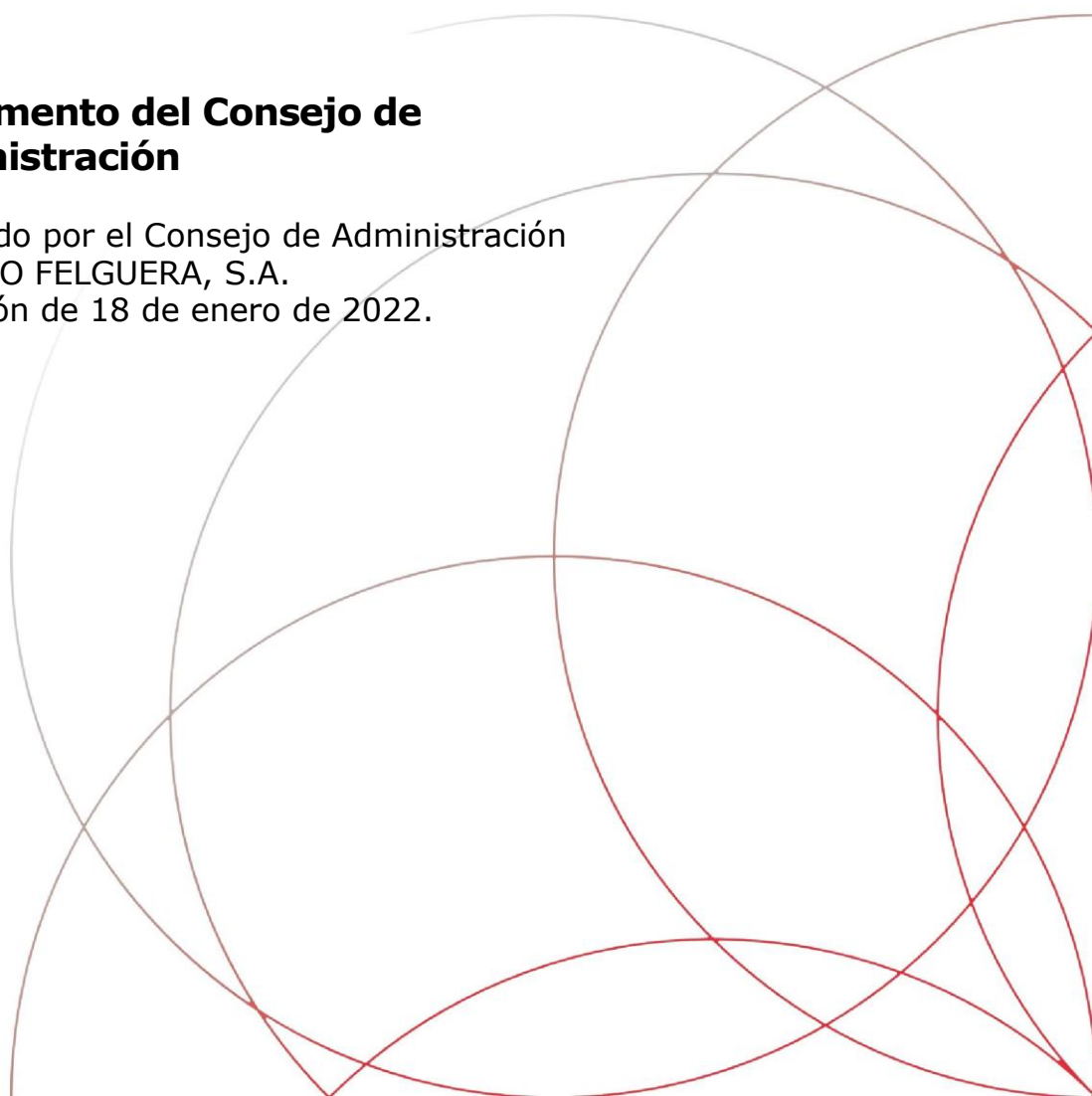




## **Reglamento del Consejo de Administración**

Aprobado por el Consejo de Administración  
de DURO FELGUERA, S.A.  
en sesión de 18 de enero de 2022.





## ÍNDICE

<b>CAPÍTULO I. DISPOSICIONES GENERALES</b> .....	<b>4</b>
<b>Artículo 1.- Finalidad</b> .....	<b>4</b>
<b>Artículo 2.- Ámbito de aplicación e interpretación del Reglamento</b> .....	<b>4</b>
<b>Artículo 3.- Modificación</b> .....	<b>4</b>
<b>Artículo 4.- Difusión</b> .....	<b>4</b>
<b>CAPÍTULO II.- FUNCIONES DEL CONSEJO</b> .....	<b>5</b>
<b>Artículo 5.- Competencias del Consejo</b> .....	<b>5</b>
<b>Artículo 6.- Creación de valor para el accionista y otros intereses</b> .....	<b>10</b>
<b>CAPÍTULO III. COMPOSICIÓN Y ESTRUCTURA DEL CONSEJO</b> .....	<b>11</b>
<b>Artículo 7.- Composición del Consejo de Administración y nombramiento de         Consejeros</b> .....	<b>11</b>
<b>Artículo 8.- Clases de Consejeros</b> .....	<b>12</b>
<b>Artículo 9.- El Presidente del Consejo</b> .....	<b>14</b>
<b>Artículo 10.- Consejero Coordinador</b> .....	<b>15</b>
<b>Artículo 11.- El Vicepresidente</b> .....	<b>15</b>
<b>Artículo 12.- El Secretario del Consejo</b> .....	<b>15</b>
<b>Artículo 13.- El Vicesecretario del Consejo</b> .....	<b>16</b>
<b>Artículo 14.- Delegación de facultades</b> .....	<b>16</b>
<b>Artículo 15.- La Comisión Ejecutiva</b> .....	<b>16</b>
<b>Artículo 16.- Comisiones internas</b> .....	<b>17</b>
<b>Artículo 17.- La Comisión de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento</b> .....	<b>18</b>
<b>Apartado 17.1.- Principios básicos de actuación</b> .....	<b>18</b>
<b>Apartado 17.2.- Composición</b> .....	<b>18</b>
<b>Apartado 17.3.- Funcionamiento</b> .....	<b>19</b>
<b>Apartado 17.4.- Competencias</b> .....	<b>20</b>
<b>Artículo 18.- La Comisión de Nombramientos y Retribuciones</b> .....	<b>23</b>
<b>Apartado 18.1.- Principios básicos de actuación</b> .....	<b>23</b>
<b>Apartado 18.2.- Composición</b> .....	<b>23</b>
<b>Apartado 18.3.- Funcionamiento</b> .....	<b>23</b>
<b>Apartado 18.4.- Competencias</b> .....	<b>24</b>



19.1.- Objeto y naturaleza jurídica .....	26
19.2.- Composición.....	27
19.4.- Competencias de la Comisión .....	28
<b>CAPÍTULO IV. FUNCIONAMIENTO DEL CONSEJO .....</b>	<b>29</b>
<b>Artículo 20.- Reuniones del Consejo de Administración.....</b>	<b>29</b>
<b>Artículo 21.- Desarrollo de las sesiones.....</b>	<b>30</b>
<b>CAPÍTULO V. ESTATUTO DE LOS CONSEJEROS .....</b>	<b>31</b>
<b>Artículo 22.- Nombramiento de Consejeros .....</b>	<b>31</b>
<b>Artículo 23.- Reelección de Consejeros .....</b>	<b>32</b>
<b>Artículo 24.- Duración del cargo .....</b>	<b>32</b>
<b>Artículo 25.- Dimisión, separación y cese de los Consejeros.....</b>	<b>32</b>
<b>CAPÍTULO VI. INFORMACIÓN DEL CONSEJERO .....</b>	<b>33</b>
<b>Artículo 26.- Derecho de información .....</b>	<b>33</b>
<b>Artículo 27.- Auxilio de expertos. ....</b>	<b>34</b>
<b>CAPÍTULO VII. RETRIBUCIÓN DEL CONSEJERO.....</b>	<b>34</b>
<b>Artículo 28.- Retribución del Consejero .....</b>	<b>34</b>
<b>CAPÍTULO VIII. DEBERES DEL CONSEJERO .....</b>	<b>35</b>
<b>Artículo 29.- Deberes generales del Consejero .....</b>	<b>35</b>
<b>Artículo 30.- Deber de diligencia .....</b>	<b>35</b>
<b>Artículo 31.- Deber de lealtad.....</b>	<b>36</b>
<b>Artículo 32.- Deber de evitar situaciones de conflicto de interés .....</b>	<b>36</b>
<b>Artículo 33- Transacciones con accionistas significativos.....</b>	<b>38</b>
<b>CAPÍTULO IX. RELACIONES DEL CONSEJO .....</b>	<b>38</b>
<b>Artículo 34.- Relaciones con los accionistas .....</b>	<b>38</b>
<b>Artículo 35.- Relaciones con los mercados de valores .....</b>	<b>38</b>
<b>Artículo 36.- Relaciones con los auditores de cuentas .....</b>	<b>39</b>
<b>CAPÍTULO X. INSTRUMENTOS DE INFORMACIÓN.....</b>	<b>39</b>
<b>Artículo 37.- Página web corporativa .....</b>	<b>39</b>
<b>Artículo 38.- Informe Anual de Gobierno Corporativo.....</b>	<b>40</b>
<b>Artículo 39.- Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros.....</b>	<b>40</b>



## **CAPÍTULO I. DISPOSICIONES GENERALES**

### **Artículo 1.- Finalidad**

El presente Reglamento tiene por objeto determinar los principios de actuación del Consejo de Administración de "DURO FELGUERA, S.A." (la "**Sociedad**"), las reglas básicas de su organización y funcionamiento y las normas de conducta de sus miembros.

### **Artículo 2.- Ámbito de aplicación e interpretación del Reglamento**

1. El Reglamento es de aplicación a los Consejeros de la Sociedad y, en cuanto así lo establezca, al Secretario y Vicesecretario del Consejo, aunque no tengan la condición de Consejeros.

Igualmente, el Reglamento es de aplicación a los órganos delegados del Consejo, a sus Comisiones internas y a los miembros que las integran.

Asimismo, los principios de actuación establecidos en este Reglamento serán aplicables a los directivos de la Sociedad que tengan dependencia directa del Consejo de Administración o de su Consejero Delegado (alta dirección), en la medida en la que resulten compatibles con sus actividades y funciones.

La interpretación y aplicación del presente Reglamento será acorde con las normas legales y estatutarias que sean de aplicación y con las recomendaciones de buen gobierno que en cada momento se incorporen al mismo.

2. Corresponde al Consejo de Administración la interpretación de cualquier duda que pudiera surgir en la aplicación del Reglamento, sin perjuicio de que el Consejo pueda, en ocasiones, delegar la labor interpretativa en cualquiera de sus miembros, pero en todo caso se reserva la decisión final a adoptar.

Cualquier Consejero podrá solicitar, ante una duda en la aplicación del Reglamento, la decisión del Consejo de Administración al respecto.

### **Artículo 3.- Modificación**

1. La reforma del presente Reglamento podrá instarse por cualquier Consejero o por cualquiera de las Comisiones del Consejo de Administración, y deberán acompañar su propuesta de una memoria justificativa.
2. La modificación del Reglamento exigirá para su validez el acuerdo adoptado al efecto por la mayoría de los miembros del Consejo de Administración.

### **Artículo 4.- Difusión**

1. El Secretario del Consejo de Administración facilitará a los Consejeros un ejemplar del presente Reglamento en el momento en que acepten sus respectivos nombramientos.
2. El Consejo de Administración de la Sociedad adoptará las medidas oportunas para que el contenido del Reglamento alcance difusión entre los accionistas y el público inversor en general a través de los medios que se mencionan en el mismo, incluyendo su publicación actualizada en la página web de la Sociedad.
3. De este Reglamento será informada la Junta General y será objeto de publicidad de acuerdo con lo establecido en las disposiciones legales, siendo en todo caso objeto de comunicación a la Comisión Nacional del Mercado de Valores y presentado para su inscripción en el Registro Mercantil. De la misma forma, de cualquier modificación que



se realice al mismo, una vez aprobada por el Consejo de Administración, será informada la Junta General.

