



**Nicolás Correa**

**Informe del Consejo Administración sobre  
la modificación del  
Reglamento del Consejo de  
Administración de  
NICOLÁS CORREA, S.A.**

Burgos, 27 de marzo de 2025

## **1. Objeto del informe y justificación de las modificaciones realizadas en el Reglamento del Consejo.**

De conformidad con el artículo 528 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital (la “**LSC**”), se da cuenta que, con fecha 27 de marzo de 2025, el Consejo de Administración de Nicolás Correa, S.A. (la “**Sociedad**”) ha acordado modificar y actualizar ciertos extremos del Reglamento del Consejo de la Sociedad, motivo por el que se pone a disposición de la Junta General de accionistas de la Sociedad el presente informe.

Dichas modificaciones consisten en la actualización del Reglamento del Consejo de la Sociedad, al objeto de:

- (i) actualizar su redacción a las modificaciones de la LSC aprobadas desde la fecha de la última actualización del Reglamento del Consejo;
- (ii) incluir actualizaciones menores a efectos de adaptar el contenido del Reglamento del Consejo al Código de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas;
- (iii) actualizar las competencias y reglas en materia de funcionamiento de la Comisión de Auditoría de la Sociedad, a efectos de dar cumplimiento a las Guías Técnicas publicadas desde la fecha de la última actualización del Reglamento del Consejo;
- (iv) realizar ajustes menores a efectos de incluir las actualizaciones derivadas la Guía Técnica sobre comisiones de nombramientos y retribuciones; y
- (v) introducir mejoras técnicas y de redacción.

En virtud de lo anterior, se da cumplimiento al trámite de información previsto en el citado artículo 528 de la LSC a través del presente informe; el cual, para mayor facilidad, incluye el nuevo texto aprobado del Reglamento del Consejo de la Sociedad.

**2. Reglamento del Consejo de la Sociedad actualizado**

[ver página siguiente]



# **REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

**NICOLÁS CORREA, S.A.**

Burgos, Revisión y Actualización de 27 de marzo de 2025.

## **Índice**

### **TITULO I.- Del Reglamento del Consejo en general**

#### **Capítulo I.- Preliminar**

- Art. 1.- Finalidad y principios generales
- Art. 2.- Interpretación
- Art. 3.- Modificación
- Art. 4.- Difusión

### **TITULO II.- Del Consejo de Administración**

#### **Capítulo I.- Misión del Consejo**

- Art. 5.- Funciones generales del Consejo de Administración
- Art. 6.- Creación de valor para el accionista
- Art. 7.- Otros intereses

#### **Capítulo II.- Composición del Consejo**

- Art. 8.- Composición cualitativa
- Art. 9.- Composición cuantitativa

#### **Capítulo III.- Estructura del Consejo de Administración**

- Art. 10.- El Presidente del Consejo
- Art. 11.- El Vicepresidente
- Art. 12.- El Secretario del Consejo
- Art. 13.- El Vicesecretario
- Art. 14.- Órganos delegados del Consejo de Administración. Comisiones del Consejo.
- Art. 15.- Consejero Delegado del Consejo
- Art. 15-bis.- Consejero coordinador
- Art. 16.- La Comisión Ejecutiva
- Art. 17.- La Comisión de Auditoría
- Art. 18.- La Comisión de Nombramientos y Retribuciones

#### **Capítulo IV.- Funcionamiento del Consejo**

- Art. 19.- Reuniones del Consejo
- Art. 20.- Desarrollo de las sesiones

#### **Capítulo V.- Designación y cese de Consejeros**

- Art. 21.- Nombramiento de Consejeros
- Art. 22.- Designación de Consejeros Externos
- Art. 23.- Reección de Consejeros
- Art. 24.- Reección del cargo
- Art. 25.- Cese de los Consejeros
- Art. 26.- Objetividad y secreto de las votaciones
- Art. 27.- Información pública

**Capítulo VI.- Información del Consejero**

- Art. 28.- Facultades de información e inspección
- Art. 29.- Auxilio de expertos

**Capítulo VII.- Retribución del Consejero**

- Art. 30.- Retribución del Consejero
- Art. 31.- Retribución del Consejero Externo
- Art. 32.- Política de retribución del Consejo
- Art. 34.- Deberes de lealtad del Consejero
- Art. 35.- Deber de diligencia y confidencialidad del Consejero
- Art. 36.- Deber de evitar situaciones de conflicto de intereses
- Art. 37.- Régimen de responsabilidad
- Art. 38.- Operaciones vinculadas

**Capítulo VIII.- Relaciones del Consejo**

- Art. 39.- Relaciones con los accionistas, inversores institucionales y asesores de voto
- Art. 40.- Relaciones con los mercados
- Art. 41.- Relaciones con los auditores y los verificadores
- Art. 42.- Informes a emitir por el Consejo de Administración
- Art. 43.- Página web

# **TITULO I DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN EN GENERAL**

## **Capítulo I.- PRELIMINAR**

### **Artículo 1.- Finalidad y principios generales**

El presente Reglamento tiene por objeto determinar los principios de actuación del Consejo de Administración de NICOLÁS CORREA, S.A. (la “**Sociedad**” o “**Nicolás Correa**”), las reglas básicas de su organización y funcionamiento y las normas de conducta de sus miembros.

