

MEMORIA JUSTIFICATIVA
QUE FORMULA EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
DE TÉCNICAS REUNIDAS, S.A.
RELATIVA A LA PROPUESTA DE MODIFICACIÓN
DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



25 de junio de 2020

MEMORIA JUSTIFICATIVA QUE FORMULA EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE TÉCNICAS REUNIDAS, S.A. RELATIVA A LA PROPUESTA DE MODIFICACIÓN DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

I. INTRODUCCIÓN Y OBJETO DE LA MEMORIA

El pasado 29 de diciembre de 2018 se publicó en el Boletín Oficial del Estado la **Ley 11/2018, de 28 de noviembre**, por la que se modifica el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, en materia de información no financiera y diversidad ("**Ley 11/2018**").

Por su parte, y en el marco de las facultades normativas que le atribuye el artículo 21.3 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, el 27 de junio de 2017 la Comisión Nacional del Mercado de Valores (la "**CNMV**") publicó la *Guía Técnica 3/2017 sobre Comisiones de Auditoría de entidades de interés público* (la "**Guía Técnica 3/2017**"), dirigida a establecer determinados principios, recomendaciones y criterios en relación con la organización, composición y funciones de las Comisiones de Auditoría.

Asimismo, y en el marco de las referidas facultades normativas previstas en la Ley del Mercado de Valores, el pasado 20 de febrero de 2019 la CNMV aprobó la *Guía Técnica 1/2019 sobre Comisiones de Nombramientos y Retribuciones* (la "**Guía Técnica 1/2019**"), que establece una serie de principios, criterios y buenas prácticas de funcionamiento de la comisión de nombramientos y retribuciones.

En base a ello, se propone la modificación del Reglamento del Consejo de Administración de TÉCNICAS REUNIDAS, S.A. (en adelante, la "**Sociedad**") para **incorporar determinados principios básicos de la Guía Técnica 3/2017 y de la Guía Técnica 1/2019** en relación con la composición, funciones y funcionamiento de la Comisión de Auditoría y Control y de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, respectivamente, resistemizando el contenido de los referidos artículos conforme a los criterios seguidos por dichas Guías - y en relación con ello, incorporar expresamente **determinadas Recomendaciones del Código de Buen Gobierno de las sociedades cotizadas ("CBG") que la Sociedad declara cumplir en su IAGC 2019** -. Asimismo, se propone completar los artículos 6 y 14 con determinadas previsiones relativas a la diversidad de los consejeros establecidas en la Ley 11/2018.

A su vez, **se coordinan determinados artículos del Reglamento con lo previsto en los Estatutos Sociales**, y en este sentido: (i) se incorpora expresamente al Reglamento la regulación básica de la nueva **Comisión de**

Gestión y Riesgos del Consejo en el artículo 15; (ii) **se flexibiliza el régimen del Presidente del Consejo de Administración** con el objeto de prever que dicho cargo pueda ser ejercido tanto por un consejero ejecutivo como no ejecutivo, permitiendo así distintas alternativas al Consejo para configurar este órgano de la forma que considere más adecuada de acuerdo con las particulares circunstancias de la Sociedad, (iii) se establece entre **siete y quince el número de miembros del Consejo**; (iv) se adapta el **régimen de remuneraciones de los Consejeros** a los criterios establecidos al respecto en la **Sentencia del Tribunal Supremo de 26 de febrero de 2018**; (v) se prevé que el **Secretario y el Vicesecretario** del Consejo lo serán **también de sus Comisiones Delegadas o asesoras**; y (vi) se incorpora en el artículo 16 la **posibilidad de celebrar de manera no presencial sesiones del Consejo** de Administración de la Sociedad.

Finalmente, se completa el artículo 5.1.(ii) con la **competencia del Consejo** de supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera y del informe de gestión, de conformidad con recientes reformas legales, además de incorporar determinadas precisiones técnicas en distintos artículos del Reglamento.

De conformidad con lo establecido en el artículo 3.1 del Reglamento del Consejo de la Sociedad, el Comité de Auditoría y Control de la Sociedad formula la presente Memoria justificativa de la propuesta de modificación del Reglamento del Consejo que se somete a la aprobación del Consejo de Administración al objeto de explicar la modificación de los artículos 1 (*“Finalidad”*), 3 (*“Modificación”*), 5 (*“Función general del Consejo”*), 6 (*“Composición cualitativa”*), 7 (*“Composición cuantitativa”*), 8 (*“El Presidente del Consejo”*), 10 (*“El Secretario del Consejo”*), 11 (*“El Vicesecretario del Consejo”*), 12 (*“Órganos delegados del Consejo de Administración”*), 13 (*“Comité de Auditoría y Control. Composición, competencias y funcionamiento”*), 14 (*“Comisión de Nombramientos y Retribuciones. Composición, competencias y funcionamiento”*), 15 – nuevo 16 (*“Reuniones del Consejo de Administración”*), 25 – nuevo 26 (*“Retribución de los Consejeros y miembros de las Comisiones del Consejo”*), 35 – nuevo 36 (*“Transacciones con accionistas significativos”*) y 39 – nuevo 40 (*“Relaciones con los auditores”*) del Reglamento, así como la incorporación del nuevo artículo 15 (*“Comisión de Gestión y Riesgos. Composición, competencias y funcionamiento”*) al Reglamento de Consejo de Administración de la Sociedad.

II. JUSTIFICACIÓN DE LA PROPUESTA DE MODIFICACIÓN

1. Propuesta de modificación del artículo 1 (*“Finalidad”*) del Reglamento:

Se propone modificar el apartado 2 para precisar que el Reglamento tiene por objeto determinar los principios de actuación del Consejo de Administración, las reglas básicas de su organización y funcionamiento y las normas de conducta de sus miembros, “con la finalidad de alcanzar la mayor eficacia y transparencia en su gestión”.

Asimismo, se propone modificar el apartado 2 para establecer que los “*principios inspiradores*” del Reglamento “*se proyectarán en la medida de lo posible a los órganos de administración de las sociedades filiales*”.

2. Propuesta de modificación del artículo 3 (“*Modificación*”) del Reglamento:

Se propone modificar el apartado 2 para establecer que la convocatoria de la reunión del Consejo que haya de aprobar la modificación de su Reglamento habrá de efectuarse con una antelación mínima de siete días, además de modificar en el apartado 1 la denominación del “*Comité de Auditoría y Control*” por la de “*Comisión de Auditoría y Control*”, en coordinación con la modificación propuesta al artículo 13 del Reglamento.

Asimismo, se modifica el apartado 3 para precisar que la modificación del Reglamento exigirá para su validez el acuerdo adoptado al efecto por mayoría absoluta de los Consejeros presentes o representados “*en la reunión*”.

3. Propuesta de modificación del artículo 5 (“*Función general del Consejo*”) del Reglamento:

Se modifica el apartado 1.(ii) para incorporar la función del Consejo de “*supervisión del proceso de elaboración y presentación de la información financiera y del informe de gestión*”, de conformidad con el artículo 529 ter.1.j) del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto legislativo 1/2010, de 2 de julio (en adelante, la “**LSC**”), en su redacción dada por la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, introduciendo asimismo una precisión de redacción al inicio de este apartado, que recoge la competencia del Consejo de la “*aprobación de la*” información financiera que, por su condición de sociedad cotizada, la Sociedad deba hacer pública periódicamente.

Asimismo, se sustituye en el apartado 1.(xii) “*Comité de Auditoría y Control*” por “*Comisión de Auditoría y Control*”, en coordinación con la modificación propuesta al artículo 13 del Reglamento, eliminando el inciso “*de adhesión*” para recoger en el Reglamento la redacción literal recogida en el artículo 529 ter.1.h)1º LSC.

A su vez, se modifica el apartado 2 del artículo 5 en los siguientes términos: “*Cuando concurran 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 se celebre tras la adopción de la correspondiente decisión*”.

4. Propuesta de modificación del artículo 6 (“*Composición cualitativa*”) del Reglamento:

Se propone la modificación del artículo 6 para adaptar sus previsiones en relación con los procedimientos de selección de sus miembros, que deben favorecer la diversidad, de conformidad con el artículo 529 bis.2 LSC, en su redacción dada por la Ley 11/2018.

De otro lado, se propone incorporar expresamente a este artículo los **requisitos de idoneidad que deben reunir los consejeros**, estableciendo asimismo que deberán comprometerse formalmente en el momento de su toma de posesión a cumplir las obligaciones y deberes previstos en el Reglamento del Consejo.

5. Propuesta de modificación del artículo 7 (“Composición cuantitativa”) del Reglamento:

Se adapta el número de miembros del Consejo a lo previsto en los Estatutos Sociales, estableciendo que no será inferior a siete ni superior a quince (frente a los doce que establece el Reglamento vigente).

6. Propuesta de modificación del artículo 8 (“El Presidente del Consejo”) del Reglamento:

Se propone la modificación del artículo 8 para **prever que el cargo de Presidente del Consejo de Administración pueda recaer tanto en un consejero ejecutivo como en un consejero no ejecutivo**, y en este sentido, se han diferenciado las funciones que le corresponden en todo caso como responsable del Consejo, y de otro, aquellas que le corresponderían en el caso de que fuese un consejero ejecutivo.

Asimismo, se han **completado las funciones del Consejero Coordinador** -que deberá ser nombrado por el Consejo cuando el Presidente sea ejecutivo- con las previstas en la Recomendación 34 CBG, funciones que ya venía ejerciendo en la práctica pero que, con su incorporación expresa al Reglamento del Consejo, permitirá a la Sociedad dar por íntegramente cumplida esta Recomendación en el Informe de Gobierno Corporativo del próximo ejercicio.

7. Propuesta de modificación de los artículos 10 (“El Secretario del Consejo”) y 11 (“El Vicesecretario del Consejo”) del Reglamento:

Se incorporan sendas precisiones en el apartado 1 de cada uno de estos dos artículos, para establecer que el Secretario y el Vicesecretario, de ser nombrado este último, serán también Secretario y Vicesecretario, respectivamente, de todas las Comisiones Delegadas o asesoras del Consejo, en coordinación con la modificación propuesta al artículo 25 de los Estatutos Sociales en este sentido.

8. Propuesta de modificación del artículo 12 (“Órganos delegados del Consejo de Administración”) del Reglamento:

Además de incorporar determinadas precisiones técnicas en el apartado 1 en relación con la delegación del Consejo de Administración de sus facultades en una o varias Comisiones Delegadas, se añade un nuevo apartado 2 que recoge las previsiones del artículo 249.3 LSC en relación con el contrato que debe suscribirse entre un miembro con funciones ejecutivas y la Sociedad, en los términos previstos legalmente.

Asimismo, se incorpora expresamente en el apartado 3 la recomendación recogida en las **Guías Técnicas 3/2017 y 1/2019** acerca de la **conveniencia**

de que las Comisiones cuenten con sendos Reglamentos específicos, dando cobertura normativa expresa a un desarrollo del régimen previsto en el Reglamento del Consejo en Reglamentos específicos de las Comisiones, además de modificar la denominación del “*Comité de Auditoría y Control*” por la de “*Comisión de Auditoría y Control*”, en coordinación con la modificación propuesta al artículo 13 del Reglamento.

A su vez, se elimina el inciso “*sin perjuicio de que excepcionalmente se les atribuya alguna facultad de decisión*” del apartado 4 referido a las Comisiones asesoras o consultivas del Consejo.

9. Propuesta de modificación del artículo 13 (“Comité de Auditoría y Control. Composición, competencias y funcionamiento”) del Reglamento:

Se propone la modificación del artículo 13 del Reglamento del Consejo para adaptar el contenido del artículo 13 conforme a los **criterios de la Guía Técnica 3/2017**, incorporando determinados principios básicos de dicha Guía en relación con la composición, funciones y funcionamiento de la Comisión (como, por ejemplo, el establecimiento por la Comisión de un plan de trabajo anual que contemple sus principales actividades durante el ejercicio), **resistematizando además las funciones de este artículo** conforme a los criterios seguidos por la Guía Técnica 3/2017.

Asimismo, se incorporan determinadas Recomendaciones del CBG relativas a las funciones/competencias de la Comisión en la medida que se trata de Recomendaciones que la Sociedad declara cumplir con carácter general en su IAGC correspondiente al ejercicio 2019 pero que no se recogen expresamente en sus textos corporativos como, por ejemplo, la Recomendación 42.1 CBG en relación con los sistemas de información y control interno de la Sociedad y las funciones en materia de gobierno corporativo y responsabilidad social corporativa previstas en la Recomendación 53 CBG.