## **CAPÍTULO II.- FUNCIONES DEL CONSEJO**

### **Artículo 5.- Competencias del Consejo**

1. El Consejo de Administración es competente para adoptar los acuerdos sobre toda clase de asuntos que no estén atribuido por la Ley o los Estatutos Sociales a la Junta General, correspondiéndole el velar por la consecución del objeto social, procurando la protección de los intereses generales de la Sociedad y la creación de valor que redunde en beneficio de todos los accionistas.
2. Sin perjuicio de que correspondan al Consejo de Administración los más amplios poderes y facultades para gestionar, dirigir, administrar y representar a la Sociedad, el Consejo de Administración centrará su actividad en la definición, supervisión y seguimiento de las estrategias y directrices generales que deben seguir la Sociedad y su grupo, confiando al Consejero Delegado, a los Consejeros ejecutivos y a los altos directivos la gestión y la dirección ordinaria, así como la difusión, coordinación e implementación general de las estrategias, políticas y directrices de gestión de la Sociedad y su grupo, operando en interés de todas y cada una de las sociedades integradas en él y con el objetivo general de la creación de valor para el accionista.
3. No podrán ser objeto de delegación aquellas facultades legal o estatutariamente reservadas al conocimiento del pleno del Consejo, aquellas necesarias para un responsable ejercicio de su función general de supervisión, así como las que la Junta General hubiera delegado en el Consejo, salvo que hubiera sido expresamente autorizado por ella para subdelegarlas.
4. En este sentido y sin carácter exhaustivo, se consideran indelegables las siguientes facultades y funciones del Consejo de Administración:
  - a) Definir y supervisar, dentro de los límites legales, las estrategias, políticas y directrices generales de gestión de la Sociedad y su grupo, confiando al Consejero Delegado, a los Consejeros ejecutivos y a los directivos de la Sociedad, las funciones de gestión ordinaria y dirección efectiva de la Sociedad. Dentro de dichas estrategias, políticas y directrices generales de gestión, corresponderá al Consejo de Administración:
    - (i) la aprobación del plan estratégico o de negocio, los objetivos de gestión y presupuesto anuales, la política de inversiones y de financiación, la política de responsabilidad social corporativa y la política de dividendos;
    - (ii) la decisión en asuntos con relevancia estratégica a nivel de grupo;
    - (iii) la determinación de la política de identificación, control y gestión de riesgos, incluidos los fiscales, y la supervisión de los sistemas internos de información y control.

En particular, en relación con la política de control y gestión de riesgos, la misma deberá identificar, al menos: (i) los distintos tipos de riesgo, financieros y no financieros, a los que se enfrenta la Sociedad, incluyendo entre los financieros o económicos, los pasivos contingentes y otros riesgos



fuera de balance; (ii) la fijación del nivel de riesgo que la Sociedad considere aceptable; (iii) las medidas previstas para mitigar el impacto de los riesgos identificados, en caso de que llegaran a materializarse; y (iv) los sistemas de información y control interno que se utilizarán para controlar y gestionar los citados riesgos, incluidos los pasivos contingentes o riesgos fuera de balance.

En desarrollo de dicha política, el Consejo aprobará el Código de Conducta de la Sociedad y su Grupo, el Reglamento Interno de Conducta en los Mercados de Valores y las Normas Internas de Cumplimiento Normativo, dotando a la función de Cumplimiento Normativo de medios suficientes y autonomía para el establecimiento de los procedimientos y normas internas de control que sean de su competencia;

- (iv) la determinación de la política de gobierno corporativo de la Sociedad y del grupo del que sea entidad dominante;
  - (v) la definición de la estructura del grupo de sociedades del que la Sociedad sea entidad dominante; y
  - (vi) la determinación de la estrategia fiscal de la Sociedad.
- b) Aprobar las inversiones 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.
- c) Aprobar 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.
5. Asimismo, son competencias del Consejo de Administración, entre otras, las siguientes:
- a) En relación con la Junta General:
    - (i) Convocar la Junta General, elaborando el orden del día y las propuestas de acuerdo.
    - (ii) Formular las Cuentas Anuales y su presentación a la Junta General.
    - (iii) Proponer a la Junta General la modificación de los Estatutos Sociales.
    - (iv) Proponer a la Junta General la modificación de su Reglamento.
    - (v) Someter a la Junta General la transformación de la Sociedad en una compañía holding, mediante "filialización" o incorporación a entidades dependientes de actividades esenciales desarrolladas hasta ese momento por la Sociedad, incluso aunque esta mantenga el pleno dominio de aquellas.
    - (vi) Someter a la Junta General las operaciones de adquisición o enajenación de activos operativos esenciales cuando entrañen una modificación efectiva del objeto social.



- (vii) Proponer a la Junta General la aprobación de las operaciones cuyo efecto sea equivalente al de la liquidación de la Sociedad.
  - (viii) Ejecutar los acuerdos aprobados por la Junta General y ejercer cualesquiera funciones que esta le haya encomendado.
- b) En relación con la organización y funcionamiento del Consejo de Administración, la delegación de facultades y apoderamientos:
- (i) Supervisar el efectivo funcionamiento de las Comisiones que hubiera constituido y de la actuación de los órganos delegados y de los directivos de la Sociedad.
  - (ii) Aprobar su propia organización y funcionamiento y, en particular, aprobar y modificar el Reglamento del Consejo de Administración, informando a la Junta General.
  - (iii) Definir la estructura de poderes a otorgar por el Consejo de Administración o por los órganos delegados de administración.
- c) En relación con la información a suministrar por la Sociedad:
- (i) Aprobar la política de comunicación y contactos con accionistas, inversores institucionales y asesores de voto.
  - (ii) Dirigir y controlar la aplicación de la política de comunicación de la Sociedad, conforme a los criterios de igualdad, transparencia y veracidad, determinando la política de información y comunicación correspondiente, así como con los empleados; controlar el tráfico de información privilegiada y relevante y dar cumplimiento a las instrucciones de las autoridades de supervisión y control, así como el cumplimiento de las demás obligaciones de información legalmente establecidas. En todo caso, la política de comunicación y contactos con accionistas, inversores institucionales y asesores de voto que aprobará el Consejo de Administración será plenamente respetuosa con las normas contra el abuso de mercado y dará un trato semejante a los accionistas que se encuentren en la misma posición, y será publicada a través de la página web corporativa, incluyendo información relativa a la forma en que la misma se ha puesto en práctica e identificando a los interlocutores o responsables de llevarla a cabo.
  - (iii) Aprobar la información financiera que, por su condición de cotizada, la Sociedad deba hacer pública periódicamente, cuidando de que muestren la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, conforme a lo previsto en la Ley.
  - (iv) La supervisión del proceso de elaboración y presentación de la información financiera y del informe de gestión, que incluirá, cuando proceda, la información no financiera preceptiva.
  - (v) Aprobar el Informe Anual de Gobierno Corporativo de la Sociedad y el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros, así como la formulación de cualquier clase de informe exigido por la Ley al Consejo de Administración



siempre y cuando la operación a que se refiera el informe no pueda ser delegada.

d) En relación con los Consejeros y directivos:

- (i) Nombrar Consejeros por cooptación y proponer a la Junta General el nombramiento, ratificación, reelección o cese de Consejeros, así como aprobar la política de selección de Consejeros.
- (ii) Designar y renovar los cargos internos del Consejo de Administración y los miembros y cargos de las Comisiones constituidas en el seno del Consejo de Administración.
- (iii) Nombrar y destituir a los Consejeros Delegados de la Sociedad.
- (iv) Fijar, de conformidad con los Estatutos Sociales y dentro de los límites que estos establezcan, la Política de retribuciones de los Consejeros y su retribución. En el caso de Consejeros ejecutivos, el Consejo de Administración fijará la retribución adicional que les corresponda por sus funciones ejecutivas y demás condiciones básicas de sus contratos, que deberán ser aprobados por el Consejo.
- (v) Aprobar, a propuesta del Presidente del Consejo de Administración o del Consejero Delegado, la definición y modificación del organigrama de la Sociedad, el nombramiento y la destitución de los directivos de la Sociedad, así como fijar sus eventuales compensaciones o indemnizaciones para el caso de separación.
- (vi) Partiendo de la propuesta que formule la Comisión de Auditoría, la selección, el nombramiento o la separación del director del Área de Auditoría Interna. Tendrán la consideración de altos directivos aquellos que desarrollen funciones ejecutivas con dependencia directa del Consejo de Administración, de su Presidente o del Consejero Delegado de la Sociedad, así como cualquier otro directivo a quien el Consejo de Administración reconozca tal condición.
- (vii) Aprobar la Política de retribuciones de los altos directivos, así como las condiciones de sus contratos, partiendo para ello de la propuesta que realice la Comisión de Nombramientos y Retribuciones para su informe y elevación al Consejo de Administración.
- (viii) Regular, analizar y decidir sobre los eventuales conflictos de interés y operaciones vinculadas de la Sociedad con sus Consejeros, accionistas significativos y altos directivos, así como con las personas vinculadas a ellos, en los términos establecidos legalmente.  
La aprobación, previo informe de la Comisión de Auditoría, de las operaciones que la Sociedad, o sociedades de su grupo, realice con consejeros, 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.  
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:

- 1ª. Que se realicen en virtud de contratos de adhesión cuyas condiciones estén estandarizadas y se apliquen en masa a un elevado número de clientes;
- 2ª. 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;
- 3ª. Que la cuantía de la operación no supere el cero con veinticinco centésimas por ciento (0,25%) de los ingresos anuales de la Sociedad. La aprobación de Operaciones Vinculadas exigirá el previo informe favorable de la Comisión de Auditoría. 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.

(ix) Autorizar o dispensar de las obligaciones derivadas del deber de lealtad.

e) Otras competencias:

- (i) Formular la política de remuneración del accionista y efectuar las correspondientes propuestas de acuerdo con la Junta General sobre la aplicación del resultado y otras modalidades de remuneración del accionista, así como acordar el pago, en su caso, de cantidades a cuenta de dividendos.
- (ii) Aprobar la política en materia de autocartera de acuerdo con la normativa legal, las instrucciones de los órganos supervisores del mercado de valores y la autorización de la Junta General.
- (iii) Establecer, en su caso, una política general y estable sobre primas de asistencia a la Junta General de Accionistas.
- (iv) Pronunciarse sobre toda oferta pública de adquisición que se formule sobre valores emitidos por la Sociedad.
- (v) Resolver sobre las propuestas que le sometan la Comisión Ejecutiva, el Presidente del Consejo de Administración, el Consejero Delegado o las Comisiones del Consejo de Administración.
- (vi) Autorizar o ratificar las operaciones de riesgo crediticio y avales cuyo importe tenga trascendencia a propuesta del Presidente o del Consejero Delegado.
- (vii) Pronunciarse sobre cualquier otro asunto que, siendo de su competencia, el propio Consejo de Administración considere de interés para la Sociedad o que el Reglamento del Consejo de Administración reserve para el órgano en pleno.

6. Cuando concurren circunstancias de urgencia, debidamente justificadas, se podrán adoptar las decisiones correspondientes a las competencias previstas en los apartados 4.a), anteriores, por la Comisión Ejecutiva o el o los Consejeros Delegados, siempre



que tengan esas facultades delegadas, y que deberán ser ratificadas en el primer Consejo de Administración que se celebre tras la adopción de la decisión.

7. 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.
8. Anualmente el Consejo de Administración evaluará, utilizando para ello los medios externos e internos que considere convenientes en cada caso:
  - a) Su funcionamiento, la calidad y eficiencia de sus trabajos, sobre la base del informe que le eleve la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, y propondrá, sobre la base de su resultado, un plan de acción que corrija las deficiencias detectadas. Así como, la diversidad en su composición y competencias, y el desempeño y aportación de cada Consejero.
  - b) El desempeño de sus funciones por el Presidente del Consejo de Administración y por el Consejero Delegado de la Sociedad, partiendo del informe que le eleve la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.
  - c) El funcionamiento y la composición de sus Comisiones, a la vista del informe que estas le eleven. A tal efecto, el Presidente del Consejo de Administración y, en su caso el Consejero Delegado de la Sociedad, organizará y coordinará con los Presidentes de las Comisiones el referido proceso de evaluación, y propondrá, sobre la base de su resultado, un plan de acción que corrija las deficiencias detectadas.

Cada tres años, el Consejo de Administración será auxiliado para la realización de la evaluación por un consultor externo, cuya independencia será verificada por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

Serán objeto de descripción en el Informe Anual de Gobierno Corporativo el proceso y las áreas evaluadas, así como las relaciones de negocio que el consultor externo o cualquier sociedad de su grupo mantengan con la Sociedad o cualquier sociedad de su Grupo.

9. En las materias incluidas en este artículo respecto de las que sea procedente, el Consejo de Administración actuará coordinadamente con los órganos de administración de las restantes sociedades integradas en el Grupo, en interés común de todas ellas.

#### **Artículo 6.- Creación de valor para el accionista y otros intereses**

1. El Consejo de Administración deberá actuar conforme al interés social, entendido como la consecución de un negocio rentable y sostenible a largo plazo, que promueva su continuidad y la maximización del valor económico de la empresa.

En el desarrollo del interés social, además del respeto de las leyes y reglamentos, y de un comportamiento basado en la buena fe, la ética y el respeto a los usos y a las buenas prácticas comúnmente aceptadas, se tendrán en cuenta los demás intereses legítimos de los distintos grupos de interés y el impacto social de las actividades en general, y en particular en el medio ambiente.