Las normas de conducta establecidas en este Reglamento para los Consejeros serán aplicables, en la medida en que resulten compatibles con su específica naturaleza, a los altos directivos de la Sociedad y sus principios inspiradores se proyectarán en la medida de lo posible a los órganos de administración de las sociedades filiales.

El presente Reglamento del Consejo de Administración se basa en los principios de transparencia y en el deber de informar para lo cual dotará de todos los medios necesarios a fin de transmitir al mercado toda la información relevante para los inversores; siendo ésta correcta y veraz; se transmite de forma simétrica y equitativa; y se transmite en tiempo útil.

### **Artículo 2.- Interpretación**

El presente Reglamento se interpretará de conformidad con las normas legales y estatutarias que sean de aplicación y con los principios y recomendaciones de gobierno corporativo de las sociedades cotizadas establecidos por los órganos supervisores, pudiendo resolver las dudas interpretativas que pudieran suscitarse en su aplicación.

### **Artículo 3.- Modificación**

El presente Reglamento sólo podrá modificarse a instancia del Presidente, de tres Consejeros o de cualquiera de las Comisiones, que deberán acompañar su propuesta con la justificación correspondiente.

El texto de la propuesta deberá adjuntarse a la convocatoria de la reunión del Consejo que haya de deliberar sobre ella. La convocatoria habrá de efectuarse con una antelación mínima de diez días.

La modificación del Reglamento exigirá para su validez acuerdo adoptado por una mayoría de dos tercios de los consejeros presentes y representados en la sesión.

### **Artículo 4.- Difusión**

Las personas a las que resulte de aplicación el Reglamento tienen la obligación de conocer, cumplir y hacer cumplir el presente Reglamento. A tal efecto, el Secretario del Consejo facilitará a todos ellos un ejemplar del mismo, de cuya entrega acusarán recibo.

El Consejo de Administración adoptará las medidas oportunas para que el Reglamento alcance difusión entre los accionistas y el público inversor en general, a cuyos efectos será objeto de

comunicación a la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de inscripción en el Registro Mercantil y de publicación en la página web corporativa de la Sociedad, de acuerdo con la normativa aplicable.

## TITULO II DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

### Capítulo I.- MISION DEL CONSEJO

#### Artículo 5. Funciones generales del Consejo de Administración

Salvo en las materias reservadas a la competencia de la Junta General, el Consejo de Administración es el máximo órgano de decisión de la Sociedad.

La política del Consejo es delegar la gestión ordinaria de la Sociedad en los órganos ejecutivos y en el equipo de dirección y concentrar su actividad en la función general de supervisión y en las decisiones más relevantes para la administración de la Sociedad. No podrán ser objeto de delegación aquellas facultades legal o estatutariamente reservadas al conocimiento directo del Consejo ni aquellas otras necesarias para un responsable ejercicio de la función general de supervisión.

A estos últimos efectos, el Consejo se obliga, en particular, a ejercer directamente, las siguientes funciones:

1. La aprobación de las estrategias generales de la Sociedad.
2. La aprobación del plan estratégico o de negocio, los objetivos de gestión y presupuestos anuales, la política de inversiones y de financiación, la política de responsabilidad social corporativa y la política de dividendos.
3. La definición de la estructura del grupo de sociedades del que la Sociedad sea entidad dominante.
4. La determinación de la política de gobierno corporativo de la sociedad y del grupo del que sea entidad dominante; su organización y funcionamiento y, en particular, la aprobación y modificación de su propio reglamento.
5. Política de retribuciones y evaluación del desempeño de los altos directivos.
6. La determinación de la política de control y gestión de riesgos, incluidos los fiscales, y la supervisión de los sistemas internos de información y control.
7. La aprobación de la política relativa a acciones propias y sus límites.
8. La supervisión del efectivo funcionamiento de las Comisiones que se hubieren constituido y de la actuación de los órganos delegados y de los directivos que hubiera designado.
9. La autorización o dispensa del deber de lealtad conforme a la legislación vigente.
10. La formulación de las cuentas anuales y su presentación a la Junta General de Accionistas.

