simultanear su puesto con la pertenencia al consejo de más de cinco sociedades cotizadas o diez cotizadas y no cotizadas (las sociedades pertenecientes a un mismo grupo podrán considerarse como una sola sociedad con arreglo a lo establecido en el artículo 22.3 de este Reglamento), y ello salvo excepciones debidamente justificadas por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones con base en la información suministrada por el Consejero.

#### **Artículo 32. Deber de confidencialidad de consejero.**

- 1. El consejero guardará secreto de las deliberaciones del Consejo de Administración y de las Comisiones de que forme parte y, en general, se abstendrá de revelar las informaciones a las que haya tenido acceso en el ejercicio de su cargo.
- 2. La obligación de confidencialidad subsistirá aun cuando haya cesado en el cargo.

#### **Artículo 33. Obligaciones básicas derivadas del deber de lealtad.**

En particular, el deber de lealtad obliga al administrador a:

- a) No ejercitar sus facultades con fines distintos de aquéllos para los que le han sido concedidas.
- b) Guardar secreto sobre las informaciones, datos, informes o antecedentes a los que haya tenido acceso en el desempeño de su cargo, incluso cuando haya cesado en él, salvo en los casos en que la ley lo permita o requiera.
- c) Abstenerse de participar en la deliberación y votación de acuerdos o decisiones en las que él o una persona vinculada tenga un conflicto de intereses, directo o indirecto. Se excluirán de la anterior obligación de abstención los acuerdos o decisiones que le afecten en su condición de administrador, tales como su designación o revocación para cargos en el órgano de administración u otros de análogo significado.
- d) Desempeñar sus funciones bajo el principio de responsabilidad personal con libertad de criterio o juicio e independencia respecto de instrucciones y vinculaciones de terceros.

e) Adoptar las medidas necesarias para evitar incurrir en situaciones en las que sus intereses, sean por cuenta propia o ajena, puedan entrar en conflicto con el interés social y con sus deberes para con la sociedad.

#### **Artículo 34. Deber de evitar situaciones de conflicto de interés.**

1. En particular, el deber de evitar situaciones de conflicto de interés a que se refiere la letra e) del artículo anterior obliga al administrador a abstenerse de:

a) Realizar transacciones con la sociedad, excepto que se trate de operaciones ordinarias, hechas en condiciones estándar para los clientes y de escasa relevancia, entendiendo por tales aquéllas cuya información no sea necesaria para expresar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la entidad.

b) Utilizar el nombre de la sociedad o invocar su condición de administrador para influir indebidamente en la realización de operaciones privadas.

c) Hacer uso de los activos sociales, incluida la información confidencial de la compañía, con fines privados.

d) Aprovecharse de las oportunidades de negocio de la sociedad.

e) Obtener ventajas o remuneraciones de terceros distintos de la sociedad y su grupo asociadas al desempeño de su cargo, salvo que se trate de atenciones de mera cortesía.

f) Desarrollar actividades por cuenta propia o cuenta ajena que entrañen una competencia efectiva relevante, sea actual o potencial, con la sociedad o que, de cualquier otro modo, le sitúen en un conflicto permanente con los intereses de la sociedad.

2. Las previsiones anteriores serán de aplicación también en el caso de que el beneficiario de los actos o de las actividades prohibidas sea una persona vinculada al administrador.

3. En todo caso, los administradores deberán comunicar al Consejo de Administración cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que ellos o personas vinculadas a ellos pudieran tener con el interés de la sociedad.

Las situaciones de conflicto de interés en que incurran los administradores serán objeto de información en la Memoria.

#### **Artículo 35. Régimen de imperatividad y dispensa.**

1. La Sociedad podrá dispensar las prohibiciones contenidas en el artículo anterior en casos singulares autorizando la realización por parte de un administrador o una persona vinculada de una determinada transacción con la sociedad, el uso de ciertos

activos sociales, el aprovechamiento de una concreta oportunidad de negocio, la obtención de una ventaja o remuneración de un tercero.

2. La autorización deberá ser necesariamente acordada por la Junta General cuando tenga por objeto la dispensa de la prohibición de obtener una ventaja o remuneración de terceros, o afecte a una transacción cuyo valor sea superior al diez por ciento de los activos sociales.

3. En los demás casos, la autorización también podrá ser otorgada por el Consejo de Administración siempre que quede garantizada la independencia de los miembros que la conceden respecto del administrador dispensado. Además, será preciso asegurar la inocuidad de la operación autorizada para el patrimonio social o, en su caso, su realización en condiciones de mercado y la transparencia del proceso.