2. En todo caso, el Consejo adoptará las medidas necesarias para asegurar:
  - a) que la dirección de la empresa persigue la creación de valor para los accionistas y tiene los incentivos correctos para hacerlo;
  - b) que la dirección de la empresa se halla bajo la efectiva supervisión del Consejo;
  - c) que ninguna persona o grupo reducido de personas ostenta un poder de decisión no sometido a contrapesos y controles;
  - d) que ningún accionista recibe un trato de privilegio con relación a los demás.
  - e) que se establezcan y revisen las estrategias de coordinación en las relaciones entre la Sociedad y su Grupo.

### **CAPÍTULO III. COMPOSICIÓN Y ESTRUCTURA DEL CONSEJO**

#### **Artículo 7.-Composición del Consejo de Administración y nombramiento de Consejeros**

1. El órgano de administración de la Sociedad adoptará la forma de Consejo de Administración y, de acuerdo con lo establecido en los Estatutos Sociales, estará formado por un mínimo de seis (6) miembros y un máximo de doce (12).
2. La Junta General determinará en cada momento el número de miembros del Consejo, dentro del límite fijado por los Estatutos Sociales, mediante acuerdo expreso o, indirectamente, mediante la provisión o no de vacantes o el nombramiento o no de nuevos Consejeros dentro del mínimo y el máximo referidos. La Junta General nombrará, ratificará y reelegirá a quienes ejerzan el cargo de Consejero. Lo anterior se entiende sin perjuicio del sistema de representación proporcional que corresponde a los accionistas en los términos previstos en la Ley.
3. El Consejo de Administración deberá proponer a la Junta General el número de Consejeros que, de acuerdo con las circunstancias que afecten a la Sociedad, y teniendo en cuenta el máximo y el mínimo anteriormente señalados, resulte más adecuado a las recomendaciones de buen gobierno para asegurar la debida representatividad y el eficaz funcionamiento del Consejo, así como para reflejar un adecuado balance de experiencias y conocimientos que enriquezca la toma de decisiones y aporte puntos de vista plurales al debate de los asuntos tratados por el Consejo de Administración.
4. A su vez, el Consejo procurará que las propuestas de candidatos recaigan en personas honorables, idóneas y de reconocida solvencia, competencia, experiencia, formación y disponibilidad para el ejercicio de su cargo.
5. El cargo de Consejero será renunciable, revocable y reelegible una o más veces. El nombramiento de los Consejeros surtirá efecto desde el momento de su aceptación.
6. No pueden ser Consejeros ni, en su caso, representantes persona física de un Consejero persona jurídica:
  - a) Las personas físicas o jurídicas que ejerzan el cargo de Consejero en más de cinco (5) sociedades cuyas acciones se encuentren admitidas a negociación en mercados nacionales o extranjeros;



- b) las personas físicas o jurídicas que estén incursas en cualquier supuesto de incompatibilidad o prohibición previsto en la normativa aplicable, incluidas las que bajo cualquier forma tengan intereses opuestos a los de la Sociedad o su Grupo.
7. La Sociedad hará pública a través de su página web, y mantendrá actualizada, la siguiente información sobre sus Consejeros:
- a) Perfil profesional y biográfico.
  - b) Otros Consejos de Administración a los que pertenezcan, se trate o no de sociedades cotizadas, así como sobre las demás actividades retribuidas que realice cualquiera que sea su naturaleza.
  - c) Indicación de la categoría de Consejero a la que pertenezcan, señalándose, en el caso de Consejeros dominicales, el accionista al que representen o con quien tengan vínculos.
  - d) Fecha de su primer nombramiento como Consejero en la Sociedad, así como de las posteriores reelecciones.
  - e) Acciones de la Sociedad, y opciones sobre ellas, de las que sean titulares.

#### **Artículo 8.- Clases de Consejeros**

1. Los Consejeros se calificarán de ejecutivos o no ejecutivos, distinguiéndose dentro de éstos entre dominicales, independientes u otros externos, todo ello de conformidad con lo previsto legalmente al respecto.

- a) Consejeros ejecutivos, entendiéndose por tales aquellos que desempeñen funciones de dirección en la Sociedad o su Grupo, cualquiera que sea el vínculo jurídico que mantengan con ella.

No obstante, los Consejeros que sean altos directivos o Consejeros de sociedades pertenecientes al grupo de la entidad dominante de la Sociedad tendrán en esta la consideración de dominicales.

Cuando un Consejero desempeñe funciones de dirección en la Sociedad y, al mismo tiempo, sea o represente a un accionista significativo o que esté representado en el Consejo de Administración, se considerará como ejecutivo.

- b) Consejeros dominicales, entendiéndose por tales:
  - (i) aquellos que posean una participación accionarial igual o superior a la que legalmente tenga la consideración de significativa en cada momento o que hubieran sido designados por su condición de accionistas, aunque su participación accionarial no alcance dicha cuantía; o
  - (ii) quienes representen a accionistas de los señalados en la letra i) precedente.
- c) Consejeros independientes, entendiéndose por tales aquellos que, designados en atención a sus condiciones personales y profesionales, puedan desempeñar sus funciones sin verse condicionados por relaciones con la Sociedad o su Grupo, sus accionistas significativos o sus directivos.

No podrán ser considerados en ningún caso como Consejeros independientes quienes se encuentren en cualquiera de las siguientes situaciones:



- (i) Quienes hayan sido empleados o Consejeros ejecutivos de sociedades del Grupo, salvo que hubieran transcurrido tres (3) o cinco (5) años, respectivamente, desde el cese en esa relación.
- (ii) Quienes perciban de la Sociedad, o de su mismo Grupo, cualquier cantidad o beneficio por un concepto distinto de la remuneración de Consejero, salvo que no sea significativa para el Consejero.

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

- (iii) Quienes sean o hayan sido durante los últimos tres (3) años socios del auditor externo o responsable del informe de auditoría, ya se trate de la auditoría durante dicho período de la Sociedad o de cualquier otra sociedad de su Grupo.
- (iv) Quienes sean Consejeros ejecutivos o altos directivos de otra sociedad distinta en la que algún Consejero ejecutivo o alto directivo de la Sociedad sea Consejero externo.
- (v) Quienes mantengan, o hayan mantenido durante el último año, una relación de negocios significativa con la Sociedad o con cualquier sociedad de su Grupo, ya sea en nombre propio o como accionista significativo, consejero o alto directivo de una Sociedad que mantenga o hubiera mantenido dicha relación.

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

- (vi) Quienes sean accionistas significativos, Consejeros ejecutivos o altos directivos de una entidad que reciba, o haya recibido durante los últimos tres (3) años, donaciones de la Sociedad o de su Grupo.  
No se considerarán incluidos en esta letra quienes sean meros patronos de una fundación que reciba donaciones.
- (vii) Quienes sean cónyuges, personas ligadas por análoga relación de afectividad o parientes hasta de segundo grado de un Consejero ejecutivo o alto directivo de la Sociedad.
- (viii) Quienes no hayan sido propuestos, ya sea para su nombramiento o renovación por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.
- (ix) Quienes hayan sido Consejeros durante un período continuado superior a doce (12) años.
- (x) Quienes se encuentren respecto de algún accionista significativo o representado en el Consejo en alguno de los supuestos señalados en los apartados i), v), vi) o vii) anteriores. En el caso de la relación de parentesco señalada en la letra vii), la limitación se aplicará no solo respecto al accionista, sino también respecto a sus Consejeros dominicales en la sociedad participada.



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

Asimismo, un Consejero que posea una participación accionarial en la Sociedad podrá tener la condición de independiente, siempre que satisfaga todas las condiciones establecidas para ello en la normativa que resulte aplicable en cada momento y, además, su participación no sea significativa.

- d) Otros Consejeros externos, entendiendo por tales aquellos Consejeros no ejecutivos que no pudieran ser calificados ni como dominicales ni como independientes.
2. El Consejo de Administración procurará que los Consejeros dominicales e independientes constituyan una amplia mayoría del Consejo de Administración, siendo los independientes al menos un tercio de los miembros del Consejo, y que el número de Consejeros ejecutivos sea el mínimo necesario, y procurará también que el porcentaje de Consejeros dominicales sobre el total de Consejeros no ejecutivos no sea mayor que la proporción existente entre el capital de la Sociedad representado por dichos Consejeros y el resto del capital.
3. El carácter de cada Consejero se justificará por el Consejo de Administración ante la Junta General que deba efectuar o ratificar su nombramiento o acordar su reelección y se mantendrá o, en su caso, modificará en el Informe Anual de Gobierno Corporativo, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.
4. El Consejo de Administración deberá velar por que los procedimientos de selección de sus miembros favorezcan la diversidad de género, de experiencias y de conocimientos y no adolezcan de sesgos implícitos que puedan implicar discriminación alguna y, en particular, que faciliten la selección de Consejeras.

#### **Artículo 9.- El Presidente del Consejo**

1. El Presidente del Consejo de Administración será elegido de entre sus miembros, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, y ejercerá la alta representación institucional de la Sociedad, y coordinará las relaciones del Consejo de Administración con los accionistas y con los mercados.
2. El Presidente del Consejo de Administración, como máximo responsable del eficaz funcionamiento del Consejo, dirigirá, convocará y presidirá las reuniones del Consejo de Administración, fijando el orden el día de las mismas y preparando y sometiendo al Consejo de Administración un programa de fechas y asuntos a tratar, y será responsable del eficaz funcionamiento del Consejo de Administración, asegurándose, con la colaboración del Secretario, de que los Consejeros cuenten con carácter previo y con suficiente antelación con la información necesaria para deliberar sobre los puntos del orden del día, dirigiendo las discusiones y deliberaciones, así como de que se dedica suficiente tiempo de discusión a las cuestiones estratégicas y estimulando el debate y la participación activa de los Consejeros durante las sesiones del Consejo, salvaguardando su libre toma de posición y expresión de opinión. Asimismo, el Presidente acordará y revisará los programas de actualización de conocimientos para cada Consejero, cuando las circunstancias lo aconsejen.
3. Además, el Presidente del Consejo de Administración organizará y coordinará con los Presidentes de las Comisiones del Consejo, el funcionamiento y la evaluación periódica



del Consejo de Administración y de sus Comisiones, así como, en su caso, la del Consejero Delegado de la Sociedad.

4. El Consejo de Administración podrá delegar en el Presidente, total o parcialmente, las facultades y competencias del Consejo susceptibles de delegación en virtud de lo previsto legalmente, en los Estatutos Sociales y en el presente Reglamento, atribuyéndole las funciones propias del primer ejecutivo de la Sociedad. La delegación permanente de facultades en el Presidente requerirá el voto favorable de los dos tercios (2/3) de los miembros del Consejo de Administración.

#### **Artículo 10.-Consejero Coordinador**

En el caso en que el Presidente tenga la condición de Consejero ejecutivo, el Consejo de Administración deberá nombrar, con la abstención de los Consejeros ejecutivos, un Consejero Coordinador entre los Consejeros independientes, que estará especialmente facultado para solicitar la convocatoria del Consejo de Administración o la inclusión de nuevos puntos en el orden del día de un Consejo ya convocado, presidir el Consejo de Administración en caso de vacante, ausencia o imposibilidad del Presidente y del Vicepresidente, coordinar y reunir a los Consejeros no ejecutivos, haciéndose eco de sus preocupaciones; coordinar el plan de sucesión del Presidente y dirigir, en su caso, la evaluación periódica del Presidente del Consejo de Administración y 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.

En el caso de que la Sociedad no se encontrara en el supuesto previsto en la Ley de Sociedades de Capital con el deber de nombrar un Consejero Coordinador, el Consejo de Administración, si así lo considera conveniente, podrá, por mayoría absoluta, nombrar un Consejero Coordinador que tendrá las facultades anteriormente señaladas.

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

El Consejo de Administración, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, podrá designar un Vicepresidente, quien sustituirá al Presidente en caso de imposibilidad o ausencia.

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

1. El Consejo de Administración nombrará un Secretario del Consejo de Administración, que no se requerirá la condición de Consejero. El nombramiento y separación del Secretario del Consejo de Administración deberá ser informado con carácter previo por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.
2. El Secretario auxiliará al Presidente en sus funciones y deberá proveer para el buen funcionamiento del Consejo, ocupándose, muy especialmente, de asistir al Presidente para que los Consejeros reciban la información relevante para el ejercicio de su función con la antelación suficiente y en el formato adecuado, de prestar a los Consejeros el asesoramiento necesario, de conservar la documentación social, de dejar constancia debidamente en los libros de actas del desarrollo de las sesiones y de dar fe de su contenido y de las resoluciones adoptadas, velando de forma especial para que en sus actuaciones y decisiones el Consejo tenga presentes las recomendaciones sobre buen gobierno contenidas en el Código de Buen Gobierno o en cualquier otro aprobado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores que fueran aplicables a la Sociedad.
3. El Secretario cuidará en todo caso de la legalidad formal y material de las actuaciones del Consejo de Administración, velando por que dichas actuaciones se ajusten a la normativa aplicable, sean conformes con los Estatutos Sociales y demás normativa



interna, y porque sus procedimientos y reglas de gobierno sean respetados y regularmente revisados.