11. La formulación de cualquier informe exigido por la ley.
12. La aprobación de la información financiera y no financiera (o de sostenibilidad) que, por su condición de sociedad cotizada, la Sociedad deba publicar periódicamente, así como la supervisión del proceso de elaboración y presentación de la información financiera y del informe de gestión.
13. El nombramiento y destitución de los Consejeros Delegados de la Sociedad, así como el establecimiento de las condiciones de su contrato.
14. Las decisiones relativas a la remuneración de los Consejeros, dentro del marco estatutario y, en su caso, de la política de remuneraciones aprobada por la Junta General de Accionistas.
15. La convocatoria de la Junta General de Accionistas y la elaboración del orden del día y la propuesta de acuerdos.
16. La aprobación de 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 de Accionistas.
17. La aprobación de la creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de jurisdicción no cooperativa, así como cualesquiera otras transacciones u operaciones de naturaleza análoga que, por su complejidad, pudieran menoscabar la transparencia de la Sociedad y su grupo.
18. La aprobación, previo informe de la Comisión de Auditoría, de las operaciones de la Sociedad o sociedades del grupo, que tengan la consideración de operaciones vinculadas, salvo que su aprobación corresponda a la Junta General y sin perjuicio de la posibilidad de delegación por el Consejo en los supuestos y términos establecidos en la normativa aplicable.
19. La determinación de la estrategia fiscal de la Sociedad.
20. Las facultades que la Junta General hubiera delegado en el Consejo de Administración, salvo que hubiera sido expresamente autorizado por ella para subdelegarlas.

Cuando concurran circunstancias de urgencia, debidamente justificadas, se podrán adoptar las decisiones correspondientes a los asuntos anteriores por los órganos o personas delegadas, que deberán ser ratificadas en el primer Consejo de Administración que se celebre tras la adopción de la correspondiente decisión.

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

El criterio que ha de presidir, en todo momento, la actuación del Consejo de Administración es la maximización del valor de la Sociedad. Dicho criterio deberá estar presidido por el deber de lealtad en los conflictos de intereses para lo cual deberá separarse el aspecto de la creación de valor y beneficios de la Sociedad, del aspecto relativo a la distribución de dicho valor.

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

- La planificación de la Sociedad debe centrarse en la obtención de ganancias seguras y en la maximización de los flujos de caja a largo plazo.
- La adopción de nuevos proyectos de inversión debe basarse en la obtención de un rendimiento adecuado en relación al coste de capital de la Sociedad.
- La tesorería discrecional que no sea necesaria para nuevos proyectos de inversión o para mantener la solidez financiera de la Sociedad debe ser distribuida entre los accionistas.
- Las operaciones de la Sociedad deben ser revisadas permanentemente a fin de hacerlas coste-efectivas.

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

- Que la dirección de la Sociedad persigue la creación de valor para los accionistas y tiene los incentivos correctos para hacerlo.
- Que la dirección de la Sociedad se halla bajo la efectiva supervisión del Consejo.
- Que ninguna persona o grupo reducido de personas ostenta un poder de decisión no sometido a contrapesos y controles.
- Que ningún accionista recibe un trato de privilegio en relación con los demás.

## **Artículo 7.- Otros intereses**

La maximización del valor de la Sociedad, en interés de los accionistas, necesariamente habrá de desarrollarse por el Consejo de Administración, respetando las exigencias impuestas por el derecho, cumpliendo de buena fe los contratos explícitos e implícitos concertados con los trabajadores, proveedores, finanziadores y clientes y, en general, observando aquellos deberes éticos que razonablemente imponga una responsable conducción de los negocios.

## **Capítulo II.- COMPOSICIÓN DEL CONSEJO**

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

El Consejo de Administración, a través de sus Consejeros, representará el mayor porcentaje del capital social posible.

El Consejo de Administración, en el ejercicio de sus facultades de propuesta a la Junta General y de cooptación para la cobertura de vacantes, procurará que en la composición del órgano, los consejeros independientes, externos o no ejecutivos representen una amplia mayoría sobre los consejeros ejecutivos y, una adecuada proporción entre dominicales e independientes, representando éstos últimos con carácter general, al menos, un tercio del total de consejeros.

Asimismo, el Consejo de Administración velará por que los procedimientos de selección de sus miembros favorezcan la diversidad respecto a cuestiones como la edad, el género, la discapacidad o la formación y experiencia profesionales y no adolezcan de sesgos implícitos que puedan implicar discriminación alguna y, en particular, faciliten la selección de consejeras.

A estos efectos, se entenderá que son:

**A.- Consejeros Ejecutivos:** Los consejeros que desempeñen funciones de dirección en la Sociedad o su grupo, cualquiera que sea el vínculo jurídico que mantengan con ella. Cuando el consejero desempeñe funciones de dirección y, al mismo tiempo, sea o represente a un accionista significativo, se considerará ejecutivo.