Además, se establece que la Comisión se reunirá, de ordinario, un mínimo de ocho veces al año, y se incorporan determinadas precisiones técnicas o de redacción en este artículo, por ejemplo, en el apartado 3 del artículo 13, sustituyendo la referencia a “*la información financiera periódica que haya de remitirse a las autoridades bursátiles*” por “*la información financiera periódica que haya de difundirse a los mercados a través de las autoridades correspondientes*”.

Por último, se modifica la denominación del Comité por la de “*Comisión de Auditoría y Control*”, tanto en el cuerpo del artículo como en su rúbrica, adaptando de este modo la nomenclatura de la Comisión a la utilizada en la normativa y recomendaciones aplicables a la Sociedad, entre otras, la LSC y la Guía Técnica 3/2017, unificando así la denominación de las Comisiones asesoras del Consejo.

10. Justificación de la propuesta de modificación del artículo 14 (“Comisión de Nombramientos y Retribuciones. Composición, competencias y funcionamiento”) del Reglamento:

Se completa el artículo 14 conforme a los **criterios seguidos por la Guía Técnica 1/2019**, incorporando determinados principios básicos de dicha Guía en relación con la composición, funciones y funcionamiento de la Comisión, y en particular, **resistematizando las funciones de la Comisión** conforme a lo previsto en la Guía Técnica 1/2019, estableciendo expresamente que la Comisión se reunirá, de ordinario, un mínimo de seis veces al año.

En particular, se incorpora como competencia de la Comisión la de proponer al Consejo de Administración la política de diversidad de consejeros, de conformidad tanto con las previsiones de la Ley 11/2018 como del apartado Tercero.10.d) de la Guía Técnica 1/2019.

Asimismo, se incorporan determinadas Recomendaciones del CBG relativas a las funciones/competencias de la Comisión en la medida que se trata de Recomendaciones que la Sociedad declara cumplir en su IAGC correspondiente al ejercicio 2019 pero que no se recogen expresamente en sus textos corporativos como, por ejemplo, la Recomendación 50 CBG, en sus apartados c) (*“Revisar periódicamente la política de remuneraciones aplicada a los consejeros y altos directivos, incluidos los sistemas retributivos con acciones y su aplicación, así como garantizar que su remuneración individual sea proporcionada a la que se pague a los demás consejeros y altos directivos de la sociedad”*), d) (*“Velar por que los eventuales conflictos de intereses no perjudiquen la independencia del asesoramiento externo prestado a la comisión”*), y e) (*“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”*).

11. Propuesta de incorporación del nuevo artículo 15 (“Comisión de Gestión y Riesgos. Composición, competencias y funcionamiento”) a los Estatutos:

Se propone incorporar un nuevo artículo 15 al Reglamento del Consejo que recoja la regulación básica de la nueva Comisión de Gestión y Riesgos, habiéndose incorporado a su régimen las recomendaciones de las Guías Técnicas 3/2017 y 1/2019 de la CNMV en coordinación con la regulación de las Comisiones de Auditoría y Control y de Nombramientos y Retribuciones.

La Comisión de Gestión y Riesgos tiene funciones de asesoramiento al Consejo de Administración en relación con la supervisión de los ámbitos de gestión y de riesgos de la Sociedad, en coordinación, en cuanto resulte necesario, con la Comisión de Auditoría y Control, estableciéndose que la Comisión de Gestión y Riesgos se reunirá, de ordinario, un mínimo de ocho veces al año.

12. Propuesta de modificación del artículo 15 - nuevo artículo 16 (“Reuniones del Consejo de Administración”):

Se propone incorporar la posibilidad de que las sesiones del Consejo de Administración de la Sociedad se celebren de manera no presencial cuando así lo aconsejen las circunstancias. En estos supuestos, la celebración de la sesión deberá realizarse a través de un procedimiento técnico que asegure la identidad y la conexión plurilateral en tiempo real de los asistentes en remoto, con el fin de dotar de flexibilidad al funcionamiento de este órgano corporativo.

13. Propuesta de modificación del artículo 25 - nuevo artículo 26 (“Retribución de los Consejeros y miembros de las Comisiones del Consejo”) del Reglamento:

El **Tribunal Supremo**, en su **Sentencia de 26 de febrero de 2018**, aun cuando centrada en sociedades no cotizadas, interpretó determinados preceptos de la LSC en materia de retribución de administradores que, en cuanto aplicables con carácter general a las sociedades de capital (artículos 217 a 219 y 249 LSC) inciden también en el régimen de retribución de los consejeros en sociedades cotizadas, sin perjuicio de que deben tenerse en cuenta además las normas especiales establecidas para las mismas (artículos 529 sexdecies a 529 novodecies, 540.4.c.2 y 541 LSC).

En este sentido, y en el marco de la modificación propuesta del artículo 22 de los Estatutos Sociales de la Sociedad en relación con el régimen de retribución de los consejeros para su adaptación a la **Sentencia del Tribunal Supremo de 26 de febrero de 2018**, se propone la modificación del artículo 25 del Reglamento del Consejo de Administración conforme a los siguientes criterios:

- Se distingue entre, de un lado, los conceptos retributivos aplicables a todos los consejeros en base a la pertenencia de los mismos al Consejo de Administración y sus Comisiones y, de otro lado, los conceptos retributivos aplicables a los consejeros con funciones delegadas o ejecutivas por el ejercicio de dichas funciones.
- En particular, se incorpora la posibilidad de que los Consejeros sean retribuidos mediante la entrega de acciones, de conformidad con el artículo 219 LSC.
- Se incorporan expresamente los conceptos retributivos aplicables específicamente a los consejeros con funciones delegadas o ejecutivas, coordinando así el régimen previsto en los Estatutos con la Política de Remuneraciones de los Consejeros y los contratos de los consejeros ejecutivos, completando asimismo las previsiones respecto del contrato que deben suscribir con la Sociedad en los términos del artículo 249 LSC.
- Se incorpora que el importe máximo de la remuneración anual del conjunto de los consejeros, tanto por su pertenencia al Consejo de Administración y sus Comisiones como por sus funciones delegadas o

ejecutivas deberá ser aprobado por la Junta General de Accionistas y permanecerá vigente en tanto la Junta General no acuerde su modificación, conforme al artículo 217.3 LSC.

- En relación con las directrices que deberá tener en cuenta el Consejo de Administración respecto a la retribución de los Consejeros no ejecutivos, se propone acomodar el texto a la literalidad de la Recomendación 56 CBG (*“que la remuneración de los consejeros sea la necesaria para atraer y retener a los consejeros del perfil deseado y para retribuir la dedicación, cualificación y responsabilidad que el cargo exija, pero no tan elevada como para comprometer la independencia de criterio de los consejeros no ejecutivos”*), que la Sociedad declara cumplir en su IAGC 2019, y se elimina el apartado b) (*“El consejero externo debe quedar excluido de los sistemas de previsión financiados por la Sociedad para los supuestos de cese, fallecimiento o cualquier otro”*) al resultar innecesaria toda vez que entre los conceptos retributivos de los consejeros no ejecutivos no se mencionan sistemas de previsión.

14. Propuesta de modificación del artículo 35 – nuevo artículo 36 (“Transacciones con accionistas significativos”) del Reglamento:

Se modifica el artículo 35 del Reglamento al objeto de sustituir *“Comité de Auditoría y Control”* por *“Comisión de Auditoría y Control”*, en coordinación con la modificación propuesta al artículo 13 del Reglamento.

15. Propuesta de modificación del artículo 39 – nuevo artículo 40 (“Relaciones con los auditores”) del Reglamento:

Se modifica la denominación del *“Comité de Auditoría y Control”* por *“Comisión de Auditoría y Control”*, en coordinación con la modificación propuesta al artículo 13 del Reglamento.

Asimismo, se incorporan precisiones de redacción conforme al artículo 529 quaterdecies.4.d) LSC, y se elimina el apartado 3 de este artículo, toda vez que sus previsiones se han trasladado por razones de sistemática al artículo 13, adaptándolas a la redacción actual de la Recomendación 8 CBG, que la Sociedad declara cumplir en su IAGC 2019 (que la Comisión de Auditoría y Control vele por que el Consejo procure presentar las cuentas a la Junta General sin limitaciones ni salvedades en el informe de auditoría).

III. ANEXO

Se adjunta como Anexo a esta Memoria el texto comparado de los artículos del Reglamento del Consejo vigentes y la propuesta de modificación de los mismos.

ANEXO

REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE TÉCNICAS REUNIDAS, 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 “Técnicas Reunidas, S.A.” (en adelante, la “**Sociedad**”), las reglas básicas de su organización y funcionamiento y las normas de conducta de sus miembros, con la finalidad de alcanzar la mayor eficacia y transparencia en su gestión.
2. Las normas de conducta establecidas en este Reglamento para los Consejeros de la Sociedad serán igualmente aplicables a los altos directivos de la Sociedad, en la medida en que resulten compatibles con su específica naturaleza y sus principios inspiradores se proyectarán en la medida de lo posible a los órganos de administración de las sociedades filiales.

Artículo 2.- Interpretación

1. El presente Reglamento se interpretará de conformidad con las normas legales y estatutarias que sean de aplicación y con los principios y recomendaciones sobre el gobierno corporativo de las sociedades cotizadas aprobados o emitidos por las autoridades españolas y de los países del entorno vigentes en cada momento.
2. Corresponde al Consejo de Administración resolver las dudas que suscite la aplicación e interpretación de este Reglamento de conformidad con los criterios generales de interpretación de las normas jurídicas.

Artículo 3.- Modificación

1. El presente Reglamento sólo podrá modificarse a instancia del Presidente o de un tercio de los consejeros o del Comité de la Comisión de Auditoría y Control, que deberán acompañar su propuesta de modificación con una memoria justificativa.
2. El texto de la propuesta y la memoria justificativa de sus autores deberán adjuntarse a la convocatoria de la reunión del Consejo que haya de deliberar sobre ella. La convocatoria habrá de efectuarse con una antelación mínima de diezsiete días.

3. La modificación del Reglamento exigirá para su validez el acuerdo adoptado al efecto por mayoría absoluta de los consejeros presentes o representados en la reunión.

~~3.4.~~ El presente Reglamento deberá actualizarse siempre que sea preciso para adecuar su contenido a las disposiciones vigentes que resulten de aplicación.

Artículo 4.- Difusión

1. Los Consejeros y altos directivos 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, en el momento en que acepten sus respectivos nombramientos o se haga efectiva su contratación, según sea el caso, debiendo aquellos entregar al Secretario una declaración firmada, conforme al Anexo I al presente Reglamento, en la que manifiesten conocer y aceptar el contenido del presente Reglamento, comprometiéndose a cumplir cuantas obligaciones le sean exigibles en su virtud.
2. El Consejo de Administración de la Sociedad adoptará las medidas oportunas para que el Reglamento alcance difusión entre los accionistas y el público inversor en general. En particular, el texto vigente del Reglamento será objeto de comunicación a la Comisión Nacional del Mercado de Valores, inscripción en el Registro Mercantil y estará disponible en la página web corporativa de la Sociedad conforme a lo previsto en el presente Reglamento.