4. El Secretario asimismo se encargará de verificar el cumplimiento por la Sociedad de la normativa sobre gobierno corporativo y de la interpretación de ésta, conforme a lo previsto en este Reglamento. Asimismo, analizará las recomendaciones en materia de gobierno corporativo para su posible incorporación a las normas internas de la Sociedad.
5. Actuará también como Secretario de las Comisiones del Consejo de Administración, salvo que aquellas acuerden designar otra persona para el ejercicio de la función de Secretario de la Comisión.

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

El Consejo de Administración, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones podrá nombrar un Vicesecretario, que no necesitará ser Consejero, para que asista al Secretario del Consejo de Administración y le sustituya en caso de ausencia o imposibilidad en el desempeño de tal función. El mismo procedimiento se seguirá para acordar su separación del cargo.

#### **Artículo 14.-Delegación de facultades**

1. El Consejo de Administración podrá nombrar hasta un máximo de dos (2) Consejeros Delegados, determinando las personas que deben ejercer dichos cargos y su forma de actuar, pudiendo delegar en ellos, total o parcialmente todas las facultades que no sean indelegables conforme a la Ley, los Estatutos Sociales y el presente Reglamento.
2. Asimismo, podrá constituir una Comisión Ejecutiva que tendrá encomendadas y delegadas aquellas facultades delegables que en cada caso decida el Consejo de Administración.
3. La delegación permanente de facultades del Consejo de Administración en alguno de los Consejeros, o en la Comisión Ejecutiva, y la designación de los Consejeros que hayan de ocupar tales cargos, requerirán para su validez el voto favorable de las dos terceras partes (2/3) de los componentes del Consejo.

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

1. En el supuesto en el que el Consejo de Administración decida crear una Comisión Ejecutiva, esta tendrá delegadas aquellas facultades que decida el Consejo de Administración.
2. La Comisión estará integrada por los vocales del Consejo que designe el Consejo de Administración, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, y por igual tiempo al que dure su nombramiento como Consejeros, formando parte de la Comisión en todo caso, el Presidente y el Consejero Delegado.
3. El Consejo de Administración procurará que la estructura de participación de las diferentes categorías de Consejeros sea similar a la del propio Consejo. Asimismo, será Presidente de la Comisión el que lo sea del Consejo y desempeñará la Secretaría de la Comisión, con voz pero sin voto, el Secretario del Consejo de Administración.
4. La convocatoria de las reuniones de la Comisión Ejecutiva se efectuará por cualquier medio que permita su recepción dirigida personalmente a cada miembro, con una antelación de, al menos, cuatro (4) días respecto a la fecha de la reunión, excepto en



el caso de existir circunstancias extraordinarias apreciadas por el Presidente, en cuyo caso podrá convocarse la Comisión sin cumplir dicha antelación.

5. La Comisión Ejecutiva quedará válidamente constituida cuando concurren, al menos, la mayoría de sus miembros, presentes o representados. Los Consejeros miembros de la Comisión, cuando no puedan asistir personalmente a la reunión, podrán delegar su representación en otro de los miembros asistentes, mediante delegación especial y concreta para cada reunión, debiendo comunicarse al Presidente o al Secretario por cualquier medio que permita su recepción. En todo caso, los Consejeros no ejecutivos solo podrán hacerlo en otro Consejero no ejecutivo.
6. También podrán asistir a las reuniones, aquellos técnicos de la Sociedad que fueran requeridos para ello. Igualmente, la Comisión podrá ser asistida por el personal técnico que juzgue necesario dicha Comisión. Dicho nombramiento deberá ser consensuado por la Comisión con el Presidente del Consejo de Administración quien, en último término, decidirá la idoneidad de la persona nombrada.
7. La Comisión decidirá siempre por mayoría de sus miembros, presentes o representados en la reunión. En caso de empate, el voto del Presidente será dirimente.
8. En aquellos casos en que, a juicio del Presidente o de tres (3) miembros de la Comisión, la importancia del asunto así lo aconsejara, los acuerdos adoptados por la Comisión Ejecutiva se someterán a ratificación del pleno del Consejo.
9. Los miembros de la Comisión Ejecutiva cesarán por el cumplimiento del plazo por el que han sido nombrados, por voluntad propia o por la no renovación en su cargo de Consejero de la Sociedad, pero no podrán ser cesados salvo acuerdo mayoritario del Consejo de Administración, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.
10. La Comisión Ejecutiva se reunirá en el lugar que determine su Presidente, cuantas veces tenga por conveniente y en todo caso siempre que resulte necesario para el diligente desempeño de sus funciones, y siempre que lo requiera el interés social o sea convocada por su Presidente. También podrá la Comisión reunirse por escrito y sin sesión cuando ninguno de sus miembros se oponga a ello.
11. Se aplicará, en cuanto a su régimen de funcionamiento y a excepción de lo previsto en los apartados anteriores, las normas legales, estatutarias y reglamentarias establecidas para el Consejo de Administración y en su Reglamento.
12. La Comisión Ejecutiva se reunirá cada vez que lo convoque su Presidente o lo soliciten dos (2) de sus miembros.

#### **Artículo 16.-Comisiones internas**

1. El Consejo de Administración podrá constituir otras Comisiones sin funciones ejecutivas y, en todo caso, constituirá una Comisión de Auditoría y una Comisión de Nombramientos y Retribuciones, con las competencias establecidas en la Ley, en los Estatutos, en el presente Reglamento del Consejo de Administración y, en su caso, en el Reglamento de la propia Comisión.
2. La composición, el funcionamiento y las competencias de dichas Comisiones se acomodarán a lo establecido en las Guías Técnicas que elabore la Comisión Nacional del Mercado de Valores.



3. Sin perjuicio de la posible atribución de otras funciones que decida el Consejo de Administración, las Comisiones internas tendrán facultades de información, asesoramiento y propuesta en las materias determinadas por los artículos siguientes.
4. Las Comisiones internas regularán su propio funcionamiento, contarán con un Presidente nombrado por el Consejo de Administración, que deberá ser en todo caso un Consejero independiente, y se reunirán previa convocatoria del mismo. Sus miembros serán designados por el Consejo de Administración de entre los Consejeros no ejecutivos, con mayoría de Consejeros independientes, teniendo presentes los conocimientos, aptitudes y experiencia de los Consejeros y los cometidos de cada Comisión.
5. Las Comisiones podrán recabar asesoramiento externo, cuando lo consideren necesario para el desempeño de sus funciones.
6. Desempeñará la Secretaría de las Comisiones, con voz, pero sin voto, el Secretario del Consejo de Administración.
7. Las Comisiones rendirán cuentas, en el primer pleno del Consejo de Administración posterior a sus reuniones, de su actividad respondiendo del trabajo realizado, el cual deliberará sobre sus propuestas e informes.
8. La Comisión de Nombramientos y Retribuciones evaluará el perfil de las personas propuestas por el Consejo de Administración para formar parte de las Comisiones y ejercer cargos en las mismas y emitirá el correspondiente informe con carácter previo al nombramiento de estos.
9. Las Comisiones se registrarán con carácter supletorio, en la medida en que no sean incompatibles con su naturaleza, por las normas de funcionamiento establecidas en los Estatutos Sociales y en el presente Reglamento del Consejo de Administración en relación al funcionamiento del Consejo, y, en particular, en lo referente a la convocatoria de las reuniones, la delegación de la representación a favor de otro miembro de la Comisión en cuestión, constitución, sesiones no convocadas, celebración y régimen de adopción de acuerdos, votaciones por escrito y sin sesión y aprobación de las actas de las reuniones.
10. Los acuerdos de las Comisiones se consignarán en acta, las cuales deberán estar a disposición de todos los miembros del Consejo de Administración.

## **Artículo 17.-La Comisión de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento**

### **Apartado 17.1.- Principios básicos de actuación**

1. La Comisión de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento deberá tener en cuenta, en el desempeño de sus funciones, los siguientes principios básicos de actuación establecidos en las Guías Técnicas de la Comisión Nacional del Mercado de Valores: responsabilidad, escepticismo, diálogo constructivo que promueva la libre expresión de sus miembros, diálogo continuo con la auditoría interna, el auditor de cuentas y la dirección; capacidad de análisis suficiente y utilización de expertos.

### **Apartado 17.2.- Composición**

2. El Consejo de Administración contará con una Comisión de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento sin funciones ejecutivas y con facultades de información, asesoramiento y propuesta dentro de su ámbito de actuación.



En su conjunto, los miembros de la Comisión de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento tendrán los conocimientos técnicos pertinentes en relación con el sector de actividad al que pertenece la Sociedad.

3. La composición de la Comisión de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento atenderá a las buenas prácticas establecidas en las Guías Técnicas de la Comisión Nacional del Mercado de Valores en materia de diversidad, nombramiento, conocimiento y formación de sus miembros.
4. La Comisión de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento estará compuesta por un mínimo de tres (3) y un máximo de cinco (5) miembros, elegidos de entre los Consejeros no ejecutivos, la mayoría de los cuales, al menos, deberán ser Consejeros independientes. Los miembros de la Comisión, y de forma especial su Presidente, y serán designados teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o gestión de riesgos. Los miembros de la Comisión de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento cesarán por voluntad propia, por la no renovación en su cargo de Consejero o cuando así lo acuerde el Consejo de Administración.
5. El Presidente de la Comisión de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento, que será nombrado por el Consejo de Administración, entre los Consejeros independientes, deberá ser sustituido cada cuatro (4) años, pudiendo ser reelegido una vez transcurrido el plazo de un (1) año desde su cese.
6. La Comisión nombrará un Secretario, con voz, pero sin voto, que podrá no ser vocal de la Comisión.

### **Apartado 17.3.- Funcionamiento**

7. El funcionamiento de la Comisión de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento atenderá a las buenas prácticas establecidas en las Guías Técnicas de la Comisión Nacional del Mercado de Valores en materia de su reglamento, acceso a la información, dedicación y reuniones, recursos, remuneración y planificación adecuada.
8. La Comisión de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento se reunirá cada vez que lo convoque su Presidente o lo soliciten dos (2) de sus miembros y, en todo caso, se deberá reunir al menos cuatro (4) veces al año, coincidiendo con los quince (15) días posteriores al cierre de cada trimestre natural. Una de las sesiones estará destinada a debatir sobre aquellas cuestiones que hayan de ser sometidas a la Junta General de Accionistas, tanto en lo referente al nombramiento de auditor de cuentas externo, así como a evaluar la información que el Consejo de Administración ha de aprobar e incluir dentro de su documentación pública anual, incluido el Informe de Auditoría.
9. La Comisión podrá actuar siempre que concurren a la reunión la mayoría de sus miembros. Cualquier miembro del equipo directivo o del personal de la Sociedad está obligado a asistir a las reuniones de la Comisión cuando sea requerido para ello y a prestarle su colaboración y acceso a la información de que dispongan cuando la Comisión así lo solicite, pudiendo también la Comisión requerir la asistencia de los auditores.
10. El Presidente de la Comisión o cualquiera de sus vocales podrá mantener un contacto regular con el personal clave involucrado en el gobierno y dirección de la Sociedad.
11. La Sociedad pondrá a disposición de los miembros de la Comisión de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento los medios materiales que sean precisos para el desarrollo de su labor y tendrán acceso a toda la información económico-financiera de la Sociedad que les sea necesaria para el desarrollo de su labor.



12. La Comisión se reunirá en el domicilio social o donde designe el Presidente de la Comisión, cada vez que este o la mayoría de sus miembros lo soliciten o cuando sea requerida su convocatoria por acuerdo del Consejo de Administración de la Sociedad. En cualquier caso, como mínimo se reunirá cuatro (4) veces al año y coincidiendo con aquellas fechas que permitan el estudio y análisis de la información financiera que la Sociedad deba hacer pública periódicamente. Asimismo, podrán celebrarse votaciones de la Comisión por escrito y sin sesión siempre que ninguno de sus miembros se oponga a ello.