**B.- No Ejecutivos:**

**B1.- Consejeros Dominicales:** Aquellos consejeros que posean una participación accionarial igual o superior a la que se considere legalmente como significativa o que hubieran sido designados por su condición de accionistas aunque su participación accionarial no alcance dicha cuantía, así como quienes representen a accionistas de los anteriormente señalados.

**B2.- Consejeros Independientes:** Aquellos consejeros 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.

Perderán la condición de tales transcurridos 12 años desde su nombramiento. Serán nombrados por la Junta General a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

**B3.- Otros Consejeros Externos:** Con el fin de establecer un equilibrio razonable el porcentaje de Consejeros Dominicales sobre el total de consejeros no ejecutivos no será mayor que la proporción existente entre el capital de la sociedad representado por dichos consejeros y el resto del capital.

A efectos de inscripción en el Registro Mercantil, el acuerdo de la Junta General o del Consejo deberá contener la categoría del Consejero.

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

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

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

## Capítulo III.- ESTRUCTURA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

### Artículo 10.- El Presidente del Consejo

El Presidente del Consejo de Administración será elegido, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, de entre sus miembros y podrá tener, además, la condición de Consejero Ejecutivo de la Sociedad, en cuyo caso, el nombramiento del Presidente y el contenido de la correspondiente delegación de facultades requerirá el voto favorable de los dos tercios de los miembros del Consejo de Administración.

El Presidente es el máximo responsable del eficaz funcionamiento del Consejo de Administración. Tendrá entre otras, las siguientes facultades:

- Convocar y presidir las reuniones del Consejo de Administración, fijando el orden del día de las reuniones y dirigiendo las discusiones y deliberaciones.
- Presidir la Junta General de Accionistas.
- Velar por que los Consejeros reciban con carácter previo la información suficiente para deliberar sobre los puntos del orden del día.
- Estimular el debate y la participación activa de los Consejeros en las sesiones, salvaguardando su libre toma de posición.

### Artículo 11.- El Vicepresidente

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

### Artículo 12.- El Secretario y vicesecretario del Consejo

El Consejo de Administración, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, designará a un secretario y, en su caso, a uno o varios vicesecretarios. El mismo procedimiento se seguirá para su separación.

El Secretario y los vicesecretarios podrán o no ser consejeros.

El Secretario deberá desempeñar, al menos, las siguientes funciones:

- Conservar la documentación del Consejo de Administración, dejar constancia en los libros de actas del desarrollo de las sesiones y dar fe de su contenido y de las resoluciones adoptadas.
- Velar porque las actuaciones del consejo de administración se ajusten a la normativa aplicable y sean conformes con los Estatutos Sociales y demás normativa interna.
- 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.

- Velar para que las actuaciones y decisiones del Consejo de Administración tengan presentes las recomendaciones sobre gobierno corporativo aplicables a la Sociedad.

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

Sin perjuicio de las delegaciones de facultades que se realicen a título individual al Presidente o a cualquier otro Consejero (Consejeros Delegados) y de la facultad que le asiste para constituir Comisiones Delegadas por áreas específicas de actividad, el Consejo de Administración deberá constituir las siguientes comisiones:

- La Comisión de Auditoría; y
- La Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

Dichas Comisiones tendrán las facultades de asesoramiento, información y propuesta en las materias determinadas en los siguientes artículos.

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones evaluará el perfil de las personas más idóneas para formar parte de las distintas Comisiones y elevará al Consejo las correspondientes propuestas. En todo caso, tomará en consideración las sugerencias que le hagan llegar el Presidente y el Vicepresidente.

Las Comisiones, si las hubiese, regularán su propio funcionamiento, de acuerdo con los Estatutos Sociales, nombrarán de entre sus miembros a un Presidente y a un Secretario y se reunirán previa convocatoria del Presidente. Las Comisiones elaborarán anualmente un plan de actuaciones del que darán cuenta al Consejo. En lo no previsto especialmente, se aplicarán las normas de funcionamiento establecidas por este Reglamento en relación con el Consejo, siempre y cuando sean compatibles con la naturaleza y función de la Comisión.

#### **Artículo 15.- Consejero Delegado**

1. El Consejo de Administración designará en su seno un Consejero Delegado, al que delegará todas o parte de sus funciones, excepto las que sean indelegables en virtud del presente Reglamento del Consejo de Administración, de los Estatutos o de la legislación aplicable.
2. La delegación permanente de facultades del Consejo de Administración en el Consejero Delegado y la designación del Consejero que haya de ocupar tal cargo requerirá, para su validez, el voto favorable de, al menos, las dos terceras partes del número total de miembros que conforman el Consejo de Administración y no producirá efecto alguno hasta su inscripción en el Registro Mercantil.
3. 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 este y la sociedad que deberá ser aprobado previamente por el Consejo de Administración con el voto favorable de las dos terceras partes de sus miembros. El Consejero afectado deberá abstenerse de asistir a la deliberación y de participar en la votación.