CAPÍTULO II

FUNCIÓN DEL CONSEJO

Artículo 5.- Función general del Consejo

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 Sociedad, y asumirá aquellas facultades legalmente reservadas a su conocimiento directo, así como aquellas otras necesarias para un responsable ejercicio de la función general de supervisión, incluyendo entre otros y sin carácter limitativo las funciones que le atribuye la Ley de Sociedades de Capital y, en particular, las siguientes funciones asumidas con carácter indelegable:
 - (i) la formulación de las cuentas anuales, el informe de gestión y la propuesta de aplicación del resultado de la Sociedad, así como las cuentas y el informe de gestión consolidados, y su presentación a la Junta General para su aprobación;

- (ii) [la aprobación de la información financiera y no financiera que, por su condición de sociedad cotizada, la Sociedad deba hacer pública periódicamente, así como la supervisión del proceso de elaboración y presentación de la información financiera y del informe de gestión;](#)
- (iii) la convocatoria de la Junta General, así como la publicación de los anuncios relativos a la misma y la preparación del orden del día, haciendo las propuestas que sean adecuadas, atendida la naturaleza de cada Junta General;
- (iv) el nombramiento de consejeros por cooptación y elevación de propuestas a la Junta General relativas al nombramiento, ratificación, reelección o cese de consejeros;
- (v) la designación y renovación de los cargos internos del Consejo de Administración y de los miembros de las Comisiones;
- (vi) la distribución entre sus miembros de la retribución de los consejeros, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones;
- (vii) el pronunciamiento sobre toda oferta pública de adquisición que se formule sobre valores emitidos por la Sociedad;
- (viii) la autorización o dispensa de las obligaciones derivadas del deber de lealtad cuando corresponda legalmente al Consejo y conforme a lo legalmente dispuesto;
- (ix) su propia organización y funcionamiento;
- (x) la determinación y aprobación de las políticas y estrategias generales de la Sociedad. Se considerarán, en especial, las siguientes:
 - (a) el Plan estratégico o de negocio, así como los objetivos de gestión y presupuesto anuales;
 - (b) la política de inversiones y financiación;
 - (c) la definición de la estructura del grupo societario del que la Sociedad sea entidad dominante;
 - (d) la política de gobierno corporativo de la Sociedad y de su grupo, su organización y funcionamiento y, en particular, la aprobación y modificación de su propio Reglamento;
 - (e) la política de responsabilidad social corporativa;

- (f) la política de dividendos;
 - (g) la política de retribuciones y evaluación del desempeño de los altos directivos;
 - (h) la política de control y gestión de riesgos, incluidos los fiscales, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control;
 - (i) la política de autocartera y, en especial, sus límites;
 - (j) la determinación de la estrategia fiscal de la Sociedad.
- (xi) la aprobación de las siguientes decisiones operativas:
- (a) el nombramiento y destitución de los consejeros delegados de la Sociedad, así como el establecimiento de las condiciones de su contrato;
 - (b) el nombramiento y destitución de los altos directivos que tuvieran dependencia directa del Consejo o de alguno de sus miembros, así como el establecimiento de las condiciones básicas de sus contratos, incluyendo su retribución;
 - (c) las 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;
 - (d) las inversiones, incluyendo la inversión en sociedades filiales o la toma de participaciones en sociedades, en España y fuera de España, u operaciones de todo tipo que, por su elevada cuantía o especiales características, tengan carácter estratégico o especial riesgo fiscal, salvo que su aprobación corresponda a la Junta General;
 - (e) la creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales, así como cualesquiera otras transacciones u operaciones de naturaleza análoga que, por su complejidad, pudieran menoscabar la transparencia de la Sociedad y su grupo;
- (xii) la aprobación, previo informe ~~del Comité de la Comisión~~ de Auditoría y Control, de las operaciones que la Sociedad, o sociedades de su grupo, realice con consejeros, directivos o con accionistas titulares, de forma individual o concertadamente con otros, de una participación significativa, incluyendo accionistas representados en el Consejo de Administración, de la Sociedad o

de otras sociedades que formen parte del mismo grupo o con personas a ellos vinculados (“Operaciones Vinculadas”).

Los consejeros afectados o que representen o estén vinculados a los accionistas afectados deberán abstenerse de participar en la deliberación y votación del acuerdo en cuestión.

No precisarán, sin embargo, autorización del Consejo de Administración aquellas Operaciones Vinculadas que cumplan simultáneamente las tres condiciones siguientes:

- 1^a. que se realicen en virtud de contratos cuyas condiciones estén estandarizadas y se apliquen en masa a un elevado número de clientes;
- 2^a. que se realicen a precios o tarifas de mercado, fijados con carácter general por quien actúe como suministrador del bien o servicio del que se trate;
- 3^a. que la cuantía de la operación no supere el uno por ciento (1%) de los ingresos anuales de la Sociedad.

La aprobación de Operaciones Vinculadas exigirá el previo informe favorable del Comité de Auditoría de la Comisión de Auditoría y Control. Los consejeros a los que afecte, además de no ejercer ni delegar su derecho de voto, se ausentarán de la sala de reuniones mientras el Consejo de Administración delibere y vote sobre ella.

- (xiii) la supervisión del efectivo funcionamiento de las Comisiones y, así como la supervisión del efectivo funcionamiento de la actuación de los órganos delegados y de los directivos que hubiera designado;
 - (xiv) la 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;
 - (xv) las facultades que la Junta General le hubiera delegado, salvo que hubiera sido expresamente autorizado por ella para subdelegarlas;
 - (xvi) cualquier otro asunto que el Reglamento del Consejo de Administración o los estatutos reserve al conocimiento del órgano en pleno.
2. Cuando concurren circunstancias de urgencia, debidamente justificadas, se podrán adoptar las decisiones correspondientes a los asuntos ~~(ii), (x) (a) a (f) ambos inclusive, (x) (h) y (j), (xi) (d), y (e) y (xii)~~

anteriores por los órganos o personas delegadas, que deberán ser ratificadas en el primer Consejo de Administración que se celebre tras la adopción de la correspondiente decisión.

3. Sin perjuicio de lo anterior, la política del Consejo es delegar la gestión ordinaria de la Sociedad en el equipo de dirección y concentrar su actividad en la función general de supervisión y en la adopción de las decisiones más relevantes para la administración de la Sociedad.
4. El Consejo de Administración velará por el cumplimiento por la Sociedad de sus deberes éticos y de su deber de actuación de buena fe.
5. El Consejo de Administración velará igualmente para que ningún accionista reciba un trato de privilegio en relación con los demás.
6. El Consejo de Administración deberá realizar una evaluación anual de su funcionamiento (partiendo del informe que le eleve la Comisión de Nombramientos y Retribuciones) y el de sus comisiones, así como el de sus presidentes, y propondrá, sobre la base de su resultado, un plan de acción que corrija las deficiencias detectadas. El resultado de la evaluación se consignará en el acta de la sesión o se incorporará a ésta como anejo.

CAPÍTULO III

COMPOSICIÓN DEL CONSEJO

Artículo 6.- Composición cualitativa

1. El Consejo de Administración, en el ejercicio de sus facultades de propuesta a la Junta General y de cooptación para la cobertura de vacantes, procurará que, en la medida de lo posible, en la composición del órgano, los consejeros independientes, 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 cualquiera que sea el vínculo jurídico que mantengan con ella.

Cuando un consejero 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.

Por consiguiente, se considerarán como consejeros externos o no ejecutivos todos los restantes consejeros de la Sociedad, pudiendo ser dominicales, independientes u otros externos.

2. El Consejo procurará igualmente que dentro del grupo mayoritario de los consejeros externos se integren consejeros dominicales y consejeros independientes. Las anteriores definiciones de las calificaciones de los consejeros se interpretarán de conformidad con las normas o recomendaciones de buen gobierno corporativo en vigor en cada momento. Asimismo, el Consejo procurará igualmente que, dentro de los consejeros externos, la relación de consejeros dominicales sobre el total de consejeros no ejecutivos refleje la proporción existente entre el capital de la Sociedad representado por los consejeros dominicales y el resto del capital. En cualquier caso, se procurará que el número de consejeros independientes represente al menos un tercio del total de consejeros.
3. El Consejo de Administración velará por que los procedimientos de selección de sus miembros favorezcan la diversidad ~~de género, de experiencias y de conocimientos~~respecto a cuestiones como la edad, el género, la discapacidad o la formación y experiencia profesionales y no adolezcan de sesgos implícitos que puedan implicar discriminación alguna y, en particular, que faciliten la selección de consejeras.
4. Las personas designadas como Consejeros serán personas de reconocida honorabilidad comercial y profesional y deberán poseer conocimientos y experiencia adecuados para ejercer sus funciones y estar en disposición de ejercer un buen gobierno en la entidad. Asimismo, habrán de reunir, además de las condiciones exigidas por la Ley y los Estatutos, las previstas por este Reglamento, comprometiéndose formalmente en el momento de su toma de posesión a cumplir las obligaciones y deberes en él previstos. Para ser designado miembro del Consejo no se requiere la cualidad de accionista.

Artículo 7.- Composición cuantitativa

1. El Consejo de Administración estará formado por un número de miembros no inferior a siete (7) ni superior a ~~doce (12)~~quince (15), que será determinado por la Junta General.
2. El Consejo propondrá a la Junta General el número que, de acuerdo con las cambiantes circunstancias de la Sociedad y dentro de los límites estatutarios, resulte más adecuado para asegurar la debida representatividad y el eficaz funcionamiento del órgano.

CAPÍTULO IV

ESTRUCTURA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Artículo 8.- El Presidente del Consejo

1. El Presidente del Consejo de Administración será elegido, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, de entre sus los miembros del Consejo de Administración de conformidad con lo dispuesto en los Estatutos Sociales de la Sociedad.
2. El Presidente ~~tendrá la condiciones el máximo responsable de ejecutivo y dispondrá de todos los poderes~~ la dirección del Consejo y de la efectividad de Administración (excepto los de elegir Presidentes su funcionamiento, impulsando el desarrollo de sus competencias y Vicepresidente la coordinación con sus Comisiones para el mejor cumplimiento de sus funciones. En todo caso y los que sean indelegables sin perjuicio de las facultades otorgadas por disposición legal o de esta Ley, los Estatutos y el presente Reglamento). Los poderes delegados al Presidente podrán ser delegados a terceras personas. En este caso, la designación del Presidente requerirá el voto favorable de los dos tercios de los miembros, tendrá las facultades siguientes:
 - a) Convocar y presidir las reuniones del Consejo de Administración, fijando el orden del día de las reuniones y dirigiendo las discusiones y deliberaciones.
- ~~3. Además de las facultades que le sean legalmente otorgadas, corresponde al Presidente la facultad ordinaria de convocar y presidir el Consejo de Administración, de formar el orden del día de sus reuniones y de dirigir los debates. El Presidente, no obstante, deberá convocar el Consejo e incluir en el orden del día los extremos de que se trate cuando así lo soliciten tres consejeros o, el Vicepresidente o el consejero coordinador. Además, salvo que expresamente se decida lo contrario, presidirá la Junta General de Accionistas.~~
- ~~4. En caso de empate en las votaciones, el voto del Presidente será dirimente.~~
- ~~5. El Presidente será considerado como superior ejecutivo de la Sociedad, investido de las atribuciones necesarias para el ejercicio de esta autoridad, incumbiéndole, en particular,~~
 - ~~b) a) Preparar y someter al Consejo de Administración un programa de fechas y asuntos a tratar~~

c) Presidir la Junta General de Accionistas, salvo que expresamente se decida lo contrario.

b)d) Velar por que los consejeros reciban, con carácter previo, la información suficiente para deliberar sobre los puntos del orden de día; ~~velar porque se cumplan los Estatutos en toda su integridad y se ejecute fielmente los acuerdos de la Junta general y del Consejo de Administración.~~

e)e) Estimular el debate y la participación activa de los consejeros durante las sesiones, salvaguardando su libre toma de posición, ~~asegurándose de que se dedica suficiente tiempo de discusión a las cuestiones estratégicas~~

f) Organizar y coordinar la evaluación periódica del Consejo, así como, en su caso, la del primer ejecutivo de la Sociedad.

g) Acordar y revisar los programas de actualización de conocimientos para cada consejero, cuando las circunstancias lo aconsejen.

3. El cargo de Presidente, ~~en los términos estatutariamente previstos, los poderes y facultades~~ del Consejo de Administración ~~salvo las legal o estatutariamente indelegables.~~

7. ~~Al tener el~~ podrá recaer en un consejero ejecutivo, en cuyo caso la ~~designación del Presidente requerirá el voto favorable de los dos tercios de los miembros del Consejo de Administración. Asimismo, en el caso de que 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~~ tendrá las siguientes facultades:

- 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.~~
- Presidir el Consejo de Administración en ausencia del Presidente y de los Vicepresidentes.
- Coordinar y reunir a los consejeros no ejecutivos, haciéndose eco de sus preocupaciones.
- Mantener contactos con inversores y accionistas para conocer sus puntos de vista a efectos de formarse una opinión sobre sus preocupaciones, en particular, en relación con el gobierno corporativo de la Sociedad.
- Dirigir la evaluación periódica del Presidente del Consejo de Administración para el caso de que el Presidente tenga la condición

de Consejero ejecutivo.