#### **Apartado 17.4.- Competencias**

La Comisión tendrá como funciones principales:

- a) Definir el procedimiento de selección del auditor de cuentas en el que se especificarán los criterios a tener en cuenta, entre otros, la capacitación, experiencia e independencia.
- b) Informar a la Junta General de Accionistas, sobre las cuestiones que se planteen en relación con aquellas materias que sean competencia de la Comisión y, en particular, sobre el resultado de la auditoría explicando cómo ésta ha contribuido a la integridad de la información financiera y la función que la Comisión ha desempeñado en ese proceso.
- c) Supervisar la eficacia del control interno de la Sociedad, la auditoría interna, cumplimiento normativo 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, se podrán presentar recomendaciones o propuestas al Consejo de Administración y el correspondiente plazo para su seguimiento.
- d) En particular, la Sociedad contará con una unidad de control y gestión de riesgos, supervisada por esta Comisión, que tendrá, entre otras funciones, la de asegurar el buen funcionamiento de los sistemas de control y gestión de riesgos y, en particular, que se identifican, gestionan y cuantifican adecuadamente todos los riesgos importantes que afecten a la Sociedad; la de supervisar activamente en la elaboración de la estrategia de riesgos y en las decisiones importantes sobre su gestión; así como velar por que los sistemas de control y gestión de riesgos mitiguen los riesgos adecuadamente en el marco de la política definida por el Consejo de Administración.
- e) Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera y no financiera preceptiva relativa a la Sociedad y, en su caso, al Grupo, y presentar recomendaciones o propuestas al Consejo de Administración dirigidas a salvaguardar su integridad, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables.
- f) Velar por la independencia de las funciones de auditoría interna, Riesgos y de la dirección de Cumplimiento que reportan a esta Comisión; proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del responsable del servicio de auditoría interna; proponer el presupuesto de ese servicio; 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 los altos directivos tenga en cuenta las conclusiones y



recomendaciones de sus informes.

- g) Examen y revisión del plan anual de trabajo de las funciones de auditoría interna, Riesgos y Cumplimiento, así como los informes de las incidencias que se presenten en su desarrollo; y examen al final de cada ejercicio, de los informes de sus actividades.
- 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 comunitaria aplicable, 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.
- i) Establecer las oportunas relaciones con el auditor externo para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan suponer una amenaza para su independencia, para su examen por la Comisión, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, y, cuando proceda, la autorización de los servicios distintos de los prohibidos, en los términos contemplados en la normativa aplicable, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas de auditoría. En todo caso, deberá recibir anualmente de los auditores externos la declaración de su independencia en relación con la entidad 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 vinculadas a este de acuerdo con lo dispuesto en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, asegurando que la Sociedad y el auditor externo respetan las normas vigentes sobre prestación de servicios distintos a los de auditoría, los límites a la concentración del negocio del auditor y, en general, las demás normas sobre independencia de los auditores.

En este sentido, la Comisión deberá velar:

Que la retribución del auditor externo por su trabajo no comprometa su calidad ni su independencia.

Supervisar que la Sociedad comunique como hecho 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.

En caso de renuncia del auditor externo, examinar las circunstancias que la hubieran motivado.

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.

Supervisar el cumplimiento del contrato de auditoría, exigiendo que la opinión del auditor sobre las cuentas anuales y el contenido del informe se redacten de forma clara y precisa.

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, que será publicado en la página web de la Sociedad con antelación suficiente a la celebración de la Junta General Ordinaria de la Sociedad, 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 apartado 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.

j) Informar, con carácter previo, al Consejo de Administración sobre todas las materias previstas en la Ley, los presentes Estatutos Sociales y en el Reglamento del Consejo y, en particular, sobre:

j.1) La información financiera que la Sociedad deba hacer pública periódicamente;

j.2) La información No financiera que la Sociedad deba hacer pública periódicamente,

j.3) La creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales; y

j.4) Las operaciones con partes vinculadas.

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

j.5) Las operaciones estructurales y corporativas que proyecte realizar la Sociedad, sus condiciones económicas y su impacto contable y, en especial, en su caso, sobre la ecuación de canje propuesta.

k) Recibir de la Alta Dirección la justificación de las modificaciones de criterios y principios contables, así como su revisión

l) 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.

m) La supervisión de los Códigos Internos de Conducta y del cumplimiento normativo que no esté atribuido expresamente a otra Comisión o al Consejo de Administración de la Sociedad. En este sentido, corresponderá a la Comisión de Auditoría supervisar las normas y procedimientos internos que aseguran el seguimiento de las normas de conducta y cumplimiento normativo en las diferentes esferas de actuación de la Sociedad y específicamente el Código General de Conducta de la sociedad y el reglamento Interno de conducta en los mercados de valores, velando por la actualización permanente de las mismas.

n) La supervisión del proceso de reporte de la información no financiera y sobre diversidad, conforme a la normativa aplicable y a los estándares internacionales de referencia.

o) Cualquier otra que le encomiende el Consejo de Administración.



Lo establecido en este apartado se entenderá sin perjuicio de la normativa reguladora de la auditoría de cuentas.

13. La Comisión de Auditoría elaborará anualmente un informe sobre su actividad en el ejercicio, que servirá como base de la evaluación que realizará el Consejo de Administración, y que podrá ser objeto de publicación en la página web de la Sociedad con antelación suficiente a la Junta General Ordinaria.
14. La Comisión podrá regular su propio funcionamiento interno para su mejor funcionamiento y proponer al Consejo de Administración alguna modificación del presente Reglamento.

## **Artículo 18.-La Comisión de Nombramientos y Retribuciones**

### **Apartado 18.1.- Principios básicos de actuación**

1. La Comisión de Nombramientos y Retribuciones deberá tener en cuenta, en el desempeño de sus funciones, los siguientes principios básicos de actuación establecidos en las Guías Técnicas de la Comisión Nacional del Mercado de Valores: independencia y escepticismo, diálogo constructivo que promueva la libre expresión de sus miembros, diálogo interno, capacidad de análisis suficiente y utilización de expertos.

### **Apartado 18.2.- Composición**

2. La composición de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones atenderá a las buenas prácticas establecidas en las Guías Técnicas de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.
3. La Comisión de Nombramientos y Retribuciones, sin funciones ejecutivas y con facultades de información, asesoramiento y propuesta dentro de su ámbito de actuación, estará formada por un mínimo de tres (3) y un máximo de cinco (5) Consejeros no ejecutivos, siendo la mayoría de ellos Consejeros independientes.
4. Los miembros de la Comisión serán nombrados por el Consejo de Administración de entre sus miembros, teniendo presentes los conocimientos, aptitudes y experiencia de los Consejeros y los cometidos de la Comisión. Los miembros de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones cesarán por voluntad propia, por la no renovación en su cargo de Consejero o cuando así lo acuerde el Consejo de Administración.
5. El Presidente será elegido de entre sus miembros independientes por el Consejo de Administración. Desempeñará la Secretaría de la Comisión, con voz pero sin voto, el Secretario del Consejo de Administración.

### **Apartado 18.3.- Funcionamiento**

6. El funcionamiento de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones atenderá a las buenas prácticas establecidas en las Guías Técnicas de la Comisión Nacional del Mercado de Valores en sus aspectos generales y en materia de evaluación y selección de consejeros
7. La Comisión se reunirá en el domicilio social o donde designe el Presidente de la Comisión, cada vez que este o la mayoría de sus miembros lo soliciten o cuando sea requerida su convocatoria por acuerdo del Consejo de Administración de la Sociedad. En cualquier caso, como mínimo se reunirá tres (3) veces al año y coincidiendo con aquellas fechas que permitan el estudio y análisis de todas las condiciones e informaciones necesarias para la determinación de las retribuciones anuales o



nombramientos de los miembros del Consejo o de los altos directivos de la Sociedad y su Grupo. Asimismo, podrán celebrarse votaciones de la Comisión por escrito y sin sesión siempre que ninguno de sus miembros se oponga a ello.

Cualquier miembro del equipo directivo o del personal de la Sociedad está obligado a asistir a las reuniones de la Comisión cuando sea requerido para ello.

8. Los acuerdos de la Comisión deberán ser adoptados por mayoría de sus miembros.
9. La Sociedad pondrá a disposición de los miembros de la Comisión los medios materiales que sean precisos para el desarrollo de su labor y tendrán acceso a toda la información de la Sociedad que les sea necesaria para el desarrollo de su labor.
10. La Comisión de Nombramientos y Retribuciones elaborará anualmente un informe sobre su actividad en el ejercicio, que servirá como base de la evaluación que realizará el Consejo de Administración, y que podrá ser objeto de publicación en la página web de la Sociedad con antelación suficiente a la Junta General Ordinaria, informando asimismo al Consejo de Administración sobre la información relativa a las retribuciones de los Consejeros que el Consejo de Administración deba aprobar y difundir a través de cualquier medio o documentación.
11. La Comisión podrá regular su propio funcionamiento interno para su mejor funcionamiento y proponer al Consejo de Administración alguna modificación de su Reglamento.

#### **Apartado 18.4.- Competencias**

1. Serán competencia de la Comisión las contempladas en este capítulo y aquellas otras que, en su caso, le atribuyan la ley, la normativa interna o el Consejo de Administración.
2. La Comisión, con independencia de cualquier otra que le encomiende el Consejo de Administración y pudiendo, en el ámbito de sus funciones, elevar al Consejo, para su eventual estudio y aprobación, las propuestas que estime oportunas, y tendrá como funciones principales:
  - 2.1. En relación a los Consejeros y el Consejo de Administración
    - 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, y verificará anualmente el cumplimiento de la política de selección de Consejeros.
    - b) Establecer un objetivo de representación para el sexo menos representado en el Consejo de Administración y elaborar orientaciones sobre cómo alcanzar dicho objetivo.
    - c) Elevar al Consejo de Administración las propuestas de nombramiento de Consejeros independientes para su designación por cooptación o para su sometimiento a la decisión de la Junta General de Accionistas, así como las propuestas para la reelección o separación de dichos Consejeros por la Junta General de Accionistas.



- d) Informar las propuestas de nombramiento de los restantes Consejeros para su designación por cooptación o para su sometimiento a la decisión de la Junta General de Accionistas, así como las propuestas para su reelección o separación por la Junta General de Accionistas.
  - e) Examinar y organizar la sucesión del Presidente del Consejo de Administración y, en su caso, del Consejero Delegado de la Sociedad, formulando las propuestas al Consejo de Administración para que dicha sucesión se produzca de forma ordenada y planificada.
  - f) Proponer al Consejo de Administración la política de retribuciones, así como la retribución individual y las demás condiciones contractuales de los Consejeros ejecutivos, velando por su observancia.
  - g) Revisar periódicamente la política de remuneraciones aplicada a los Consejeros 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.
  - h) Verificar la información sobre remuneraciones de los Consejeros contenida en los distintos documentos corporativos, incluido el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros.
  - i) Velar por que los eventuales conflictos de intereses no perjudiquen la independencia del asesoramiento externo prestado a la Comisión.
  - j) Informar al Consejo de Administración sobre las propuestas de separación por incumplimiento de los deberes del consejero recogidos en la legislación y normativa interna en cada momento vigente o por incurrir de forma sobrevenida en alguna de causa de separación o dimisión prevista en la normativa aplicable.
- 2.2. Con relación al personal de Alta Dirección y las políticas de remuneración de directivos.
- a) Informar las propuestas de nombramiento y separación de altos directivos y proponer al Consejo de Administración las condiciones básicas de sus contratos. A estos efectos, la Comisión deberá recibir de la Dirección, del Consejo de Administración o de sus comisiones, según proceda, la descripción del puesto a cubrir, las propuestas descriptivas de los candidatos, la propuesta de selección y las condiciones contractuales que se ofrecerán para cubrir el puesto que deberán ajustarse a la política de remuneraciones aplicada a los altos directivos, estando facultada para, si así lo estima necesario, entrevistar a los candidatos, solicitar ampliación de información y, en general, tomar aquellas acciones que considere necesarias para realizar su propuesta.
  - b) Proponer al Consejo de Administración la política de retribuciones de los directores generales o de quienes desarrollen sus funciones de alta dirección bajo la dependencia directa del Consejo, de la Comisión Ejecutiva o de Consejeros Delegados, velando por su observancia.
  - c) Revisar periódicamente la política de remuneraciones aplicada a los 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 Altos Directivos de la Sociedad.