El contrato deberá incorporarse como anexo al acta de la sesión.

Son indelegables las facultades recogidas en los artículos 249 bis y 529 ter de la Ley de Sociedades de Capital.

### **Artículo 15 bis. - Consejero coordinador**

Para el caso de que el presidente tenga la condición de Consejero Ejecutivo, el Consejo de Administración, con la abstención de los Consejeros Ejecutivos, deberá nombrar necesariamente a un Consejero Coordinador entre los consejeros independientes, que estará especialmente facultado para:

- Solicitar la convocatoria del Consejo de Administración o la inclusión de nuevos puntos en el orden del día de un Consejo ya convocado.
- Coordinar y reunir a los Consejeros No Ejecutivos.
- Dirigir la evaluación periódica del Presidente del Consejo de Administración.
- Presidir el Consejo en ausencia del Presidente y Vicepresidente.
- Hacerse eco de las preocupaciones de los Consejeros No Ejecutivos.
- Mantener contacto con inversores y accionistas para conocer sus puntos de vista.
- Coordinar el plan de sucesión del Presidente.

### **Artículo 16.- La Comisión Ejecutiva**

La Comisión Ejecutiva, si la hubiere, estará compuesta por un mínimo de tres Consejeros. La composición cualitativa de la Comisión Ejecutiva deberá reflejar razonablemente la composición del Consejo y el equilibrio establecido en este órgano entre Consejeros Ejecutivos, Dominicales e Independientes.

La adopción de los acuerdos de nombramiento de los miembros de la Comisión Ejecutiva requerirá el voto favorable de, al menos, los dos tercios de los miembros del Consejo de Administración.

Actuará como Presidente de la Comisión Ejecutiva el Presidente del Consejo de Administración y desempeñará su secretaría el Secretario del Consejo, que podrá ser asistido por el Vicesecretario.

La delegación permanente de facultades por parte del Consejo de Administración a favor de la Comisión Ejecutiva comprenderá todas las facultades del Consejo, salvo las que legal o estatutariamente sean indelegables o las que no puedan ser delegadas por virtud de lo dispuesto en el presente Reglamento.

La Comisión Ejecutiva, si la hubiere, celebrará sus sesiones ordinarias con periodicidad, en principio, quincenal.

En aquellos casos en que, a juicio del Presidente o de tres miembros de la Comisión Ejecutiva, la importancia del asunto así lo aconsejara, los acuerdos adoptados por la Comisión se someterán a ratificación del pleno del Consejo.

Otro tanto será de aplicación en relación con aquellos asuntos que el Consejo hubiese remitido para su estudio a la Comisión Ejecutiva reservándose la última decisión sobre los mismos. En cualquier otro caso, los acuerdos adoptados por la Comisión Ejecutiva serán válidos y vinculantes sin necesidad de ratificación posterior por el pleno del Consejo.

La Comisión Ejecutiva ha de informar al Consejo de los asuntos tratados y de las decisiones adoptadas en sus sesiones.

En el caso de que no se hubiese constituido la Comisión Ejecutiva, el Consejo de Administración asumirá todas sus funciones.

#### **Artículo 17.- La Comisión de Auditoría**

El Consejo de Administración designará en su seno una Comisión de Auditoría. La Comisión estará formada por un mínimo de tres y un máximo de cinco Consejeros No Ejecutivos, la mayoría de los cuales, al menos, deberán ser Consejeros Independientes, de los cuales uno de ellos ha de ser designado teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o ambas.

De entre dichos Consejeros Independientes se elegirá al Presidente de la Comisión de Auditoría Comité cuyo cargo durará 4 años y podrá ser reelegido por otro periodo igual una vez transcurrido 1 año desde su cese.

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

Sin perjuicio de otras competencias que le asigne la normativa aplicable o el Consejo de Administración, sus competencias serán, como mínimo, las siguientes:

1. Informar en la Junta General de Accionistas sobre las cuestiones que en ellas planteen los accionistas en materia de su competencia y, en particular, sobre el resultado de la auditoría y de la verificación de la información sobre sostenibilidad, explicando cómo ha contribuido a la integridad de la información financiera y no financiera (o sostenibilidad) y la función que la Comisión ha desempeñado en ese proceso.
2. Supervisar la eficacia del control interno de la Sociedad, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos, incluidos los fiscales, así como discutir con el auditor de cuentas y con el verificador las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría y de verificación de la información sobre sostenibilidad, respectivamente, todo ello sin quebrantar su independencia.
3. Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera y no financiera (o sostenibilidad) preceptiva y presentar recomendaciones o propuestas al Consejo de Administración, dirigidas a salvaguardar su integridad.