- Coordinar el plan de sucesión del Presidente.

4. El Presidente, en el caso de que sea consejero ejecutivo, será considerado como superior ejecutivo de la Sociedad, y estará investido de las atribuciones necesarias para el ejercicio de esta autoridad, que le serán delegadas por el Consejo de Administración y, en particular, las siguientes:

a) velar por que se cumplan los Estatutos en toda su integridad y se ejecuten fielmente los acuerdos de la Junta General y del Consejo de Administración; y

b) ejercer la alta inspección de la Sociedad y de todos sus servicios.

Los poderes delegados al Presidente, en el caso de que sea Consejero ejecutivo, podrán ser delegados a otras personas.

Artículo 9.- Los Vicepresidentes

1. El Consejo, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, deberá designar necesariamente de entre sus miembros uno o más Vicepresidentes, de los cuales al menos uno deberá tener el carácter de independiente. El Vicepresidente Primero sustituirá al Presidente en caso de imposibilidad o ausencia, o cuando así lo determine el propio Presidente. Igualmente, el Vicepresidente Segundo sustituirá al Vicepresidente Primero en caso de imposibilidad o ausencia, o cuando así lo determine el propio Vicepresidente.
2. El Vicepresidente Primero podrá convocar el Consejo cuando, habiéndolo solicitado al Presidente tres de los consejeros, su petición no hubiese sido atendida en el plazo de una semana. Igual facultad corresponderá al Vicepresidente Segundo en caso de que el Vicepresidente Primero no convoque el Consejo en los términos anteriores.

Artículo 9.- Artículo 10.- El Secretario del Consejo

1. El Consejo de Administración, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, elegirá un Secretario cuyo nombramiento recaerá en persona, que podrá ser consejero o no, con aptitud para desempeñar las funciones propias de dicho cargo. En caso de que el Secretario del Consejo de Administración no sea consejero, tendrá voz pero no voto. El Secretario del Consejo de Administración lo será también de todas sus Comisiones Delegadas o asesoras.

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 necesarios, de conservar la documentación social, de reflejar debidamente en los libros de actas el desarrollo de las sesiones y de dar fe de los acuerdos del órgano.
3. El Secretario velará por que las actuaciones del Consejo de Administración se ajusten a la normativa aplicable y sean conformes con los Estatutos y demás normativa interna, cuidará de la legalidad formal y material de las actuaciones del Consejo y comprobará el cumplimiento de las disposiciones emanadas de los organismos reguladores y velará por la observancia de los criterios de gobierno corporativo de la Sociedad y las normas del Reglamento del Consejo.
4. Además, el Secretario asistirá al Presidente para que los consejeros reciban la información relevante para el ejercicio de sus funciones con la antelación suficiente y en el formato adecuado.

Artículo 10.- Artículo 11.- El Vicesecretario del Consejo

1. El Consejo de Administración, previo informe de la Comisión de Nomenclaturas y Retribuciones, 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. El Vicesecretario del Consejo de Administración lo será también de todas sus Comisiones Delegadas o asesoras.
- ~~1.2.~~ 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 11.- Artículo 12.- Órganos delegados del Consejo de Administración. Comisiones del Consejo.

1. El Consejo de Administración podrá ~~designar~~delegar de ~~su seno una Comisión Ejecutiva o uno o más Consejeros Delegados, forma permanente, dentro de los límites establecidos por la normativa aplicable y~~ sin perjuicio de los apoderamientos que pueda conferir a cualquier persona, ~~puediendo delegar en ellos, total o parcialmente, con carácter temporal o permanente, todas la totalidad o parte de sus facultades en una o varias Comisiones Delegadas, así como designar los Consejeros que vayan a formar parte del órgano delegado y, en su caso, la forma de ejercicio de las facultades concedidas. La delegación permanente de alguna facultad del Consejo de Administración que no sean indelegables sea indelegable conforme a la legislación aplicable y los estatutos sociales. La delegación normativa vigente a favor de una o varias Comisiones Delegadas y la designación de los miembros~~ Consejeros que vayan a formar parte del órgano delegado

deberá ser aprobado por el Consejo que hayan de ocupar tales cargos requerirán para su validez Administración con el voto favorable de los dos tercios de las partes de los componentes del Consejo sus miembros, y no producirán efecto alguno hasta su inscripción en el Registro Mercantil.

2. Cuando a un miembro del Consejo de Administración se le atribuyan funciones ejecutivas en virtud de cualquier título, deberá celebrarse un contrato entre este y la Sociedad, que deberá ser aprobado por el Consejo de Administración con el voto favorable de dos terceras partes de sus miembros, debiendo el Consejero afectado abstenerse de asistir a la deliberación y de participar en la votación y debiendo el contrato aprobado ser incorporado como anexo al acta de la sesión.

2.3. En todo caso, el Consejo deberá constituir un Comité una Comisión de Auditoría y Control y una Comisión de Nombramientos y Retribuciones conforme a las exigencias legales y una Comisión de Gestión y Riesgos. El Consejo de Administración podrá aprobar un Reglamento de la Comisión de Auditoría y Control y un Reglamento de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, pudiendo aprobar asimismo Reglamentos específicos de las demás Comisiones que pueda constituir, que desarrollarán las normas en materia de composición, funciones y funcionamiento previstas en este Reglamento para cada una de las Comisiones.

3.4. Asimismo, el Consejo podrá ~~constituir otras~~ crear en su seno comisiones ~~con funciones~~ consultivas o ~~asesoras sin perjuicio~~ con facultades de información, asesoramiento y propuesta en las materias que excepcionalmente se les atribuya alguna facultad de decisión, determine el propio Consejo de Administración, así como designar los Consejeros que vayan a formar parte de ellas.

Comité

Artículo 12.- Artículo 13.- Comisión de Auditoría y Control. Composición, competencias y funcionamiento

1. Se constituirá en el seno del Consejo de Administración un Comité una Comisión de Auditoría y Control con arreglo a las siguientes reglas:

a) El Comité La Comisión de Auditoría y Control estará formada formada por un mínimo de tres (3) y un máximo de cinco (5) consejeros, nombrados por el Consejo de Administración de entre sus consejeros no ejecutivos, la mayoría de los cuales, ~~al menos~~, deberán ser consejeros independientes.

b) El Presidente ~~del Comité~~ de la Comisión de Auditoría y Control será elegido por el Consejo de Administración de entre los consejeros independientes que formen parte ~~del mismo~~ de la misma, debiendo ser sustituido cada cuatro años, y pudiendo

ser reelegido una vez transcurrido un plazo de un año desde la fecha de su cese.

- c) Al menos uno de los consejeros independientes que formen parte ~~del Comité de la Comisión~~ de Auditoría y Control será designado teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría ~~o en ambas. En todo caso, en su conjunto, los miembros de la comisión, gestión de riesgos o en todas ellas, procurando igualmente respecto de los demás miembros, y en especial su Presidente, que reúnan conocimientos y experiencia en dichas materias, y asimismo, siempre que ello sea posible, en aquellos otros ámbitos que puedan resultar adecuados para el cumplimiento de sus funciones por la Comisión de Auditoría y Control, como podrían ser los de finanzas, control interno y tecnologías de la información.~~

En todo caso, en su conjunto, y sin perjuicio de procurar favorecer la diversidad de género y demás criterios de diversidad, los miembros de la Comisión de Auditoría y Control tendrán los conocimientos técnicos pertinentes en relación con el sector de actividad al que pertenezca la ~~entidad auditada~~Sociedad.

2. Sin perjuicio de cualesquiera otros cometidos que puedan serle asignados en cada momento por la normativa aplicable o el Consejo de Administración, ~~el Comité~~la Comisión de Auditoría y Control ejercerá las siguientes funciones:

En relación con la supervisión de la información financiera:

- a) Informar a la Junta General sobre las cuestiones que se planteen en su seno en materias 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 ~~el Comité~~la Comisión ha desempeñado en ese proceso.

~~a) Elevar al Consejo de Administración las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor de cuentas, así como las condiciones de su contratación y recabar regularmente de él información sobre el plan de auditoría y su ejecución, además de preservar su independencia en el ejercicio de sus funciones.~~

~~b) Revisar las cuentas de la Sociedad, vigilar el cumplimiento de los requerimientos legales y la correcta aplicación de los principios de contabilidad, contando para ello con la colaboración directa de los auditores externos e internos.~~

- b) Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera preceptiva relativa a la Sociedad y, en su

caso, al grupo, incluyendo la información financiera y presentando financiera periódica que, como sociedad cotizada, la Sociedad deba suministrar a los mercados y a sus órganos de supervisión, asegurándose de que las cuentas intermedias se formulan con los mismos criterios contables que las anuales, contando para todo ello con la colaboración directa de los auditores externo e interno, y presentando, en su caso, recomendaciones o propuestas al órgano Consejo de Administración, dirigidas a salvaguardar su integridad, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos y la correcta aplicación de los criterios contables; conocer y supervisar los sistemas de control internos de la Sociedad, comprobar la adecuación e integridad de los mismos; y revisar la designación o sustitución de sus responsables.

c) Velar por que el Consejo de Administración procure presentar las cuentas a la Junta General de Accionistas sin limitaciones ni salvedades en el informe de auditoría y que, en los supuestos excepcionales en que existan salvedades, tanto el Presidente de la Comisión de Auditoría y Control como los auditores expliquen con claridad a los accionistas el contenido y alcance de dichas limitaciones o salvedades.

En relación con la supervisión del control interno y de la auditoría interna:

e)d) Supervisar periódicamente la eficacia del control interno de la Sociedad, y la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos, así como discutir con el auditor 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.

e) En relación con los sistemas de información y control interno: (i) conocer y supervisar los sistemas de control internos de la Sociedad, comprobar la adecuación e integridad de los mismos y revisar la designación o sustitución de sus responsables; (ii) revisar el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables; y (iii) velar por la independencia y eficacia de la función de auditoría interna, proponiendo la selección, nombramiento, reelección y cese del responsable del servicio de auditoría interna, así como proponer el presupuesto de dicho servicio; aprobar la orientación y sus planes de trabajo asegurándose de que su actividad esté enfocada principalmente hacia los riesgos relevantes de la Sociedad; recibir información periódica sobre sus actividades y verificar que la alta dirección

tiene en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes.

- f) Supervisar la unidad que asuma la función de auditoría interna que vele por el buen funcionamiento de los sistemas de información y control interno y que funcionalmente dependa del Presidente de la Comisión de Auditoría y Control.

El responsable de la unidad que asuma la función de auditoría interna presentará a la Comisión de Auditoría y Control su plan anual de trabajo, le informará directamente de las incidencias que se presenten en su desarrollo y le someterá al final de cada ejercicio un informe de actividades.

- g) Establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados comunicar de forma confidencial y, si resulta posible y se considera apropiado, anónima, las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que adviertan en el seno de la Sociedad.

En relación con el auditor de cuentas:

- h) Elevar al Consejo de Administración las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor de cuentas, responsabilizándose del proceso de selección de conformidad con lo previsto en la normativa aplicable, así como las condiciones de su contratación y a tal efecto, deberá:

1º. definir el procedimiento de selección del auditor; y

2º. emitir una propuesta motivada que contendrá como mínimo dos alternativas para la selección del auditor, salvo cuando se trate de la reelección del mismo.

- i) Recabar regularmente del auditor de cuentas información sobre el plan de auditoría y su ejecución, además de preservar su independencia en el ejercicio de sus funciones.