- d) Verificar la información sobre remuneraciones de los Altos Directivos contenida en los distintos documentos corporativos, incluido el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros.
  - e) Verificar, cada vez que se produzcan modificaciones sustanciales en los contratos o vayan a producirse cambios en las políticas, que las condiciones de los contratos de la alta dirección son consistentes con las políticas retributivas vigentes.
  - f) Comprobar anualmente que las políticas de remuneraciones de los altos directivos se aplican adecuadamente, que no se realizan pagos que no estén previstos en ellas y proponer, en su caso, las medidas oportunas para recuperar los importes que pudieran corresponder.
  - g) Revisar periódicamente los programas generales de retribución de la plantilla del Grupo, valorando su adecuación y resultados.
- 2.3 La revisión y evaluación de las Políticas de Gobierno Corporativo, velando por que esas políticas se mantengan actualizadas y adecuadas a la normativa en vigor, pudiendo hacer las propuestas de revisión, modificación y mejora que considere convenientes.
- 2.4 Elaboración, para someter al Consejo de Administración, el correspondiente informe anual de remuneración de consejeros (IARC) que deberá ser difundido en los términos previstos en la legislación en vigor.
- h) Cualquier otra que le encomiende el Consejo de Administración.
3. La Comisión consultará al Presidente del Consejo de Administración y al Consejero Delegado de la Sociedad, especialmente cuando se trate de materias relativas al nombramiento de los Consejeros ejecutivos y a la retribución de los Altos Directivos y los Consejeros ejecutivos. Cualquier Consejero podrá solicitar de la Comisión que tome en consideración, por si los encuentra idóneos, potenciales candidatos para cubrir vacantes de Consejero.
4. El nombramiento de todo Consejero deberá ir acompañado de la aceptación formal y por escrito de las condiciones y políticas de la empresa, al menos en relación con los siguientes aspectos: obligaciones legales y estatutarias, prevalencia del interés social, su papel en el consejo, reglamentos internos, declaración del consejero sobre su relación con accionistas significativos y cualquier otro tipo de conflicto de intereses.

## **Artículo 19.- La Comisión de Sostenibilidad**

### **19.1.- Objeto y naturaleza jurídica**

1. La Comisión de Sostenibilidad (la "**Comisión**") de Duro Felguera, S.A. ("**Duro Felguera**" o la "**Sociedad**") es un órgano interno del Consejo de Administración, de carácter permanente, informativo y consultivo, sin funciones ejecutivas y con facultades de información, asesoramiento y propuesta dentro de su ámbito de actuación.
2. La Comisión se regirá por las normas contenidas en este reglamento (el "**Reglamento**") que complementa el Reglamento del Consejo, así como por la normativa legal aplicable y la normativa interna que resulte de aplicación.



3. Este Reglamento tiene por objeto favorecer la independencia de la Comisión y determinar los principios de actuación y las reglas básicas de su organización, funcionamiento interno, así como las normas de conducta de sus miembros.

### **19.2.- Composición**

1. La Comisión estará formada por un mínimo de tres (3) y un máximo de cinco (5) miembros, elegidos de entre los consejeros no ejecutivos, la mayoría de los cuales, al menos, deberá ser consejeros independientes y serán designados teniendo en cuenta los conocimientos, aptitudes y experiencia de los Consejeros y los cometidos de la Comisión.
2. Se procurará la diversidad en su composición, en particular en lo relativo a género, experiencia profesional, competencias y conocimientos sectoriales.
3. El Consejo de Administración, a iniciativa propia o a propuesta de la Comisión, fijará el número de miembros.
4. Los miembros de la Comisión serán nombrados y cesados por el Consejo de Administración.
5. Los miembros de la Comisión serán nombrados por un periodo máximo de cuatro años, pudiendo ser reelegidos una o más veces por periodos de igual duración.
6. Los miembros de la Comisión quedarán reelegidos como tales tras su reelección como consejeros de la Sociedad, salvo que el Consejo de Administración acuerde otra cosa.
7. El Presidente de la Comisión será nombrado por el Consejo de Administración entre los consejeros independientes. El cargo de Presidente de la Comisión se ejercerá por un periodo máximo de cuatro (4) años, al término del cual el consejero que hubiera ejercido el cargo no podrá ser reelegido como Presidente hasta pasado un año (1) desde su cese, sin perjuicio de su continuidad como miembro de la Comisión.
8. El Consejo de Administración nombrará a un Secretario, con voz pero sin voto, que podrá no ser vocal de la Comisión.

### **19.3.- Funcionamiento**

1. La Comisión se reunirá cada vez que lo convoque su Presidente o lo soliciten la mayoría de sus miembros o cuando sea requerida su convocatoria por acuerdo del Consejo de Administración. En todo caso, se deberá reunir al menos tres (3) veces al año y los miembros de la Comisión podrán solicitar al Presidente la inclusión de asuntos y éste estará obligado a incluirlos.
2. La Comisión quedará válidamente constituida cuando concurren a la reunión, presentes o representados, la mayoría de sus miembros y los acuerdos se tomarán por mayoría de los asistentes.
3. Será aplicable a las reuniones de la Comisión lo dispuesto en los Estatutos Sociales y en el Reglamento del Consejo de Administración respecto de la posibilidad de celebrar votaciones por escrito y sin sesión y de la celebración de sesiones mediante videoconferencia o multiconferencia telefónica.
4. La Sociedad pondrá disposición de los miembros de la Comisión los medios materiales que sean precisos para el desarrollo de su labor y tendrán acceso a toda la información de la Sociedad que les sea necesaria para su labor.



5. La Comisión podrá contar con su propio reglamento que será aprobado por el Consejo de Administración y podrá proponer al Consejo de Administración modificaciones al Reglamento propio de la Comisión.

#### **19.4.- Competencias de la Comisión**

Serán competencia de la Comisión las contempladas en este capítulo y aquellas otras que, en su caso, le atribuyan la ley, la normativa interna o el Consejo de Administración.

La Comisión tendrá como funciones principales:

- a) a.1) Supervisar la aplicación y cumplimiento de los Códigos Internos de Conducta y del cumplimiento normativo que no esté atribuido expresamente a otra Comisión o al Consejo de Administración de la Sociedad. En este sentido, corresponderá a la Comisión de Sostenibilidad:
- a.2) Supervisar el correcto cumplimiento de las normas y procedimientos internos que aseguran el seguimiento de las normas de conducta y cumplimiento normativo en las diferentes esferas de actuación de la Sociedad, pudiendo elevar propuestas para su mejora y desarrollo.
- b) La supervisión del cumplimiento de las reglas de gobierno corporativo de la Sociedad, y en este sentido, la Comisión de Sostenibilidad será responsable de:
  - b.1) Supervisar el cumplimiento en la transparencia en las actuaciones sociales.
  - b.2) La evaluación periódica de la adecuación del sistema de buen 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.
  - b.3) Informar y, en su caso, elevar las propuestas correspondientes al Consejo de Administración en relación con el desarrollo de las normas de gobierno corporativo de la Sociedad y su Grupo a partir de las bases establecidas en los Estatutos Sociales y de conformidad con la normativa que resulte de aplicación en cada momento.
- c) Supervisar el cumplimiento de la política de responsabilidad social corporativa de la Sociedad. En este sentido:
  - c.1) Revisar y evaluar la política de responsabilidad social corporativa de la Sociedad, velando por que esté orientada a la creación de valor.
  - c.2) En particular, la Comisión se asegurará de que la política de responsabilidad social corporativa identifique al menos:
    - Los objetivos de ésta y el desarrollo de instrumentos de apoyo.
    - La estrategia corporativa relacionada con la sostenibilidad, el medio ambiente y las cuestiones sociales.
    - Las prácticas concretas en cuestiones relacionadas con: empleados, clientes, proveedores, cuestiones sociales, medio ambiente, diversidad, responsabilidad fiscal, respeto de los derechos humanos y prevención de conductas ilegales.



- Los métodos o sistemas de seguimiento de los resultados de la aplicación de las prácticas concretas señaladas en la letra anterior, los riesgos asociados y su gestión.
  - Los canales de comunicación, participación y diálogo con los grupos de interés.
  - Las prácticas de comunicación responsable que eviten la manipulación informativa y protejan la integridad y el honor.
- d) La supervisión de la aplicación de la política general relativa a la comunicación de la información que difunda la Sociedad, así como con accionistas, inversores, asesores de voto y otros grupos de interés.

Cualquier otra que le encomiende el Consejo de Administración.

## **CAPÍTULO IV. FUNCIONAMIENTO DEL CONSEJO**

### **Artículo 20.- Reuniones del Consejo de Administración**

1. El Consejo de Administración se reunirá al menos ocho (8) veces al año y, en todo caso, una vez al trimestre y siempre que lo convoque su Presidente, o el que haga sus veces, o lo soliciten al menos dos (2) Consejeros o el Consejero Coordinador.
2. Los Consejeros que constituyan al menos dos (2) de los miembros del Consejo de Administración podrán convocarlo, indicando el orden del día, para su celebración en la localidad donde radique el domicilio social si, previa petición al Presidente, este sin causa justificada no hubiera hecho la convocatoria en el plazo de un mes.
3. La convocatoria de las sesiones será dirigida personalmente a cada uno de los Consejeros por cualquier medio que permita su recepción, con una antelación de, al menos, cuatro (4) días naturales respecto de la fecha de la reunión, salvo en el caso de circunstancias extraordinarias apreciadas por el Presidente, en cuyo caso podrá convocarse el Consejo sin cumplir dicho plazo.
4. Junto con la convocatoria de cada sesión del Consejo se facilitará a los Consejeros con suficiente antelación la documentación e información que pueda ser necesaria para debatir y adoptar los acuerdos recogidos en los puntos del Orden del Día. A estos efectos, el Orden del Día de las sesiones indicará con claridad aquellos puntos sobre los que el Consejo de Administración deberá adoptar una decisión o acuerdo.

En aquellos supuestos en los que, excepcionalmente, por razones de urgencia, el Presidente quiera someter a la aprobación del Consejo decisiones o acuerdos que no figuraran en el Orden del Día, será preciso el consentimiento previo y expreso de la mayoría de los Consejeros presentes en la reunión, del que se dejará debida constancia en el acta.

El Consejo elaborará un plan anual de las sesiones ordinarias y dedicará al menos una sesión al año a evaluar su funcionamiento y el de sus Comisiones. El resultado de la evaluación se consignará en el acta de la sesión o se incorporará a esta como anexo. Asimismo, el Consejo recibirá información acerca de los movimientos del accionariado y de la opinión que los accionistas significativos, los inversores y las agencias de calificación tengan sobre la Sociedad y su Grupo.

5. Las reuniones se celebrarán en el domicilio social o en el lugar, de España o del extranjero, que se señale en la convocatoria.



El Consejo de Administración podrá celebrarse en varios lugares conectados por sistemas que permitan el reconocimiento e identificación de los asistentes, la permanente comunicación entre los concurrentes independientemente del lugar en que se encuentren, así como la intervención y emisión del voto, todo ello en tiempo real. Los asistentes a cualquiera de los lugares se considerarán, a todos los efectos relativos al Consejo de Administración, como asistentes a la misma y única reunión. La sesión se entenderá celebrada en donde se encuentre el mayor número de Consejeros y, en caso de empate, donde se encuentre el Presidente del Consejo de Administración o quien, en su ausencia, la presida.

6. Podrán celebrarse votaciones del Consejo de Administración por escrito y sin sesión siempre que ningún Consejero se oponga a ello. En este caso, los Consejeros podrán remitir al Secretario del Consejo de Administración, o a quien en cada caso asuma sus funciones, sus votos y las consideraciones que deseen hacer constar en el acta, por cualquier medio que permita su recepción. De los acuerdos adoptados por este procedimiento se dejará constancia en acta levantada de conformidad con lo previsto en la normativa aplicable.
7. En caso de ausencia, enfermedad, imposibilidad temporal o circunstancial del Presidente, sus funciones serán asumidas por el Vicepresidente, en su defecto, por el Consejero Coordinador y en defecto de ambos por el Consejero más antiguo en el cargo.
8. En caso de ausencia, enfermedad, imposibilidad temporal o circunstancial del Secretario, sus funciones serán asumidas por el Vicesecretario y, en defecto de este último, por el Consejero con menor antigüedad en el cargo.

#### **Artículo 21.- Desarrollo de las sesiones**

1. El Consejo quedará válidamente constituido cuando concurren al menos la mayoría de sus miembros, presentes o representados siendo asimismo necesario que, al menos, tres (3) de los Consejeros asistan personalmente a la reunión. Los Consejeros deben asistir personalmente a las sesiones que se celebren y las inasistencias de los Consejeros deberán reducirse a los casos indispensables, debiendo cuantificarse en el Informe Anual de Gobierno Corporativo. No obstante lo anterior, los Consejeros deberán hacerse representar por otro Consejero mediante delegación especial y concreta para cada reunión, debiendo comunicarse al Presidente o al Secretario por cualquier medio que permita su recepción, pudiendo un mismo Consejero recibir varias delegaciones. En todo caso, los Consejeros no ejecutivos solo podrán hacerlo en otro Consejero no ejecutivo.
2. Los acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los Consejeros presentes o representados en la sesión, salvo que la Ley o los Estatutos exijan una mayoría superior. Cuando se trate de la delegación permanente de alguna facultad del Consejo en una Comisión Ejecutiva o en uno o varios Consejeros Delegados, la designación de los Consejeros que hayan de ocupar tales cargos, el nombramiento del Presidente del Consejo de Administración cuando este sea ejecutivo, la aprobación de los contratos entre los Consejeros con funciones ejecutivas y la Sociedad, se requerirá el voto favorable de, al menos, los dos tercios (2/3) de los componentes del Consejo. Asimismo, la modificación del Reglamento del Consejo de Administración requerirá el voto favorable de la mayoría de los componentes del Consejo de Administración.
3. En caso de empate, el Presidente tendrá voto dirimente.
4. El Presidente del Consejo de Administración podrá invitar a las sesiones del Consejo de Administración o a determinados puntos del orden del día a todas aquellas personas



que puedan contribuir a mejorar la información de los Consejeros y estará facultado para elevar a instrumento público los acuerdos que adopte el Consejo, así como cualesquiera otros acuerdos sociales.