4. Elevar al Consejo de Administración la propuesta de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor externo, así como las condiciones de su contratación y recabar regularmente de él información sobre el plan de auditoría y su ejecución.

5. Establecer las oportunas relaciones con el auditor o verificador externo para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo su independencia, para su examen por la Comisión y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas y de la verificación de la información sobre sostenibilidad y, cuando proceda, la autorización de los servicios distintos de los prohibidos, en los términos previstos en la normativa aplicable así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas de auditoría.

En todo caso, deberán recibir anualmente de los auditores externos y del verificador la declaración de su independencia en relación con la entidad o entidades vinculadas a ésta directa o indirectamente, así como la información detallada e individualizada de los servicios adicionales de cualquier clase prestados y los correspondientes honorarios percibidos de estas entidades por el auditor externo y por el verificador o por las personas o entidades vinculados a este de acuerdo con lo dispuesto en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas y de verificación de la información sobre sostenibilidad.

6. Emitir anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas y el de verificación de la información sobre sostenibilidad, un informe en el que se expresará una opinión sobre si la independencia del auditor de cuentas o sociedades de auditoría y de los verificadores o las sociedades de verificación resulta comprometida. Este informe deberá contener, en todo caso, la valoración motivada de la prestación de todos y cada uno de los servicios adicionales que el auditor o el verificador haya prestado, 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.

7. Informar sobre las operaciones vinculadas que deba aprobar la Junta General o el Consejo de Administración, así como proponer, supervisar y revisar el procedimiento interno que tenga establecido la Sociedad para aquellas operaciones cuya aprobación haya sido delegada de conformidad con la normativa aplicable.

8. Informar, con carácter previo, al Consejo de Administración sobre todas las materias previstas por la ley, los Estatutos Sociales y el Reglamento del Consejo y, en particular, sobre:

- a. La información financiera y el informe de gestión, que incluirá, cuando proceda, la información no financiera (o sostenibilidad) preceptiva que la Sociedad deba hacer pública periódicamente.
- b. La creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales.

### **Normas de funcionamiento:**

La Comisión de Auditoría se reunirá cuantas veces el Presidente lo estime conveniente y, al menos, cuatro veces al año. Los acuerdos se adoptarán con el voto favorable de la mayoría de los miembros concurrentes a la sesión que deberá ser convocada por el Presidente. Su convocatoria se realizará por cualquier medio electrónico.

Como mínimo, la Comisión se reunirá con ocasión de cada fecha de publicación de la información financiera y de sostenibilidad, anual o intermedia y en estos casos contará con la presencia, si emiten algún tipo de informe de revisión, del auditor de cuentas y del verificador de la información sobre sostenibilidad, en aquellos puntos del orden del día a los que sean invitados.

Al menos una parte de estas reuniones con el auditor de cuentas y el verificador deberá tener lugar sin la presencia de la dirección de la Sociedad, de forma que puedan discutirse exclusivamente con ellos las cuestiones específicas que surjan de las revisiones realizadas.

El Comité podrá ser asistido por un Secretario que no tiene que tener la condición de miembro del Comité.

Se levantará por el Secretario Acta de la reunión y de los acuerdos adoptados que estarán a disposición de todos los miembros del Consejo de Administración.

El Comité podrá citar a los Auditores de Cuentas y a cualquier directivo que considere conveniente.

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

El Consejo de Administración designará en su seno una Comisión de Nombramientos y Retribuciones. Dicha Comisión estará formada por un mínimo de tres consejeros y un máximo de cinco, no ejecutivos dos de los cuales, al menos, deberán ser consejeros independientes. El Presidente será designado de entre los Consejeros Independientes.

Los miembros de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones se designarán teniendo en cuenta los conocimientos sectoriales, aptitudes, experiencia profesional y capacidades personales adecuados a las funciones que estén llamados a desempeñar.

Sin perjuicio de las demás funciones que le atribuya la ley, sus competencias serán, como mínimo, las siguientes:

1.     Evaluar las competencias, conocimientos y experiencia necesarios en el Consejo de Administración.
2.     Establecer un objetivo de representación para el sexo menos representado en el Consejo de Administración y elaborar orientaciones sobre cómo alcanzar dicho objetivo.
3.     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 para la Junta General de Accionistas.