- ⌘j) Establecer las oportunas relaciones con el auditor externo para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan suponer una amenaza para su independencia, en particular las discrepancias que puedan surgir entre el auditor de cuentas y la dirección de la Sociedad, para su examen por el Comité 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 previstos en la normativa aplicable, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas de auditoría.

e)k En todo caso, deberán recibir anualmente de los auditores externos la declaración de su independencia en relación con la Sociedad o entidades vinculadas a esta 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 el auditor externo o por las personas o entidades vinculados a este de acuerdo con lo dispuesto en la normativa reguladora de la actividad de la auditoría de cuentas y en las demás normas de auditoría.

l) 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 de auditoría resulta comprometida. Este informe deberá contener, en todo caso, la valoración motivada de la prestación de todos y cada uno de los servicios adicionales a que hace referencia el punto anterior, 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. Este informe deberá publicarse en la página web de la Sociedad con antelación suficiente a la celebración de la Junta General Ordinaria.

m) En relación con el auditor externo: (i) en caso de renuncia del auditor externo, examinar las circunstancias que la hubieran motivado; (ii) velar por que la retribución del auditor externo por su trabajo no comprometa su calidad ni su independencia; (iii) supervisar que la Sociedad comunique como otra información relevante a la Comisión Nacional del Mercado de Valores 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; y (iv) 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.

n) Supervisar el cumplimiento del contrato de auditoría, procurando que la opinión sobre las cuentas anuales y los contenidos principales del informe de auditoría sean redactados de forma clara y precisa, así como evaluar los resultados de cada auditoría ~~recibiendo regularmente del y, asimismo, asegurarse de que la Sociedad y el auditor externo información sobre el plan de auditoría y los resultados de su ejecución, verificando además que la alta dirección tiene en cuenta sus recomendaciones. El Comité velará asimismo para que se respeten~~ respetan las normas vigentes sobre prestación de servicios distintos a los de auditoría, ~~y~~ los límites a la concentración del negocio del auditor y, en general, las demás normas establecidas para asegurar la independencia de los auditores.

o) Hacer una evaluación final acerca de la actuación del auditor y cómo ha contribuido a la calidad de la auditoría y a la integridad de la información financiera.

En relación con la supervisión de la gestión y del control de los riesgos:

p) Supervisar periódicamente la eficacia de los sistemas de gestión de riesgos.

q) Supervisar de forma directa la función interna de control y gestión de riesgos.

r) Reevaluar, al menos anualmente, la lista de riesgos, financieros y no financieros, más significativos y valorar su nivel de tolerancia, proponiendo su ajuste al Consejo de Administración, en su caso.

s) Mantener, al menos anualmente, una reunión con los responsables de las unidades de negocio en la que éstos expliquen las tendencias del negocio y los riesgos asociados.

t) Evaluar todo lo relativo a los riesgos no financieros de la Sociedad (incluyendo los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medio ambientales, políticos y reputacionales).

f)u) Tener conocimiento de las políticas fiscales aplicadas por la Sociedad. En este sentido, recibir información del responsable de los asuntos fiscales sobre las políticas fiscales aplicadas, al menos, con carácter previo a la formulación de las cuentas anuales y a la presentación de la declaración del Impuesto sobre Sociedades y, cuando sea relevante, sobre las consecuencias fiscales de las operaciones societarias cuya aprobación se someta al Consejo de Administración.

La función de control y supervisión del

g)v) Controlar y supervisar el cumplimiento de la política de control y gestión de riesgos, directamente o a través de una o varias subcomisiones Subcomités creadas al efecto. Esta actividad deberá estar coordinada con la que, en su caso, desarrolle la Comisión de Gestión y Riesgos.

e) Recibir información sobre las operaciones de modificaciones estructurales y corporativas que proyecte realizar la Sociedad, y analizar e informar al Consejo de Administración, con carácter previo, sobre sus condiciones económicas y su impacto contable y, en especial, en su caso, sobre la ecuación de canje propuesta.

En relación con el gobierno corporativo y la responsabilidad social corporativa:

- ~~d)~~ Examinar el cumplimiento de las reglas de gobierno corporativo de la Sociedad. En particular, la Comisión de Auditoría y Control: (i) supervisará el cumplimiento del Reglamento Interno de Conducta en los Mercados de Valores, del presente Reglamento, del Reglamento de la Comisión de Auditoría y Control, en su caso, de los demás códigos internos de conducta y, en general, de las reglas de gobierno de la Sociedad ~~y hacer, haciendo~~ las propuestas necesarias para su mejora.
- ~~h)w)~~ Cualquier otra función de informe y propuesta que sea encomendada por el Consejo de Administración; (ii) supervisará la estrategia de comunicación y relación con carácter general o particular, o que se establezca por la normativa vigente en cada momento a accionistas e inversores, incluyendo los pequeños y medianos accionistas; y (iii) evaluará periódicamente la adecuación del sistema de gobierno corporativo de la Sociedad, con el fin de que cumpla su misión de promover el interés social y tenga en cuenta, según corresponda, los legítimos intereses de los restantes grupos de interés.
- x) Supervisar el cumplimiento de la política de responsabilidad social corporativa de la Sociedad. En particular, la Comisión de Auditoría y Control: (i) revisará la política de responsabilidad social corporativa de la Sociedad, velando por que esté orientada a la creación de valor; (ii) hará el seguimiento de la estrategia y prácticas de responsabilidad social corporativa y la evaluación de su grado de cumplimiento; (iii) supervisará y evaluará los procesos de relación con los distintos grupos de interés; y (iv) coordinará el proceso de reporte de la información no financiera y sobre diversidad, conforme a la normativa aplicable y a los estándares internacionales de referencia.

Otras funciones:

- y) Supervisar la organización y funcionamiento del sistema y del área de Cumplimiento Normativo de la Sociedad.
- ~~h)z)~~ Informar al Consejo de Administración, con carácter previo a la adopción por éste de las correspondientes decisiones, sobre todas las materias previstas en la Ley, los Estatutos Sociales y en el Reglamento del Consejo y, en particular, sobre:
- a. la información financiera que la Sociedad deba hacer pública periódicamente.

b. la creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales;

b.c. las transacciones que impliquen o puedan implicar conflictos de intereses y, en particular, las Operaciones Vinculadas, en los términos previstos por la Ley, los Estatutos Sociales o este Reglamento.

El informe que, en su caso, emita la Comisión de Auditoría y Control sobre las operaciones vinculadas, será objeto de publicación en la página web de la Sociedad con antelación suficiente a la celebración de la Junta General Ordinaria; y

d. las condiciones económicas y el impacto contable y, en su caso, la ecuación de canje propuesta, de las operaciones de modificaciones estructurales y corporativas que proyecte realizar la Sociedad.

e. Cualquier otra función de informe y propuesta que sea encomendada por el Consejo de Administración con carácter general o particular, o que se establezca por la normativa vigente en cada momento.

3. ~~El Comité~~La Comisión de Auditoría y Control se reunirá, de ordinario, ~~trimestralmente un mínimo de ocho veces al año,~~ a fin de revisar la información financiera periódica que haya de ~~remitirse~~ difundirse a los mercados a través de las autoridades ~~bursátiles correspondientes,~~ así como la información que el Consejo de Administración ha de aprobar e incluir dentro de su documentación pública anual. Asimismo, se reunirá cada vez que ~~lo~~ convoque su Presidente, que deberá hacerlo siempre que el Consejo o su Presidente solicite la emisión de un informe o la adopción de propuestas por parte ~~del Comité de la Comisión~~ de Auditoría y Control y, en cualquier caso, siempre que lo solicite cualquiera de los miembros ~~del Comité de la Comisión~~ de Auditoría y Control o resulte conveniente para el buen desarrollo de sus funciones.

4. ~~El Comité~~La Comisión de Auditoría y Control establecerá un plan de trabajo anual que contemplará las principales actividades de la Comisión de Auditoría y Control durante el ejercicio.

5. La Comisión de Auditoría y Control elaborará un informe anual sobre su funcionamiento destacando, entre otras materias, las principales incidencias surgidas, si las hubiese, en relación con las funciones que le son propias. Además, cuando ~~el Comité~~ la Comisión de Auditoría y Control lo considere oportuno, incluirá en dicho informe propuestas para mejorar las reglas de gobierno de la Sociedad. El informe ~~del Comité de la Comisión~~ de Auditoría y Control se adjuntará al informe

anual sobre el gobierno corporativo de la Sociedad y estará a disposición de accionistas e inversores a través de la página web [con antelación suficiente a la celebración de la Junta General Ordinaria.](#)

6. Los miembros del equipo directivo o del personal de la Sociedad y su grupo estarán obligados a asistir a las sesiones del Comité de la Comisión de Auditoría y Control y a prestarle su colaboración y acceso a la información de que dispongan cuando el Comité así lo solicite. El Comité la Comisión de Auditoría y Control así lo solicite, pudiendo disponer la Comisión que comparezcan sin presencia de ningún otro directivo. La Comisión de Auditoría y Control podrá igualmente requerir la asistencia a sus sesiones de los auditores de cuentas.
7. La Comisión de Auditoría y Control podrá recabar el asesoramiento de expertos externos cuando lo juzgue necesario para el adecuado cumplimiento de sus funciones.
8. La Sociedad deberá facilitar a la Comisión de Auditoría y Control recursos suficientes para que pueda cumplir con sus funciones. Las necesidades de recursos deberán encauzarse a través del Secretario del Consejo de Administración de la Sociedad.

Artículo 13.- Artículo 14.- **Comisión de Nombramientos y Retribuciones. Composición, competencias y funcionamiento**

1. Asimismo, se constituirá en el seno del Consejo de Administración una Comisión de Nombramientos y Retribuciones con arreglo a las reglas siguientes:
 - a) La Comisión de Nombramientos y Retribuciones estará formada por un mínimo de tres (3) y un máximo de cinco (5) consejeros, nombrados por el Consejo de Administración de entre sus consejeros no ejecutivos, dos de los cuales, al menos, deberán ser consejeros independientes.
 - b) El Presidente de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones será elegido por el Consejo de Administración de entre los consejeros independientes que formen parte de la Comisión, por un periodo de cuatro años, pudiendo ser reelegido una o más veces por periodos de igual duración.
 - c) Se procurará que los miembros de la Comisión, en su conjunto, sean designados teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en aquellos ámbitos que puedan resultar adecuados para el cumplimiento de sus funciones por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, tales como recursos humanos, selección de consejeros y directivos y diseño de políticas y planes retributivos, sin perjuicio de procurar favorecer asimismo la

diversidad de género y demás criterios de diversidad de sus miembros.

2. Sin perjuicio de otras funciones que pudiera asignarle la normativa aplicable o el Consejo de Administración, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones tiene las siguientes responsabilidades básicas:

En relación con la composición del Consejo:

- 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, asegurándose de que los consejeros no ejecutivos tienen suficiente disponibilidad de tiempo para el correcto desarrollo de sus funciones.
- b) ~~Establecer~~ Procurar que las políticas corporativas se orienten a un objetivo de representación para el sexo menos representado en el Consejo de Administración y elaborar orientaciones sobre cómo alcanzar dicho objetivo-, así como proponer al Consejo de Administración la política de diversidad de consejeros.
- c) Verificar periódicamente la categoría de los consejeros.

En relación con la selección de consejeros y altos directivos:

- ~~b)d)~~ 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 para la reelección o separación de dichos consejeros por la Junta General de Accionistas.
- ~~• Informar las propuestas de designación de las personas físicas que hayan de representar a un consejero persona jurídica.~~
- ~~e)e)~~ 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.
- f) Informar las propuestas de designación de las personas físicas que hayan de representar a un consejero persona jurídica.

- g) Verificar anualmente el cumplimiento de la política de selección de consejeros.
- h) Analizar, formular y revisar periódicamente las propuestas de políticas de contratación, fidelización y destitución de directivos, así como formular y revisar los criterios que deben seguirse para la composición del equipo directivo de la Sociedad y sus filiales y para la selección de candidatos.
- i) Informar las propuestas de nombramiento y separación de altos directivos.

En relación con los cargos del Consejo y la composición de las Comisiones:

- d)j) Proponer los miembros que deban formar parte de cada una de las Comisiones, teniendo en cuenta los conocimientos, aptitudes y experiencia de los consejeros y los cometidos de cada Comisión.
- e)k) Informar ~~las propuestas al Consejo de Administración sobre el nombramiento y separación del Presidente, Vicepresidentes, miembros de altos directivos y las condiciones básicas~~ la Comisión Delegada y del Presidente de sus contratos Honor, en su caso.
- l) Informar al Consejo de Administración sobre el nombramiento ~~de los cargos internos (Presidente, Vicepresidentes, Consejero Delegado y, en su caso, y separación del Secretario y Vicesecretario, en su caso)~~ del Consejo de Administración.
- m) Proponer, en su caso, el nombramiento del Consejero Coordinador.
- f)n) 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.