5. Las discusiones y acuerdos que adopte el Consejo de Administración se llevarán a un libro de actas, que serán firmadas por el Presidente y el Secretario, o quienes hagan sus veces.
6. Cuando los Consejeros o el Secretario manifiesten preocupación sobre alguna propuesta o, en el caso de los Consejeros, sobre la marcha de la Sociedad y tales preocupaciones no queden resueltas en el Consejo de Administración, a petición de quien las hubiera manifestado, se dejará constancia de ellas en el acta.

## **CAPÍTULO V. ESTATUTO DE LOS CONSEJEROS**

### **Artículo 22.- Nombramiento de Consejeros**

1. Los Consejeros serán designados por la Junta General o por el Consejo de Administración de conformidad con las normas contenidas en la Ley.
2. Las propuestas de nombramiento de Consejeros que someta el Consejo de Administración a la consideración de la Junta General y las decisiones de nombramiento que adopte el Consejo en virtud de las facultades de cooptación que tiene legalmente atribuidas deberán estar precedidas de la correspondiente propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, en el caso de los Consejeros independientes, o informe, en el caso de los restantes Consejeros, debiendo adscribirse al nuevo Consejero dentro de una de las categorías contempladas en este Reglamento.
3. En todos los casos el Consejero o el representante de la persona jurídica que sea elegida Consejero no podrá:
  - i) hallarse incurso en alguna de las prohibiciones previstas en la legislación aplicable;
  - ii) ser administrador o representante de persona jurídica nombrada administrador, o tener la condición de accionista significativo, directa o indirectamente, o controlar de forma directa o indirecta la administración de cualquier sociedad o empresa que compita con la Sociedad en toda o alguna de sus actividades, salvo que en los supuestos previstos en este apartado se justifique por el Consejo de Administración, con carácter previo a su nombramiento, la idoneidad de este.
4. Las propuestas de nombramiento de Consejeros deberán ir acompañadas de un informe justificativo del Consejo de Administración 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.
5. Lo dispuesto en este artículo será igualmente aplicable a las personas físicas que sean designadas representantes de un Consejero persona jurídica. La propuesta de representante persona física deberá someterse al informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.
6. Los consejeros afectados por propuestas de nombramiento, reelección o cese se abstendrán de asistir e intervenir en las deliberaciones y votaciones del consejo de administración o de sus comisiones que traten de ellas.



### **Artículo 23.- Reelección de Consejeros**

1. Las propuestas de reelección de aquellos Consejeros que no reúnan la condición de independientes que el Consejo de Administración decida someter a la Junta General, serán previamente informadas por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.
2. En el caso de Consejeros independientes, las propuestas de reelección corresponderán la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.
3. En todo caso, las propuestas de reelección de los miembros del Consejo deberán ir acompañadas de un informe justificativo del Consejo de Administración 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.

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

1. Los Consejeros ejercerán su cargo durante el plazo máximo de cuatro (4) años, mientras la Junta General no acuerde su separación ni renuncien a su cargo, pudiendo ser reelegidos por la Junta General cuantas veces estime conveniente por períodos de igual duración.
2. Los Consejeros designados por cooptación ejercerán su cargo hasta la celebración de la primera Junta General que se celebre tras su nombramiento.

De producirse una vacante una vez convocada la Junta General y antes de su celebración, el Consejo de Administración podrá designar un Consejero hasta la celebración de la siguiente Junta General inmediatamente posterior a la convocada.

### **Artículo 25.- Dimisión, separación y cese de los Consejeros**

1. Los Consejeros cesarán en el cargo cuando haya transcurrido el período para el que fueron nombrados o cuando lo decida la Junta General en uso de las facultades que tiene atribuidas, cuando se encuentre incurso en alguna de las causas legalmente previstas.
2. Los Consejeros deberán poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y, en su caso, formalizar la correspondiente dimisión en los siguientes casos:
  - a) Cuando por circunstancias sobrevenidas se vean incursos en alguno de los supuestos de incompatibilidad o prohibición previstos legalmente, en los Estatutos Sociales o en este Reglamento.
  - b) Cuando perdieran la honorabilidad, idoneidad, solvencia, competencia, disponibilidad o el compromiso con su función necesarios para ser Consejero de la Sociedad.
  - c) Cuando su permanencia en el Consejo pueda poner en riesgo por cualquier causa y de forma directa, indirecta o través de las personas vinculadas a él, el ejercicio leal y diligente de sus funciones conforme al interés social.
  - d) Cuando desaparezcan las razones por las que fueron nombrados y, en particular, en el caso de los Consejeros dominicales, cuando el accionista o los accionistas que propusieron, requirieron o determinaron su nombramiento, transmitan total o parcialmente su participación con la consecuencia de perder esta la condición de significativa o suficiente para justificar el nombramiento.



- e) Cuando un Consejero independiente incurra de forma sobrevenida en alguna de las circunstancias impositivas previstas en el artículo 8.1.c) de este Reglamento.
- f) Cuando concurren circunstancias que puedan perjudicar al crédito y reputación de la Sociedad, en particular, cuando aparezcan como investigados en causas penales, deberán poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y formalizar la correspondiente dimisión si el Consejo de Administración, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, lo considera conveniente. De igual forma, si una vez finalizada la instrucción, se decretara contra él la apertura de juicio oral, deberá volver a poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y formalizar la correspondiente dimisión si el Consejo de Administración, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, lo considera conveniente

De todo ello el Consejo de Administración dará cuenta, de forma razonada, en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

- 3. 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 de Administración. La Sociedad dará cuenta del motivo del cese en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.
- 4. En el caso de que una persona física representante de una persona jurídica Consejero incurriera en alguno de los supuestos previstos en el apartado 2, aquella quedará inhabilitada para ejercer dicha representación.
- 5. El Consejo de Administración podrá proponer la separación de un Consejero independiente antes del transcurso del plazo estatutario cuando concurra justa causa, apreciada por el Consejo de Administración previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones. A estos efectos, se considerará que existe justa causa cuando el Consejero pase a ocupar nuevos cargos o contraiga nuevas obligaciones que le impidan dedicar el tiempo necesario al desempeño de las funciones propias del cargo de Consejero o el incumplimiento de los deberes inherentes a su cargo o haber incurrido de forma sobrevenida en alguna de las circunstancias previstas en el apartado 2 de este artículo. Dicha separación podrá asimismo proponerse como consecuencia de ofertas públicas de adquisición, fusiones u otras operaciones societarias similares que determinen un cambio significativo en la estructura del capital social de la Sociedad.

## **CAPÍTULO VI. INFORMACIÓN DEL CONSEJERO**

### **Artículo 26.- Derecho de información**

- 1. En el desempeño de sus funciones, el Consejero tiene el deber de exigir y el derecho a recabar de la Sociedad la información adecuada y necesaria que le sirva para el cumplimiento de sus obligaciones.
- 2. El ejercicio de las facultades de información se canalizará a través del Presidente o el Secretario del Consejo de Administración, quienes procurarán atender las solicitudes del Consejero facilitándole directamente la información, ofreciéndole los interlocutores apropiados en la organización o arbitrando las medidas para que pueda practicar in situ las diligencias de examen e inspección solicitados.



#### **Artículo 27.- Auxilio de expertos.**

1. Con el fin de ser auxiliados en el ejercicio de sus funciones, los Consejeros no ejecutivos y las Comisiones del Consejo pueden solicitar la contratación de asesores legales, contables, financieros u otros expertos.

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

2. La solicitud de contratar asesores externos ha de ser formulada al Consejo de Administración y podrá ser denegada si acredita:
  - a) que no es precisa para el cabal desempeño de las funciones encomendadas a los Consejeros no ejecutivos;
  - 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 VII. RETRIBUCIÓN DEL CONSEJERO**

#### **Artículo 28.- Retribución del Consejero**

1. El Consejero tendrá derecho a obtener la retribución que se fije por el Consejo de Administración con arreglo a las previsiones estatutarias y a lo acordado por la Junta General y el Consejo de Administración sobre retribución de los Consejeros.
2. La remuneración de los Consejeros será 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.
3. 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.
4. Cuando un miembro del Consejo de Administración sea nombrado Consejero Delegado o se le atribuyan funciones ejecutivas en virtud de otro título, será necesario que se celebre un contrato entre éste y la Sociedad que deberá ser aprobado previamente por el Consejo de Administración con el voto favorable de las dos terceras partes (2/3) de sus miembros. El Consejero afectado deberá abstenerse de asistir a la deliberación y de participar en la votación. El contrato aprobado deberá incorporarse como anejo al acta de la sesión.

Este contrato, que deberá ser conforme con la política de remuneraciones de la Sociedad aprobada por la Junta, deberá contener todas las menciones exigidas por la Ley y, en particular, incluirá todos los conceptos por los que el Consejero pueda obtener una retribución por el desempeño de funciones ejecutivas, incluyendo, en su caso, la eventual indemnización por cese anticipado en dichas funciones y las cantidades a abonar por la Sociedad en concepto de primas de seguro o de contribución a sistemas



de ahorro. El Consejero no podrá percibir retribución alguna por el desempeño de funciones ejecutivas cuyas cantidades o conceptos no estén previstos en el referido contrato.

5. La Junta General de la Sociedad aprobará, al menos cada tres (3) años y como punto separado del orden del día, la política de remuneraciones de los Consejeros que se ajustará en lo que corresponda al sistema de remuneración recogido en los Estatutos Sociales, en los términos previstos legalmente.

## **CAPÍTULO VIII. DEBERES DEL CONSEJERO**

### **Artículo 29.- Deberes generales del Consejero**

En el desempeño de sus funciones, los Consejeros obrarán en cumplimiento de los deberes impuestos por la Ley y los Estatutos, con la lealtad de un fiel representante y con la diligencia de un ordenado empresario.

### **Artículo 30.- Deber de diligencia**

1. Los Consejeros deberán desempeñar el cargo y cumplir los deberes impuestos por la Ley y los Estatutos con la diligencia de un ordenado empresario, teniendo en cuenta la naturaleza del cargo y las funciones atribuidas a cada uno de ellos.

Los Consejeros deberán tener la dedicación adecuada y adoptarán las medidas precisas para la buena dirección y el control de la Sociedad.

2. Los deberes de diligencia obligan al Consejero a:
  - a) Dedicar con continuidad el tiempo y esfuerzo necesarios para seguir de forma regular las cuestiones relativas a la supervisión de la administración de la Sociedad, y preparar adecuadamente las reuniones del Consejo y de los órganos delegados a los que pertenezca, recabando de la Sociedad la información adecuada y necesaria para ello y la colaboración o asistencia que considere oportuna, en los términos establecidos en este Reglamento.
  - b) Asistir a las reuniones de los órganos de que forme parte y participar activamente en las deliberaciones a fin de que su criterio contribuya efectivamente a la toma de decisiones.
  - c) En el caso de que, por causa justificada, no pueda asistir a las sesiones a las que ha sido convocado, procurará conferir la representación e instruir al Consejero que haya de representarlo según lo dispuesto en este Reglamento.
  - d) Realizar cualquier cometido específico que le encomiende el Consejo de Administración y se halle razonablemente comprendido en su compromiso de dedicación.
  - e) Instar a las personas con capacidad de hacerlo 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.
  - f) Expresar claramente su oposición cuando consideren que alguna propuesta de decisión sometida al Consejo de Administración puede ser contraria al interés social. Asimismo, deberán expresar su oposición los Consejeros independientes y demás Consejeros a quienes no afecte el potencial conflicto de intereses, cuando



se trate de decisiones que puedan perjudicar a los accionistas no representados en el Consejo de Administración.

- g) Oponerse a los acuerdos contrarios a la Ley, a los Estatutos, al presente Reglamento y demás normas internas de la Sociedad o al interés social, y solicitar la constancia en acta de su posición cuando lo considere más conveniente para la tutela del interés social.
3. 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.