4. La obligación de no competir con la sociedad solo podrá ser objeto de dispensa en el supuesto de que no quepa esperar daño para la Sociedad o el que quepa esperar se vea compensado por los beneficios que prevén obtenerse de la dispensa. La dispensa se concederá mediante acuerdo expreso y separado de la Junta General.

5. En todo caso, a instancia de cualquier socio, la Junta General resolverá sobre el cese del consejero que desarrolle actividades competitivas cuando el riesgo de perjuicio para la sociedad haya devenido relevante.

6. Cuando se autorice el uso de activos sociales, excepcionalmente podrá dispensarse al consejero de la obligación de satisfacer la contraprestación, pero en ese caso la ventaja patrimonial será considerada retribución indirecta y deberá ser autorizada por el Consejo, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones. Si la ventaja es recibida en su condición de socio, sólo resultará procedente si se respeta el principio de paridad de trato de los accionistas.

7. El Consejo conocerá en todo caso de las relaciones económicas o comerciales que se produzcan entre el Consejero y la Sociedad.

### **Artículo 36. Información no pública.**

1. El uso por el consejero de información no pública de la compañía con fines privados sólo procederá si se satisfacen las siguientes condiciones:

- a) que dicha información no se aplique en conexión con operaciones de adquisición o venta de valores de la compañía;
- b) que su utilización no cause perjuicio alguno a la compañía, y
- c) que la compañía no ostente un derecho de exclusiva o una posición jurídica de análogo significado sobre la información que desea utilizarse.

2. Complementariamente a la condición prevista en la anterior letra a), el consejero ha de observar las normas de conducta establecidas en la legislación del mercado de valores y, en especial, las consagradas en el Reglamento Interno de Conducta en los mercados de valores de la compañía.

3. La condición prevista en la anterior letra c) puede suplirse observando las reglas contenidas en el artículo anterior.

### **Artículo 37. Operaciones indirectas.**

El consejero infringe sus deberes de fidelidad para con la compañía si, sabiéndolo de antemano, permite o no revela la existencia de operaciones realizadas por personas vinculadas, en los términos en que se define en el artículo 231 de la Ley de Sociedades de Capital, que no se han sometido a las condiciones y controles previstos en los artículos anteriores.

### **Artículo 38. Deberes de información del consejero.**

1. El consejero deberá informar a la compañía de las acciones de la misma, opciones sobre acciones o derivados referidos al valor de la acción, de las que sea titular directa o indirectamente en los términos en que se define en el artículo 231 de la Ley de Sociedades de Capital y el Reglamento Interno de Conducta. También informará el Consejero de las modificaciones que sobrevengan a dicha participación accionarial o derechos relacionados.

2. El Consejero Independiente notificará a la Sociedad los cambios significativos en su situación que afecten al carácter o condición en cuya virtud hubiera sido designado como consejero.

3. El Consejero informará a la Sociedad de las reclamaciones judiciales o administrativas en las que sea parte, que por su gravedad pudieran incidir seriamente en la reputación de la sociedad.

### **Artículo 39. Operaciones vinculadas**

1. El Consejo de Administración se reserva formalmente el conocimiento de las operaciones vinculadas de su competencia según lo establecido en la Ley.

2. En ningún caso, autorizará la transacción si previamente no ha sido emitido un informe por la Comisión de Auditoría y Cumplimiento. En su informe, la Comisión deberá evaluar si la operación es justa y razonable desde el punto de vista de la sociedad y, en su caso, de los accionistas distintos de la parte vinculada, y dar cuenta de los presupuestos en que se basa la evaluación y de los métodos utilizados.

3. El Consejo de Administración podrá delegar la aprobación de las siguientes operaciones vinculadas: (a) operaciones entre sociedades que formen parte del mismo grupo que se realicen en el ámbito de la gestión ordinaria y en condiciones de mercado; (b) operaciones que se concierten en virtud de contratos cuyas condiciones estandarizadas se apliquen en masa a un elevado número de clientes, se realicen a precios o tarifas establecidos con carácter general por quien actúe como suministrador del bien o servicio de que se trate, y cuya cuantía no supere el 0,5 por ciento del importe neto de la cifra de negocios de la sociedad.

La aprobación de las operaciones vinculadas a que se refiere este apartado 3 no requerirá de informe previo de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento.

#### **Artículo 40. Principio de transparencia.**

El Consejo de Administración reflejará en su información pública anual un resumen de las transacciones realizadas por la compañía con sus consejeros y accionistas significativos. La información tendrá por objeto el volumen global de las operaciones y la relación y la naturaleza de las más relevantes.