En relación con las remuneraciones de los consejeros y altos directivos:

- g)o) 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, así como la retribución individual y las demás condiciones contractuales de los consejeros ejecutivos, velando por o de comisiones delegadas, comprobando~~ su observancia.
- p) Analizar, formular y revisar periódicamente la política de remuneraciones aplicada a los ~~eriterios~~ consejeros y altos directivos, incluidos los sistemas retributivos con acciones y su

aplicación, ponderando su adecuación y sus rendimientos, así como garantizar que deben seguirse para la composición del equipo directivo de su remuneración individual sea proporcionada a la que se pague a los demás consejeros y altos directivos de la Sociedad y sus filiales y para la selección de candidatos e informar.

~~h)g) Proponer al Consejo de Administración sobre el nombramiento o destitución~~ la retribución individual y las demás condiciones contractuales de los directivos con dependencia inmediata del Consejo de Administración ~~Consejeros ejecutivos, verificando que son consistentes con las políticas retributivas vigentes.~~

- ~~• Elevar al Consejo de Administración las propuestas de nombramiento de altos directivos con dependencia inmediata de éste, para que proceda a designarlos.~~

~~Analizar, formular y revisar periódicamente las propuestas de políticas de contratación, fidelización y destitución de~~

- ~~• Proponer las condiciones básicas de los contratos de los altos directivos.~~

~~i)r) Analizar, formular y revisar periódicamente las propuestas de, verificando que son consistentes con las políticas de retribución de directivos, ponderando su adecuación y sus rendimientos~~ retributivas vigentes.

- ~~• Informar anualmente al Consejo de Administración sobre la evaluación del desempeño de la alta dirección de la Sociedad.~~

~~j)s) Informar al Consejo de Administración sobre los sistemas y la cuantía de las retribuciones anuales de los consejeros y altos directivos y elaborar la información a incluir en la información pública anual sobre remuneración de consejeros~~ verificar la información sobre remuneraciones de los consejeros y altos directivos contenida en los documentos corporativos, incluido el informe anual sobre remuneraciones de los consejeros, velando por la transparencia de las retribuciones.

- ~~• Velar por la transparencia de las retribuciones.~~

Otras funciones:

t) Liderar la evaluación anual del Consejo relativa al funcionamiento y composición del Consejo y sus Comisiones, y elevar al Consejo los resultados de su evaluación junto con una propuesta de plan de acción o con recomendaciones para corregir las posibles deficiencias detectadas o mejorar su funcionamiento.

u) Informar anualmente al Consejo de Administración en relación a las transacciones sobre la evaluación del desempeño de la alta dirección de la Sociedad.

v) Diseñar y organizar periódicamente programas de actualización de conocimientos para los Consejeros.

k)w) Velar por que impliquen o puedan implicar los eventuales conflictos de interés intereses de los asesores no perjudiquen la independencia del asesoramiento externo prestado a la Comisión.

~~• Informar de los nombramientos y ceses de los altos directivos de la Sociedad, así como, en su caso, proponer las condiciones básicas de los contratos que se formalicen con ellos.~~

3. La Comisión de ~~de~~ Nombramientos y Retribuciones se reunirá, ~~de ordinario como mínimo~~, una vez al año para preparar la información sobre la retribución de los consejeros que el Consejo de Administración ha de aprobar y hacer pública. Asimismo, se reunirá cada vez que la convoque su Presidente, preferentemente cuatro veces al año, que deberá hacerlo siempre 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.

4. La Comisión de Nombramientos y Retribuciones establecerá un plan de trabajo anual que contemplará las principales actividades de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones durante el ejercicio.

4.5. La solicitud de información a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones será formulada por el Consejo de Administración o su Presidente. Asimismo, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones deberá considerar las sugerencias que le hagan llegar los miembros del Consejo de Administración, los directivos o los accionistas de la Sociedad.

6. La Comisión de Nombramientos y Retribuciones podrá recabar el asesoramiento de expertos externos cuando lo juzgue necesario para el adecuado cumplimiento de sus funciones.

7. La Sociedad deberá facilitar a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones recursos suficientes para que pueda cumplir con sus funciones. Las necesidades de recursos deberán encauzarse a través del Secretario del Consejo de Administración de la Sociedad.

Artículo 15.- Comisión de Gestión y Riesgos. Composición, competencias y funcionamiento

1. Se constituirá en el seno del Consejo de Administración una Comisión de Gestión y Riesgos con arreglo a las reglas siguientes:

- a) La Comisión de Gestión y Riesgos estará formada por un mínimo de tres (3) y un máximo de ocho (8) consejeros, nombrados por el Consejo de Administración, pudiendo pertenecer a la misma algún consejero ejecutivo.
- b) El Presidente de la Comisión de Gestión y Riesgos deberá ser elegido por el Consejo de Administración por un periodo de cuatro años, pudiendo ser reelegido una o más veces por periodos de igual duración.
- c) Se procurará que los miembros de la Comisión, en su conjunto, sean designados teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en aquellos ámbitos que puedan resultar adecuados para el cumplimiento de sus funciones por la Comisión de Gestión y Riesgos, tales como economía y finanzas y capacidad y experiencia para entender plenamente y controlar la estrategia de la Sociedad, sin perjuicio de procurar favorecer asimismo la diversidad de género y demás criterios de diversidad de sus miembros. Asimismo, se procurará que los miembros de la Comisión tengan los conocimientos técnicos pertinentes en relación con el sector de actividad al que pertenece la Sociedad.

2. Sin perjuicio de otras funciones que pudiera asignarle el Consejo de Administración, la Comisión de Gestión y Riesgos tiene las siguientes responsabilidades básicas:

- a) Revisar periódicamente el impacto de las operaciones y de la planificación de la Sociedad y de su Grupo.
- b) Analizar la situación de la eficiencia financiera y de los recursos de cada proyecto de la Sociedad y su Grupo.
- c) Analizar las directrices de las políticas comerciales y analizar las condiciones de las ofertas más relevantes de la Sociedad y su Grupo.
- d) Realizar el seguimiento periódico de los proyectos de la Sociedad, y en particular, de los más relevantes por razones económicas, técnicas o reputacionales.
- e) Llevar a cabo el seguimiento de los análisis periódicos de la situación geopolítica de los países en los que la Sociedad y su Grupo desarrollan su actividad.
- f) Desarrollar análisis periódicos de las ratios de solvencia de clientes y proveedores.
- g) Desarrollar y hacer seguimiento del mapa de riesgos de la Sociedad y de su Grupo.

h) Analizar e informar sobre el enfoque y estrategia global de la Sociedad y de su Grupo.

i) Respecto a todos los puntos anteriores, impulsar el sistema y las actividades de cumplimiento normativo de la Sociedad y de su Grupo.

La Comisión de Gestión y Riesgos llevará a cabo las funciones previstas en este apartado en coordinación, en cuanto resulte necesario, con la Comisión de Auditoría y Control.

3. La Comisión de Gestión y Riesgos se reunirá, de ordinario, un mínimo de ocho veces al año. Asimismo, se reunirá cada vez que el Consejo de Administración o su Presidente soliciten la emisión de un informe o la adopción de propuestas en el ámbito de sus competencias y, en cualquier caso, siempre que resulte conveniente para el buen desarrollo de sus funciones.

4. Podrá asistir a las reuniones de la Comisión de Gestión y Riesgos, con voz y sin voto, quien tenga asignadas funciones ejecutivas del Consejo de Administración por cualquier título, en caso de no ser miembro de la misma, en orden al cumplimiento por la Comisión de sus funciones. Asimismo, los miembros del equipo directivo o del personal de la Sociedad y su grupo estarán obligados a asistir a las sesiones de la Comisión de Gestión y Riesgos y a prestarle su colaboración y acceso a la información de que dispongan cuando la Comisión así lo solicite.

5. La Comisión de Gestión y Riesgos establecerá un plan de trabajo anual que contemplará las principales actividades de la Comisión de Gestión y Riesgos durante el ejercicio.

6. La Comisión de Gestión y Riesgos podrá recabar el asesoramiento de expertos externos cuando lo juzgue necesario para el adecuado cumplimiento de sus funciones.

7. La Sociedad deberá facilitar a la Comisión de Gestión y Riesgos recursos suficientes para que pueda cumplir con sus funciones. Las necesidades de recursos deberán encauzarse a través del Secretario del Consejo de Administración de la Sociedad.

CAPÍTULO V

FUNCIONAMIENTO DEL CONSEJO

Artículo 14.- Artículo 16.- Reuniones del Consejo de Administración

1. El Consejo de Administración se reunirá con la frecuencia que los asuntos de la Sociedad lo exijan y en todo caso, como mínimo, una vez

cada dos meses y, a iniciativa del Presidente o del consejero coordinador, cuantas veces estos lo estimen oportuno para el buen funcionamiento de la Sociedad. El Consejo de Administración deberá reunirse también cuando lo pidan al Presidente al menos un tercio de sus miembros, indicando el orden del día, en cuyo caso se convocará por el Presidente para reunirse dentro del mes siguiente a la petición. Si una vez agotado ese plazo el Presidente no hubiera hecho la convocatoria sin causa justificada, los administradores que constituyan al menos un tercio de los miembros del Consejo podrán convocarlo para su celebración en la localidad donde radique el domicilio social.

2. Las reuniones del Consejo de Administración serán convocadas por el Secretario, a instancias del Presidente o del consejero coordinador; (dentro de las facultades que le correspondan), en caso de ausencia o incapacidad de éstos, del Vicepresidente Primero, del Vicepresidente Segundo y así sucesivamente.
3. La convocatoria de las sesiones ordinarias se efectuará personalmente, por carta, telefax o correo electrónico, y estará autorizada con la firma del Presidente o, en su caso, la del Secretario o Vicesecretario por orden del Presidente o de los convocantes. La convocatoria se cursará con una antelación mínima de cinco (5) días.

La convocatoria incluirá siempre el orden del día de la sesión y se acompañará de la información relevante debidamente resumida y preparada.

La convocatoria podrá establecer, cuando así lo aconsejen las circunstancias, que la sesión se celebre por cualquier medio no presencial mediante cualquier procedimiento técnico (de manera enunciativa y no exhaustiva, teléfono, multiconferencia, videoconferencia, etc...) que asegure la identidad y la conexión plurilateral en tiempo real de los asistentes en remoto. En estos casos, la sesión se entenderá celebrada en el domicilio social.

4. La convocatoria de las sesiones extraordinarias del Consejo podrá ser realizada incluso por teléfono y sin observancia del plazo de antelación y demás requisitos establecidos en el apartado anterior cuando, a juicio del Presidente o del consejero coordinador, las circunstancias así lo justifiquen. No obstante lo anterior, se procurará que la documentación que, en su caso, deba proporcionarse a los Consejeros se entregue con antelación suficiente.

Asimismo, el Consejo se entenderá válidamente constituido sin necesidad de convocatoria si, presentes o representados todos sus miembros, aceptasen por unanimidad la celebración de sesión.

5. El Consejo podrá igualmente tomar acuerdos por escrito sin necesidad de realizar sesión, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Sociedades de Capital.
6. El Consejo elaborará un calendario anual de sus sesiones ordinarias.

Artículo 15.- Artículo 17.- Desarrollo de las sesiones

1. El Consejo quedará válidamente constituido cuando concurren al menos la mitad más uno de sus miembros, presentes o representados.
2. Los consejeros harán todo lo posible para acudir a las sesiones del Consejo y, cuando no puedan hacerlo personalmente, procurarán otorgar su representación por escrito y con carácter especial para cada sesión a otro miembro del Consejo incluyendo las oportunas instrucciones y comunicándolo al Presidente del Consejo de Administración. No obstante lo anterior, los consejeros no ejecutivos solo podrán delegar su representación en otro consejero no ejecutivo.
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 la Ley o los estatutos específicamente establezcan otras mayorías, los acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los asistentes a la reunión. En caso de empate en las votaciones, el voto del Presidente será dirimente.
5. De las sesiones del Consejo de Administración, se levantará Acta, que firmarán, por lo menos, el Presidente y Secretario o Vicesecretario, y serán transcritas o recogidas, conforme a la normativa legal, en un Libro de Actas del Consejo.
6. Las actas se aprobarán por el propio Consejo de Administración, al final de la reunión o en otra posterior.

CAPÍTULO VI

DESIGNACIÓN Y CESE DE CONSEJEROS

Artículo 16.- Artículo 18.- Nombramiento de Consejeros

Los consejeros serán designados, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, por la Junta General o por el Consejo de Administración de conformidad con las previsiones contenidas en la Ley de Sociedades de Capital.