### **Artículo 31.- Deber de lealtad**

1. Los Consejeros deberán desempeñar el cargo con la lealtad de un fiel representante, obrando de buena fe y en el mejor interés de la Sociedad.
2. En particular, el Consejero en cumplimiento del deber de lealtad deberá:
  - a) No ejercitar las facultades con fines distintos de aquéllos para los que le han sido concedidas.
  - b) Guardar secreto de las deliberaciones del Consejo de Administración y de los órganos delegados de que forma parte y, en general, sobre las informaciones, datos, informes o antecedentes a los que haya tenido acceso en el desempeño de su cargo, incluso cuando haya cesado en él, salvo en los casos en que la Ley lo permita o requiera.
  - c) Abstenerse de participar en la deliberación y votación de acuerdos o decisiones en las que él o una persona vinculada tenga un conflicto de intereses, directo o indirecto. Se excluirán de esta obligación de abstención los acuerdos o decisiones que le afecten en su condición de Consejero, tales como su designación o revocación para cargos en el Consejo de Administración u otros de análogo significado.
  - d) Desempeñar sus funciones bajo el principio de responsabilidad personal con libertad de criterio o juicio e independencia respecto de instrucciones y vinculaciones de terceros.
  - e) Adoptar las medidas necesarias para evitar incurrir en situaciones en las que sus intereses, sean por cuenta propia o ajena, puedan entrar en conflicto con el interés social y con sus deberes para con la Sociedad.

### **Artículo 32.- Deber de evitar situaciones de conflicto de interés**

1. En el marco del deber de evitar situaciones de conflicto de interés señalado en el apartado 2.e) del artículo anterior, el Consejero deberá abstenerse de:
  - a) Utilizar el nombre de la Sociedad o invocar su condición de Consejero para influir indebidamente en la realización de operaciones privadas.
  - b) Hacer uso de los activos sociales, incluida la información confidencial de la Sociedad, con fines privados.
  - c) Aprovecharse de las oportunidades de negocio de la Sociedad.



- d) Obtener ventajas o remuneraciones de terceros distintos de la Sociedad y su Grupo, asociadas al desempeño de su cargo, salvo que se trate de atenciones de mera cortesía.
- e) Desarrollar actividades por cuenta propia o cuenta 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.
- f) Realizar transacciones con la Sociedad o con sociedades de su grupo, excepto que se trate de operaciones ordinarias, hechas en condiciones estándar para los clientes y de escasa relevancia, entendiéndose por tales aquellas cuya información no sea necesaria para expresar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad.

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

2. En todo caso, los Consejeros deberán comunicar al Consejo de Administración cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que ellos o personas vinculadas a ellos pudieran tener con el interés de la Sociedad. Las situaciones de conflicto de interés en que incurran los Consejeros serán objeto de información en la memoria.
3. La Sociedad podrá dispensar las prohibiciones contenidas en el apartado 1 anterior en casos singulares autorizando la realización por parte de un Consejero o una persona vinculada de una determinada transacción con la Sociedad, el uso de ciertos activos sociales, el aprovechamiento de una concreta oportunidad de negocio, la obtención de una ventaja o remuneración de un tercero.
4. La Junta General de la Sociedad podrá dispensar a un Consejero o a una Persona Vinculada, de la prohibición de obtener una ventaja o remuneración de terceros, o aquellas transacciones cuyo valor sea superior al diez por ciento (10%) de los activos sociales. La obligación de no competir con la Sociedad solo podrá ser objeto de dispensa en el supuesto de que no quepa esperar daño para la Sociedad o el que quepa esperar se vea compensado por los beneficios que prevén obtenerse de la dispensa. La dispensa se concederá mediante acuerdo expreso y separado de la Junta General.
5. En los demás casos que afectaran a las prohibiciones contenidas en el presente artículo, la autorización a un Consejero también podrá ser otorgada por el Consejo de Administración, previo informe favorable de la Comisión de Auditoría, siempre que quede garantizada la independencia de los miembros que la conceden respecto del Consejero dispensado o la persona vinculada afectada. Además, será preciso asegurar la inocuidad de la operación autorizada para el patrimonio social o, en su caso, su realización en condiciones de mercado y la transparencia del proceso. 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.
6. Sólo se exceptuará de la obligación de autorización establecida en el apartado anterior, aquellas operaciones que reúnan simultáneamente las tres características siguientes:
  - a) Que se realicen en virtud de contratos cuyas condiciones estén estandarizadas y se apliquen en masa a un elevado número de clientes;
  - b) Que se realicen a precios o tarifas establecidos con carácter general por quien actúe como suministrador del bien o servicio del que se trate;



- c) Que su cuantía no supere el cero con veinticinco centésimas por ciento (0,25%) de los ingresos anuales de la Sociedad.

### **Artículo 33- Transacciones con accionistas significativos**

1. El Consejo de Administración se reserva formalmente el conocimiento de cualquier transacción de la Sociedad o sociedades de su Grupo 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 del Grupo o con personas vinculadas a ellos o a sus Consejeros. Los Consejeros que representen o estén vinculados a los accionistas afectados deberán abstenerse de participar en la deliberación y votación del acuerdo en cuestión.
2. En ningún caso el Consejo autorizará la transacción si previamente no ha sido emitido un informe por la Comisión de Auditoría valorando la operación desde el punto de vista de la igualdad de trato de los accionistas y de las condiciones de mercado.
3. Sólo se exceptuarán de esta aprobación las operaciones que reúnan simultáneamente las tres características señaladas en el apartado 5 del artículo anterior respecto de las transacciones que realice la Sociedad con sus Consejeros o personas a ellos vinculadas.

## **CAPÍTULO IX. RELACIONES DEL CONSEJO**

### **Artículo 34.- Relaciones con los accionistas**

1. El Consejo de Administración facilitará el ejercicio por los accionistas de los derechos y el cumplimiento de los deberes establecidos en la Ley y en las normas internas de la Sociedad. Asimismo, arbitrará los cauces adecuados para conocer las propuestas que puedan formular los accionistas en relación con la gestión de la Sociedad.
2. El Consejo de Administración, con la colaboración de los directivos que estime pertinente, podrá organizar reuniones informativas sobre la evolución de la Sociedad y de su Grupo, con accionistas o inversores.
3. En sus relaciones con los accionistas, el Consejo de Administración garantizará la aplicación del principio de igualdad de trato de los accionistas que se encuentren en condiciones idénticas.
4. El Consejo de Administración facilitará la participación informada de los accionistas en la Junta General y adoptará cuantas medidas sean oportunas para que la Junta General pueda ejercer sus funciones conforme a la Ley y a las normas internas de la Sociedad.

En particular, durante la celebración de la Junta General Ordinaria, como complemento de la difusión por escrito del Informe Anual de Gobierno Corporativo, el Presidente del Consejo de Administración informará verbalmente a los accionistas, con suficiente detalle, de los aspectos más relevantes del gobierno corporativo de la Sociedad y, en particular, de los cambios acaecidos desde la anterior Junta General Ordinaria, y de los motivos concretos por los que la Sociedad no sigue alguna de las recomendaciones del Código de buen gobierno y, si existieran, de las reglas alternativas que aplique en esa materia.

### **Artículo 35.- Relaciones con los mercados de valores**

1. El Consejo de Administración informará al público de manera inmediata, entre otros aspectos, sobre las siguientes materias:



- a) Los hechos relevantes.
  - b) Los cambios en la estructura de propiedad de la Sociedad, tales como variaciones en las participaciones significativas -directas o indirectas-y pactos parasociales de los que haya tenido conocimiento.
  - c) Las modificaciones sustanciales de las reglas de gobierno de la Sociedad.
  - d) Los cambios en la composición, en las reglas de organización y funcionamiento del Consejo de Administración y de sus comisiones o en las funciones y cargos de cada Consejero dentro de la Sociedad, así como cualquier otra modificación relevante en las normas internas de la Sociedad.
2. El Consejo de Administración adoptará las medidas precisas para asegurar que la información financiera semestral, trimestral y cualquiera otra que la Ley exija poner a disposición de los mercados de valores, 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.

### **Artículo 36.- Relaciones con los auditores de cuentas**

1. El Consejo de Administración establecerá una relación de carácter objetivo, profesional y continuo con los auditores de cuentas de la Sociedad, respetando al máximo su independencia, que se canalizará a través de la Comisión de Auditoría.
2. La Comisión de Auditoría se abstendrá de proponer al Consejo de Administración y este, a su vez, se abstendrá de someter a la Junta General, el nombramiento como auditor de cuentas de la Sociedad de cualquier firma de auditoría de cuentas cuando le conste que se encuentra incurso en situación de falta de independencia, prohibición o causa de incompatibilidad conforme a la legislación sobre auditoría de cuentas. La Comisión de Auditoría velará por que los honorarios de los auditores de cuentas se ajusten a lo establecido en la legislación sobre auditoría de cuentas.
3. El Consejo de Administración procurará formular las cuentas anuales de manera tal que no haya lugar a salvedades por parte de los auditores de cuentas. No obstante, cuando el Consejo de Administración considere que debe mantener su criterio, explicará públicamente el contenido y el alcance de la discrepancia.

## **CAPÍTULO X. INSTRUMENTOS DE INFORMACIÓN**

### **Artículo 37.- Página web corporativa**

1. La Sociedad mantendrá una página web corporativa para atender el ejercicio, por parte de los accionistas, del derecho de información, y para difundir la información relevante exigida por la legislación sobre el mercado de valores, en la que se incluirán los documentos e informaciones exigidos por la normativa aplicable y en las normas internas de la Sociedad, incluyendo la información y documentación relativa a la convocatoria de las Juntas Generales de Accionistas, así como cualquier otra documentación e información que el Consejo de Administración, a través de su Secretario, considere oportuno poner a disposición de los accionistas, y del público en general, a través de este medio.
2. Corresponde al Secretario del Consejo de Administración disponer la información que deba incorporarse a la página web corporativa de la Sociedad en cumplimiento de las obligaciones impuestas por la normativa aplicable y las normas internas de la Sociedad,



siendo responsable de su actualización en los términos previstos por la legislación vigente.

### **Artículo 38.- Informe Anual de Gobierno Corporativo**

1. El Consejo de Administración de la Sociedad elaborará un Informe Anual de Gobierno Corporativo en el que se describirán los principales aspectos de la normativa y prácticas seguidas por la Sociedad en esta materia, una estructura detallada del sistema de gobierno de la Sociedad y de su funcionamiento en la práctica. Dicho informe será objeto de comunicación a la Comisión Nacional del Mercado de Valores y se difundirá en la página web de la Sociedad, de conformidad con lo establecido en la legislación aplicable.
2. En todo caso, el Informe Anual de Gobierno Corporativo tendrá el siguiente contenido mínimo:
  - a) Estructura de propiedad de la Sociedad.
  - b) Cualquier restricción a la transmisibilidad de valores y cualquier restricción al derecho de voto.
  - c) Estructura de la administración de la Sociedad.
  - d) Operaciones vinculadas de la Sociedad con sus accionistas y sus Consejeros y cargos directivos y operaciones intragrupo.
  - e) Sistemas de control del riesgo, incluido el fiscal.
  - f) Funcionamiento de la Junta General, con información relativa al desarrollo de las reuniones que celebre.
  - g) Grado de seguimiento de las recomendaciones de gobierno corporativo, o, en su caso, la explicación de la falta de seguimiento de las mismas.
  - h) Una descripción de las principales características de los sistemas internos de control y gestión de riesgos en relación con el proceso de emisión de información financiera.

### **Artículo 39.- Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros**

1. El Consejo de Administración de la Sociedad elaborará y publicará anualmente un Informe sobre Remuneraciones de los Consejeros. Dicho Informe será objeto de comunicación a la Comisión Nacional del Mercado de Valores y se difundirá en la página web de la Sociedad, de conformidad con lo establecido en la legislación aplicable.
2. El Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros deberá incluir información completa, clara y comprensible sobre las remuneraciones que perciban o deban percibir los Consejeros en su condición de tales y, en su caso, por el desempeño de funciones ejecutivas; la política de remuneraciones de los Consejeros aplicable al ejercicio en curso; un resumen global sobre la aplicación de la política de remuneraciones durante el ejercicio cerrado; así como el detalle de las remuneraciones individuales devengadas por todos los conceptos por cada uno de los Consejeros en dicho ejercicio.
3. El Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros se someterá a votación, con carácter consultivo y como punto separado del orden del día a la Junta General Ordinaria de Accionistas. En el supuesto en el que el Informe Anual sobre las



remuneraciones de los Consejeros fuera rechazado en la votación consultiva de la Junta General Ordinaria, la política de remuneraciones aplicable para el ejercicio siguiente deberá someterse a la aprobación de la Junta General con carácter previo a su aprobación, aunque no hubiese transcurrido el plazo de tres (3) años establecido en el apartado 27.5 de este Reglamento.