### Capítulo X. RELACIONES DEL CONSEJO

#### **Artículo 41. Relaciones con los accionistas.**

1. El Consejo de Administración arbitrará los cauces adecuados para conocer las propuestas que puedan formular los accionistas en relación con la gestión de la compañía.
2. El Consejo, por medio de algunos de sus consejeros y con la colaboración de los miembros de la Alta Dirección que estime pertinentes, podrá organizar reuniones informativas sobre la marcha de la compañía y de su Grupo, para los accionistas que residan en las plazas financieras más relevantes, de España y de otros países.
3. Las solicitudes públicas de delegación del voto realizadas por el Consejo de Administración o por cualquiera de sus miembros deberán justificar de manera detallada el sentido en que votará el representante en caso de que el accionista no imparta instrucciones y, cuando proceda, revelar la existencia de conflictos de intereses.
4. El Consejo de Administración promoverá la participación informada de los accionistas en las Juntas Generales y adoptará cuantas medidas sean oportunas para facilitar que la Junta General de Accionistas ejerza efectivamente las funciones que le son propias conforme a la Ley y a los Estatutos Sociales.

En particular, el Consejo de Administración, adoptará las siguientes medidas:

- a) se esforzará en la puesta a disposición de los accionistas, con carácter previo a la Junta, de toda cuanta información sea legalmente exigible y de toda aquella que, aun no siéndolo, pueda resultar de interés y ser suministrada razonablemente;
- b) atenderá, con la diligencia debida, las solicitudes de información que le formulen los accionistas con carácter previo a la Junta;
- c) atenderá, con igual diligencia, las preguntas que le formulen los accionistas con ocasión de la celebración de la Junta;
- d) Se asegurará de que los asuntos propuestos a la Junta se votan ordenada y separadamente, dando ocasión a los accionistas de intervenir

para expresar su opinión sobre cada una de las cuestiones sometidas a votación.

5. De manera especial, el Consejo de Administración se abstendrá de proponer, informar favorablemente o llevar a cabo medidas de blindaje de su posición o de cualquier forma restrictiva de los derechos políticos de los accionistas o disuasorias de ofertas públicas de adquisición de acciones de la sociedad, en la medida en que ello pueda suponer disminuir en el mercado el valor de las acciones de la sociedad.

#### **Artículo 42. Relaciones con los accionistas institucionales.**

1. El Consejo de Administración establecerá igualmente mecanismos adecuados de intercambio de información regular con los inversores institucionales que formen parte del accionariado de la compañía.

2. En ningún caso, las relaciones entre el Consejo de Administración y los accionistas institucionales podrán traducirse en la entrega a éstos de cualquier información que les pudiera proporcionar una situación de privilegio o ventaja respecto de los demás accionistas.

#### **Artículo 43. Relaciones con los mercados.**

1. El Consejo de Administración velará por el puntual cumplimiento de las instrucciones vigentes en materia de difusión de Información Privilegiada y Otra Información Relevante, de conformidad con lo previsto en el Código de Conducta en Materia Relativas a los Mercados de Valores de la sociedad.

2. El Consejo de Administración adoptará las medidas precisas para asegurar que la información financiera que legalmente deba poner a disposición de los mercados, y cualquier otra que un criterio de prudencia aconseje hacerlo, se elabore con arreglo a los mismos principios, criterios y prácticas profesionales con que se elaboran las cuentas anuales y que goce de la misma fiabilidad que esta última. A este último efecto, dicha información será revisada por la Comisión de Auditoría y Cumplimiento.

3. El Consejo de Administración incluirá información en su documentación pública anual sobre las reglas de gobierno de la compañía y el grado de Cumplimiento del Código de Buen Gobierno. En la hipótesis de que no considere conveniente seguir las pautas recomendadas, justificará su decisión de manera razonada.

#### **Artículo 44. Relaciones con los auditores.**

1. Las relaciones del Consejo con los auditores externos de la compañía se encauzarán a través de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento.

2. El Consejo de Administración se abstendrá de contratar a aquellas firmas de auditoría en las que los honorarios que prevea satisfacerle, en todos los conceptos, sean superiores al diez por ciento de sus ingresos totales durante el último ejercicio.

3. El Consejo de Administración informará públicamente de los honorarios globales que ha satisfecho la compañía a la firma auditora por servicios distintos de la auditoría.

4. El Consejo de Administración procurará formular definitivamente las cuentas de manera tal que no haya lugar a salvedades por parte del auditor. No obstante, cuando el Consejo considere que debe mantener su criterio, explicará públicamente el contenido y el alcance de la discrepancia.

\*\*\*\*\*