Las propuestas de nombramiento y reelección de consejeros que someta el Consejo de Administración a la consideración de la Junta General y los acuerdos de nombramiento que adopte dicho órgano en virtud de las

facultades de cooptación que tiene legalmente atribuidas se someterán, en todo caso, a las políticas de selección de consejeros que el Consejo haya aprobado en cada momento y deberán estar precedidas de:

- a) la correspondiente propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, cuando se trate de consejeros independientes; y
- b) la correspondiente propuesta del Consejo de Administración, en el caso de los restantes consejeros, que deberá ir acompañada de un informe justificativo 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. La propuesta de nombramiento o reelección de cualquier consejero no independiente deberá ir precedida, además, de informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

Artículo 17.- Artículo 19.- Designación de consejeros externos

El Consejo de Administración procurará que la elección de candidatos recaiga sobre personas de reconocida solvencia, competencia y experiencia, debiendo extremar el rigor en relación con aquéllas llamadas a cubrir los puestos de consejero independiente previstos en el artículo 6 de este Reglamento.

Artículo 18.- Artículo 20.- Reelección de Consejeros

El Consejo de Administración, antes de proponer la reelección de Consejeros a la Junta General, evaluará, con abstención de los sujetos afectados, según lo previsto en el artículo 22.1, la calidad del trabajo y la dedicación al cargo de los Consejeros propuestos durante el mandato precedente.

Artículo 19.- Artículo 21.- Duración del cargo

1. Los consejeros ejercerán su cargo por un plazo de cuatro (4) años, sin perjuicio de la posibilidad de que sean cesados con anterioridad por la Junta General. Al término de su mandato podrán ser reelegidos una o más veces por períodos de igual duración.
2. El nombramiento de los administradores caducará cuando, vencido el plazo, se haya celebrado la Junta General siguiente o hubiese transcurrido el término legal para la celebración de la Junta que deba resolver sobre la aprobación de cuentas del ejercicio anterior.
3. Las vacantes que se produzcan podrán ser cubiertas por el Consejo de Administración por cooptación, conforme a la ley. De producirse vacantes una vez convocada la Junta General y antes de su celebración, el Consejo de Administración conservará la facultad de cooptación hasta la celebración de la siguiente Junta General.

4. Los consejeros designados por cooptación deberán ver ratificado su cargo en la fecha de reunión de la primera Junta General inmediatamente siguiente.
5. El consejero que termine su mandato o por cualquier otra causa cese en el desempeño de su cargo no podrá ser consejero ni ocupar cargos directivos en otra entidad que tenga un objeto social análogo al de la Sociedad durante el plazo de dos (2) años.

El Consejo de Administración, si lo considera oportuno, podrá dispensar al consejero saliente de esta obligación o acortar el período de su duración.

Artículo 20.- Artículo 22.- Cese de los consejeros

1. Los consejeros cesarán en el cargo cuando haya transcurrido el período para el que fueron nombrados y cuando lo decida la Junta General en uso de las atribuciones que tiene conferidas legal o estatutariamente. En el caso de consejeros independientes, cuando hayan ostentado dicho cargo durante un periodo ininterrumpido de 12 años, desde el momento en que se admitan a cotización en Bolsa de Valores las acciones de la Sociedad.
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) Cuando cesen en los puestos ejecutivos a los que estuviere asociado su nombramiento como consejero.
 - b) Cuando se vean incursos en alguno de los supuestos de incompatibilidad o prohibición legalmente previstos.
 - c) Cuando resulten gravemente amonestados por el Consejo de Administración por haber infringido sus obligaciones como consejeros.
 - d) 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 (por ejemplo, cuando un consejero dominical se deshace de su participación en la Sociedad).
3. Los Consejeros informarán de inmediato al Consejo de las causas penales en las que aparezcan como imputados, así como sus posteriores vicisitudes procesales.

Tan pronto como resulten procesados o se dicte auto de apertura de juicio oral por alguno de los delitos señalados en el artículo 213 de la Ley de Sociedades de Capital, el Consejo examinará necesariamente el caso y, a la vista de sus circunstancias concretas y de su potencial efecto sobre el crédito y reputación de la Sociedad, decidirá si procede

o no a que el consejero dimita. De todo ello dará cuenta el Consejo, de forma razonada, en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

4. Cuando, ya sea por dimisión o por otro motivo, un consejero cese en su cargo antes del término de su mandato, explicará las razones en una carta que remitirá a todos los miembros del Consejo. Del motivo del cese se dará cuenta, en todo caso, en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

Artículo 21.-Artículo 23.- Objetividad y secreto de las votaciones

1. De conformidad con lo previsto en el artículo 29 de este Reglamento, los consejeros afectados por propuestas de nombramiento, reelección o cese se abstendrán de intervenir en las deliberaciones y votaciones que traten de ellas.
2. 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 22.-Artículo 24.- Facultades de información e inspección

1. El consejero podrá solicitar información sobre cualquier aspecto de la Sociedad y examinar sus libros, registros, documentos y demás documentación. El derecho de información se extiende a las sociedades participadas siempre que ello fuera posible.
2. La petición de información deberá dirigirse al Secretario del Consejo de Administración, quien la hará llegar al Presidente del Consejo de Administración y al interlocutor apropiado que proceda en la Sociedad.
3. El Secretario advertirá al consejero del carácter confidencial de la información que solicita y recibe y de su deber de confidencialidad de acuerdo con lo previsto en el presente Reglamento.
4. El Presidente podrá denegar la información si considera: (i) que no es precisa para el cabal desempeño de las funciones encomendadas al consejero o (ii) que su coste no es razonable a la vista de la importancia del problema y de los activos e ingresos de la Sociedad.

Artículo 23.-Artículo 25.- Auxilio de expertos

1. Con el fin de ser auxiliados en el ejercicio de sus funciones, los consejeros externos 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 decisión de contratar ha de ser comunicada al Presidente de la Sociedad y puede ser vetada por el Consejo de Administración si acredita:
 - 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 Sociedad; o
 - c) Que la asistencia técnica que se recaba puede ser dispensada adecuadamente por expertos y técnicos de la Sociedad.

CAPÍTULO VIII

RETRIBUCIÓN DE LOS CONSEJEROS Y MIEMBROS DE LAS COMISIONES DEL CONSEJO

Artículo 24.- Artículo 26.- Retribución de los consejeros y miembros de las Comisiones del Consejo.

1. Los miembros del Consejo de Administración percibirán ~~en por su condición de tales una remuneración estatutaria cuyo importe anual máximo para el conjunto del~~ pertenencia al Consejo de Administración; ~~será determinado por la Junta General y se actualizará en función de los índices o magnitudes que la propia Junta defina. Esta remuneración y sus Comisiones~~ una remuneración que se compondrá de los siguientes conceptos: (i) una asignación fija anual por su pertenencia al Consejo de Administración; (ii) una asignación fija anual adicional por la presidencia de las Comisiones Delegadas o asesoras a las que pertenezcan; y (iii) dietas por asistencia efectiva a las reuniones del Consejo de Administración y de ~~sus~~ las Comisiones delegadas o asesoras a las que pertenezcan.

~~El importe global de las citadas dietas será establecido por la Junta General y mientras no sea modificado por ésta, se incrementará anualmente en función del Índice de Precios al Consumo.~~

2. Corresponderá al Consejo de Administración determinar, en cada ejercicio, la forma y el momento de pago y acordar la distribución entre sus miembros del importe conjunto correspondiente a la retribución estatutaria prevista en el apartado 1 anterior. La distribución podrá hacerse de modo individualizado teniendo en cuenta las funciones y responsabilidades atribuidas a cada consejero, la pertenencia a Comisiones del Consejo y las demás circunstancias objetivas que el Consejo de Administración considere relevantes.

3. Asimismo, los consejeros podrán ser retribuidos con la entrega de acciones de la Sociedad, de opciones sobre las mismas o de retribuciones referenciadas al valor de las acciones. Esta retribución deberá ser acordada por la Junta General de Accionistas y el acuerdo deberá incluir el número máximo de acciones que se podrán asignar en cada ejercicio a este sistema de remuneración, los consejeros a los que esté dirigida, el precio de ejercicio o el sistema de cálculo del precio de ejercicio de las opciones sobre acciones, el valor de las acciones que, en su caso, se tome como referencia y el plazo de duración del plan.

2.4. La remuneración de los consejeros deberá en todo caso guardar una proporción razonable con la importancia de la Sociedad, la situación económica que tuviera en cada momento y los estándares de mercado de empresas comparables. El sistema de remuneración establecido deberá estar orientado a promover la rentabilidad y sostenibilidad a largo plazo de la Sociedad e incorporar las cautelas necesarias para evitar la asunción excesiva de riesgos y la recompensa de resultados desfavorables.

3.5. En particular, el Consejo de Administración adoptará todas las medidas que estén a su alcance para asegurar que la retribución de los consejeros externos, incluyendo la que en su caso perciban como miembros de las Comisiones, se ajuste a las siguientes directrices:

a) El consejero externo debe ser retribuido en función de su dedicación efectiva, cualificación y responsabilidad.

b) ~~El consejero externo debe quedar excluido de los sistemas de previsión financiados por la Sociedad para los supuestos de cese, fallecimiento o cualquier otro.~~

e) ~~El importe de~~ La retribución de los consejeros externos debe ser la necesaria para atraer y retener a los consejeros del consejero externo debe calcularse de tal manera que ofrezca incentivos para su dedicación perfil deseado, pero no constituya un obstáculo tan elevada como para comprometer su independencia de criterio.

6. Los consejeros ejecutivos ~~Los consejeros ejecutivos~~ Adicionalmente a lo previsto en los apartados anteriores, los consejeros que tengan atribuidas funciones ejecutivas por cualquier título percibirán, por el desempeño de las funciones ejecutivas delegadas o encomendadas por el Consejo de Administración dichas funciones, la remuneración que el propio Consejo determine. Esta sobre la base de los siguientes conceptos: (i) una parte fija, adecuada a los servicios y responsabilidades asumidos; (ii) una parte variable anual, correlacionada con algún indicador de los rendimientos del Consejero o de la Sociedad; (iii) retribución variable a largo plazo, correlacionada con algún indicador de los rendimientos del Consejero o de la Sociedad; (iv) una prestación asistencial, que podrá contemplar sistemas de previsión y seguros y, en su caso, la Seguridad

Social; (v) la entrega de acciones de la Sociedad, de opciones sobre las mismas o mediante otras retribuciones referenciadas al valor de las acciones; (vi) retribución en especie ligada a prestaciones de servicios inherentes al ejercicio de sus funciones; y (vii) una indemnización en caso de separación o cualquier otra forma de extinción de la relación jurídica con la Sociedad no debidos a incumplimiento imputable al Consejero, pactos de exclusividad, no concurrencia post-contractual y/o de permanencia o fidelización.

La remuneración se ajustará de los consejeros con funciones ejecutivas conforme a los conceptos retributivos antes referidos habrá de ajustarse a la Política de Remuneraciones de los Consejeros aprobada por la Junta y se reflejará en el correspondiente General. Asimismo, los conceptos retributivos aplicables a los consejeros con funciones ejecutivas deberán reflejarse en un contrato que se suscribirá entre el consejero y la Sociedad en los términos previstos legalmente. El consejero no podrá percibir retribución alguna por el desempeño de funciones ejecutivas cuyas cantidades o conceptos no estén previstos en dicho contrato o en la Política de Remuneraciones de los Consejeros.

7. El importe máximo de la remuneración anual del conjunto de los Consejeros, tanto por su pertenencia al Consejo de Administración y sus Comisiones como por sus funciones ejecutivas, deberá ser aprobado por la Junta General de Accionistas bien mediante acuerdo expreso al respecto o al aprobar la Política de Remuneraciones de los Consejeros y permanecerá vigente en tanto la Junta General no acuerde su modificación, pudiendo actualizarse en función de los índices o magnitudes que la propia Junta General defina.

4.8. La Sociedad ~~está autorizada para~~ podrá contratar un seguro de responsabilidad civil para sus consejeros.

5.9. Las retribuciones de los consejeros externos y de los consejeros ~~ejecutivos, con funciones ejecutivas~~ se consignarán en la memoria de manera individualizada para cada consejero.