4. Informar sobre 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.
5. Informar sobre las propuestas de nombramiento o separación de altos directivos y las condiciones básicas de sus contratos.
6. Examinar y organizar la sucesión del Presidente del Consejo de Administración y del Consejero Ejecutivo de la Sociedad y, en su caso, formular propuestas al Consejo de Administración para que dicha sucesión se produzca de forma ordenada y planificada.
7. Proponer al Consejo de Administración la política de retribución de los Consejeros y de los directores generales o quienes desarrollen sus funciones de alta dirección bajo la dependencia directa del Consejo, de comisiones ejecutivas o de Consejeros Delegados, así como la retribución individual y las demás condiciones contractuales de los consejeros ejecutivos, velando por su observancia.
8. Comprobar la observancia de la política retributiva establecida para la Sociedad.

La Comisión podrá ser asistida por un Secretario que no tiene que tener la condición de miembro de la misma.

Se levantará por el Secretario Acta de la reunión y de los acuerdos adoptados que estarán a disposición de todos los miembros del Consejo de Administración.

La Comisión se reunirá cuando lo estime conveniente el Presidente y, al menos, dos veces al año.

## **Capítulo IV. FUNCIONAMIENTO DEL CONSEJO**

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

El Consejo de Administración será convocado por su Presidente o el que haga sus veces.

Los Consejeros que constituyan al menos un tercio de los miembros del Consejo podrán convocarlo, indicando el orden del día para su celebración en la localidad donde radique el domicilio social, si, previa petición al Presidente, éste sin causa justificada, no hubiese hecho la convocatoria en el plazo de un mes.

La convocatoria de las sesiones ordinarias se efectuará por correo electrónico o por cualquier otro medio que permita acreditar su recepción, y estará autorizada con la firma del Presidente o la del Secretario o Vicesecretario por orden del Presidente. La convocatoria se cursará con una antelación mínima de tres días. No obstante, en situaciones extraordinarias el Consejo de Administración podrá convocarse inmediatamente por teléfono o cualquier otro medio.

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

El Consejo elaborará un plan anual de las sesiones ordinarias y dispondrá de un catálogo formal de las materias que serán objeto de tratamiento.

El Consejo deberá realizar una evaluación anual de su funcionamiento y el de sus Comisiones y proponer, sobre la base de su resultado, un plan de acción que corrija las deficiencias detectadas. El resultado de la evaluación se consignará en el acta de la sesión o se incorporará a ésta como anexo. El Consejo de Administración procurará cada tres años ser auxiliado por un consultor externo para la realización de la evaluación. El proceso seguido y las áreas evaluadas serán objeto de descripción en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

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

El Consejo de Administración se reunirá, al menos, ocho veces al año, siguiendo el programa de fechas y asuntos que establezca al inicio del ejercicio, pudiendo cada consejero individualmente proponer otros puntos del orden del día.

Los Consejeros deben acudir a las sesiones personalmente. En caso de no poder, podrán delegar su representación en otro Consejero. Los Consejeros No Ejecutivos sólo podrán hacerlo en otro no ejecutivo.

Las inasistencias de los Consejeros deberán reducirse a los casos indispensables y se cuantificarán en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

El Consejo podrá celebrarse en varias salas simultáneamente, siempre y cuando se asegure por medios audiovisuales o telefónicos la interactividad e intercomunicación en tiempo real y, por tanto, la unidad de acto. En este caso, se hará constar en la convocatoria el sistema de interconexión y, en su caso, los lugares en que están disponibles los medios técnicos necesarios para asistir y participar en la reunión. Los acuerdos se considerarán adoptados en el lugar donde esté la Presidencia.

El Consejo se reunirá en la sede social o en el lugar o lugares indicados por el Presidente. Excepcionalmente, si ningún Consejero se opone a ello, podrá celebrarse el Consejo sin sesión y por escrito. En este último caso, los Consejeros podrán remitir sus votos y las consideraciones que deseen hacer constar en el acta por correo electrónico.

El Consejo de Administración quedará válidamente constituido cuando concurran a la reunión, presentes o representados, la mitad más uno de sus componentes. Sin perjuicio de lo anterior, el Consejo de Administración se entenderá válidamente constituido sin necesidad de convocatoria si, presentes o representados todos los miembros, aceptasen por unanimidad la celebración de sesión y puntos a tratar en el orden del día.

Salvo los acuerdos que la Ley exija mayoría reforzada, éstos se adoptarán por mayoría absoluta de los Consejeros concurrentes.

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

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 éstas no queden resueltas en el Consejo, a petición de quien las hubiera manifestado, se dejará constancia en el acta.

Los Consejeros contarán con información suficiente y adecuada para el ejercicio de sus funciones y tendrán derecho a obtener de la sociedad el asesoramiento preciso. El orden del día indicará con claridad los puntos sobre los que se deberá tomar decisión o acuerdo.

## **Capítulo V.- DESIGNACION Y CESE DE CONSEJEROS**

### **Artículo 21.- Nombramiento de Consejeros**

Los Consejeros serán nombrados por la Junta General o, en caso de vacante anticipada, por el Consejo de Administración por cooptación, de conformidad con las previsiones contenidas en la Ley de Sociedades de Capital, en los Estatutos Sociales y en este Reglamento.