CAPITULO IX

DEBERES DEL CONSEJERO

Artículo 25.- Artículo 27.- Obligaciones generales del consejero

En el desempeño de sus funciones, el consejero obrará con la diligencia de un ordenado empresario y de un representante leal, obrando de buena fe y en el mejor interés de la Sociedad. En el ámbito de las decisiones estratégicas y de negocio, sujetas a la discrecionalidad empresarial, el estándar de diligencia de un ordenado empresario se entenderá cumplido cuando el consejero haya actuado de buena fe, sin interés personal en el

asunto objeto de decisión, con información suficiente y con arreglo a un procedimiento de decisión adecuado. En particular, el consejero queda obligado a:

- a) Informarse y preparar adecuadamente las reuniones del Consejo y, en su caso, de los órganos delegados a los que pertenezca;
- b) Asistir a las reuniones del Consejo de Administración y participar activamente en las deliberaciones a fin de que su criterio contribuya efectivamente en la toma de decisiones.
En el 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.
- c) Aportar (y, en mayor medida, los consejeros independientes) su visión estratégica, así como conceptos, criterios y medidas innovadoras para el óptimo desarrollo y evolución del negocio de la Sociedad.
- d) Realizar cualquier cometido específico que le encomiende el Consejo de Administración o cualquiera de sus órganos delegados y/o consultivos y se halle razonablemente comprendido en su compromiso de dedicación.
- e) Investigar cualquier irregularidad en la gestión de la Sociedad de la que haya podido tener noticia y vigilar cualquier situación de riesgo.
- f) 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.
- g) Oponerse a los acuerdos contrarios a la Ley, a los Estatutos o el interés social, y solicitar la constancia en acta de su posición cuando lo considere más conveniente para la tutela del interés social.

Artículo 26.- Artículo 28.- Deber de confidencialidad del consejero

1. El consejero guardará secreto de las deliberaciones del Consejo de Administración y de los órganos delegados 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 ~~aún~~ aun cuando haya cesado en el cargo, debiendo guardar secreto de las informaciones de carácter confidencial y de las informaciones, datos, informes o antecedentes que conozca como consecuencia del ejercicio del cargo, sin que las mismas puedan ser comunicadas a terceros o ser objeto de divulgación cuando pudiera tener consecuencias perjudiciales para el interés social. Se exceptúan de los deberes a que se refiere este párrafo aquellos supuestos en que las leyes permitan su comunicación o divulgación a terceros o que, en su caso, sean requeridos o hayan de remitirse a las respectivas autoridades de supervisión, en cuyo caso, la cesión de información deberá ajustarse a lo dispuesto por las leyes.

Artículo 27.-Artículo 29.- Obligación de no competencia

1. El consejero no podrá desempeñar el cargo de administrador o directivo en compañías con el mismo, análogo o complementario género de actividad que la Sociedad o desempeñar actividades por cuenta propia o ajena que entrañen una competencia efectiva, 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, salvo autorización expresa de la Sociedad, mediante acuerdo de la Junta General de accionistas, en los términos establecidos en la ley y con excepción de los cargos que pueda ocupar, en su caso, en sociedades del grupo.
2. No obstante lo anterior, el consejero podrá prestar sus servicios profesionales a entidades que tengan un objeto social total o parcialmente análogo al de la Sociedad siempre que informe previamente de su propósito al Consejo de Administración, quien podrá denegar motivadamente su autorización a dicha actividad.

Artículo 28.-Artículo 30.- Conflictos de interés

1. El consejero deberá comunicar la existencia de conflictos de interés al Consejo de Administración y abstenerse de asistir e intervenir en las deliberaciones que afecten a asuntos en los que se halle interesado personalmente.

Se considerará que también existe interés personal del consejero cuando el asunto afecte a alguna de las personas siguientes:

- el cónyuge o la persona con análoga relación de afectividad;
- los ascendientes, descendientes y hermanos del consejero o del cónyuge del consejero;
- los cónyuges de los ascendientes, descendientes y hermanos del consejero; y
- las sociedades en las que el consejero, por sí o por persona interpuesta, se encuentre en alguna de las situaciones contempladas en el apartado primero del artículo 42 del Código de Comercio.

En el caso del consejero persona jurídica, se entenderá que son personas vinculadas las siguientes:

- los socios que se encuentren, respecto del consejero persona jurídica en alguna de las situaciones contempladas en el apartado primero del artículo 42 del Código de Comercio.
- los consejeros, de hecho o de derecho, los liquidadores y los apoderados con poderes generales del consejero persona jurídica.
- las sociedades que formen parte del mismo grupo y sus socios.

- las personas que respecto del representante del consejero persona jurídica tengan la consideración de persona vinculada al consejero de conformidad con lo que se establece en el párrafo anterior.
2. Las situaciones de conflicto de interés en que incurran los consejeros serán objeto de información en la memoria de las cuentas anuales.

~~Artículo 29.-~~ Artículo 31.- Uso de activos sociales

El consejero no podrá hacer uso de los activos de la Sociedad, incluida la información confidencial de la Sociedad, ni valerse de su posición en la Sociedad para obtener una ventaja patrimonial salvo que haya obtenido la correspondiente dispensa o autorización de la Sociedad, en los términos legalmente establecidos.

~~Artículo 30.-~~ Artículo 32.- Información no pública

El consejero observará las normas de conducta establecidas en la legislación del mercado de valores y, en especial, las consagradas en el Reglamento Interno de Conducta en Materias Relativas a los Mercados de Valores de la Sociedad en relación con el tratamiento de la información privilegiada y de la información reservada.

~~Artículo 31.-~~ Artículo 33.- Oportunidades de negocios

1. El consejero no puede aprovechar en beneficio propio o de una persona a él vinculada en los términos establecidos en el artículo 29 anterior, una oportunidad de negocio de la Sociedad, salvo que haya obtenido la correspondiente dispensa o autorización de la Sociedad, en los términos legalmente establecidos.
2. A los efectos del apartado anterior se entiende por oportunidad de negocio cualquier posibilidad de realizar una inversión u operación comercial que haya surgido o se haya descubierto en conexión con el ejercicio del cargo por parte del consejero, o mediante la utilización de medios e información de la Sociedad, o bajo circunstancias tales que sea razonable pensar que el ofrecimiento del tercero en realidad estaba dirigido a la Sociedad.

~~Artículo 32.-~~ Artículo 34.- Operaciones indirectas

El consejero infringe sus deberes de fidelidad para con la Sociedad si, sabiéndolo de antemano, permite o no revela la existencia de operaciones realizadas por las personas indicadas en el artículo 29.1 del presente Reglamento que no se hayan sometido a las condiciones y controles previstos en los artículos anteriores.

~~Artículo 33.-~~ Artículo 35.- Deberes de información del consejero

1. El consejero deberá informar a la Sociedad de las acciones de la misma de las que sea titular directamente o indirectamente a través de las personas indicadas en el artículo 29.1 del presente Reglamento, todo ello de conformidad con lo prevenido en el Reglamento Interno de Conducta en Materias Relativas a los Mercados de Valores.
2. El consejero también deberá informar a la Sociedad de los cargos que desempeñe en el Consejo de Administración de otras sociedades cotizadas y, en general, de los hechos, circunstancias o situaciones que puedan resultar relevantes para su actuación como administrador de la Sociedad de acuerdo con lo previsto en este Reglamento.

~~Artículo 34.-~~ Artículo 36.- Transacciones con accionistas significativos

1. La realización por la Sociedad de cualquier transacción con los consejeros y los accionistas significativos quedará sometida a autorización por el Consejo de Administración, previo informe ~~del Comité de la Comisión~~ de Auditoría y Control, en los términos previstos en este Reglamento.
- ~~1.2.~~ El Consejo de Administración, antes de autorizar la realización por la Sociedad de transacciones de esta naturaleza, valorará la operación desde el punto de vista de la igualdad de trato de los accionistas y de las condiciones de mercado.

CAPITULO X

RELACIONES DEL CONSEJO

~~Artículo 35.-~~ Artículo 37.- 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 Sociedad.
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 Sociedad y de su Grupo, para los accionistas que residan en las plazas financieras más relevantes, de España y de otros países.
3. En sus relaciones con los accionistas, el Consejo de Administración garantizará una igualdad de trato, facilitándose simultáneamente las presentaciones utilizadas en las reuniones públicas informativas a la CNMV y publicándose en la página *web* de la Sociedad.
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, ~~aún~~ aun no siéndolo, pueda resultar de interés y ser suministrada razonablemente.
- b) Atenderá, con la mayor diligencia, 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 voten ordenada y separadamente, dando ocasión a los accionistas a intervenir para expresar su opinión sobre cada una de las cuestiones sometidas a votación.

~~Artículo 36.-~~ Artículo 38.- 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 Sociedad.
2. En ningún caso, las relaciones entre el Consejo de Administración y los accionistas institucionales podrá 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 37.-~~ Artículo 39.- Relaciones con los mercados

1. El Consejo de Administración, a través de las comunicaciones de hechos relevantes a la Comisión Nacional del Mercado de Valores y de la página web corporativa, informará al público de manera inmediata sobre toda información relevante en los términos establecidos en la Ley del Mercado de Valores y su legislación de desarrollo.
2. El Consejo de Administración adoptará las medidas precisas para asegurar que la información financiera semestral, trimestral y cualquiera otra que la prudencia exija poner a disposición de los mercados 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 estas últimas.

3. El Consejo de Administración incluirá información en su documentación pública anual sobre las reglas de gobierno de la Sociedad y el grado de cumplimiento de las mismas.

Artículo 38.- Artículo 40.- Relaciones con los auditores

1. Corresponde ~~al Comité~~ la Comisión de Auditoría y Control proponer al Consejo de Administración, para su sometimiento a la Junta General de Accionistas, la ~~designación (con indicación de las condiciones de contratación y el alcance del mandato profesional), renovación~~ selección, nombramiento, reelección y ~~revocación~~ sustitución del auditor y supervisar el cumplimiento del contrato de auditoría de acuerdo con el artículo 13.2~~o~~ del Reglamento del Consejo de Administración.
2. ~~El Comité~~ La Comisión de Auditoría y Control se abstendrá de proponer al Consejo de Administración, y éste a su vez se abstendrá de someter a la Junta el nombramiento como auditor de cuentas de la Sociedad de cualquier firma de auditoría que se encuentre incurso en causa de incompatibilidad conforme a la legislación sobre auditoría de cuentas así como aquellas firmas en las que los honorarios que prevea satisfacerles la Sociedad, por todos los conceptos, sean superiores al cinco por ciento de sus ingresos totales durante el último ejercicio.
3. ~~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.~~

Artículo 39.- Artículo 41.- Informe Anual de Gobierno Corporativo

1. El Consejo de Administración aprobará anualmente un informe anual de gobierno corporativo de la Sociedad con las menciones legalmente previstas junto con aquellas que, en su caso, estime convenientes. En particular, el informe deberá ofrecer una explicación detallada de la estructura del sistema de gobierno de la Sociedad y de su funcionamiento en la práctica, incluyendo en particular una descripción de las principales características de los sistemas internos de control y gestión de riesgos en relación con el proceso de emisión de la información financiera.
2. El informe anual de gobierno corporativo se aprobará con carácter previo a la publicación del anuncio de convocatoria de la Junta General ordinaria de la Sociedad del ejercicio a que se refiera y se

pondrá a disposición de los accionistas junto con el resto de la documentación de la Junta General.

3. La Sociedad incluirá el informe anual de gobierno corporativo en una sección separada del informe de gestión.
4. Adicionalmente, el informe anual de gobierno corporativo será objeto de la publicidad prevista en la normativa de mercado de valores. En particular, el informe será objeto de publicación como hecho relevante.

~~Artículo 40.-~~ Artículo 42.- Informe Anual sobre las Remuneraciones de los Consejeros

1. Junto con el informe anual de gobierno corporativo, el Consejo de Administración deberá elaborar y difundir un Informe Anual sobre las Remuneraciones de los Consejeros, que incluirá información completa, clara y comprensible sobre la política de remuneraciones de la Sociedad aprobada por el Consejo para el año en curso, así como, en su caso, la prevista para años futuros. Incluirá también un resumen global de cómo se aplicó la política de retribuciones durante el ejercicio, así como el detalle de las retribuciones individuales devengadas por cada uno de los consejeros.
2. Este informe se difundirá y someterá a votación, con carácter consultivo y como punto separado del orden del día, a la Junta General ordinaria de accionistas.

* * * * *