Las propuestas de nombramiento de Consejeros que se sometan por el Consejo de Administración a la consideración de la Junta General y las decisiones de nombramiento que adopte el Consejo de Administración por cooptación deberán estar precedidas de la correspondiente propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, en el caso de los consejeros independientes, y por el propio Consejo de Administración, en el caso de los restantes consejeros.

No podrán ser Consejeros aquellos que lo fueren de otra sociedad competidora ni las personas que bajo cualquier forma tengan intereses opuestos a los de la Sociedad.

Tampoco podrán ser Consejeros las personas declaradas incompatibles por la legislación vigente en cada momento.

El Consejo de Administración tendrá la dimensión precisa para favorecer su eficaz funcionamiento, la participación de todos los Consejeros y la agilidad en la toma de decisiones y la política de selección de consejeros promoverá la diversidad de conocimientos, experiencia y género de su composición.

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

El Consejo de Administración, dentro del ámbito de sus competencias, procurará que la elección de candidatos recaiga sobre personas de reconocida solvencia, competencia y experiencia, debiendo extremar el rigor con relación a aquellas llamadas a cubrir los puestos de Consejero Independiente.

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones será la encargada de proponer a la Junta General el nombramiento de los Consejeros Independientes e informará de su propuesta al Consejo de Administración.

No podrán ser propuestos o designados como Consejeros Independientes:

- Las personas que desempeñen o hayan desempeñado en los tres últimos años cargos de empleados o ejecutivos en la Sociedad, ni las personas que hayan desempeñado cargos ejecutivos en los últimos cinco años en las sociedades del grupo.

- Quienes perciban de la Sociedad o de su grupo cualquier cantidad o beneficio por concepto distinto de su remuneración como Consejero. En este caso se tendrán en cuenta las excepciones recogidas en la Ley de Sociedades de Capital.
- Quienes sean o hayan sido durante los últimos 3 años socios del auditor externo o responsable del informe de auditoría o socios del verificador de la información sobre sostenibilidad o responsable del informe de verificación de dicha información, ya se trate de la auditoría o de la verificación durante dicho periodo de la Sociedad o de su grupo o de una sociedad de éste.
- 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.
- Quienes mantengan o hayan mantenido durante el último año una relación de negocios significativa con la Sociedad o sociedad de su grupo, ya sea en su propio nombre o como accionista significativo, consejero o alto directivo de una entidad que mantenga o hubiera mantenido dicha relación. Se consideran relaciones de negocios la de proveedor de bienes o servicios, incluidos los financieros, y la de asesor o consultor.
- Quienes sean accionistas significativos, consejeros ejecutivos o altos directivos de una entidad que reciba o haya recibido en los últimos 3 años donaciones de la sociedad o su grupo. Se excluyen los patronos de una fundación.
- 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.
- Quienes no hayan sido propuestos por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.
- Quienes lo hayan sido durante un periodo continuado de 12 años.

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

Las propuestas de reelección de Consejeros que el Consejo de Administración decida someter a la Junta General habrán de sujetarse a un proceso formal de elaboración (del que necesariamente formará parte un informe emitido por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones o del Consejo de Administración, según el caso) en el que se evaluarán la calidad del trabajo y la dedicación al cargo de los Consejeros propuestos durante el mandato precedente y su capacidad para continuar desempeñándolo de manera satisfactoria.

La propuesta de reelección de los consejeros independientes se realizará a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

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

Todos los Consejeros Ejecutivos, Dominicales e Independientes ejercerán su cargo durante el plazo máximo que establezcan los Estatutos Sociales de la Sociedad, pudiendo ser reelegidos por igual periodo de tiempo.

Se exceptúan los Consejeros Independientes que no podrán ser reelegidos por periodos superiores a 12 años.

Los Consejeros designados por cooptación ejercerán su cargo hasta la fecha de reunión de la primera Junta General.

El Consejero que termine su mandato o por cualquier otra causa cese en el desempeño de su cargo no podrá prestar servicios en otra entidad que tenga un objeto social análogo al de la Sociedad durante el plazo de dos años.

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

#### **Artículo 25.- Cese de los Consejeros**

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

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

- Cuando cesen en los puestos ejecutivos a los que estuviere asociado su nombramiento como Consejero.
- Cuando se vean incursos en alguno de los supuestos de incompatibilidad o prohibición legalmente previstos.
- Cuando resulten procesados por un hecho presuntamente delictivo o sean objeto de un expediente disciplinario por falta grave o muy grave instruido por las autoridades supervisoras.
- Cuando resulten gravemente amonestados por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones por haber infringido sus obligaciones como Consejeros.
- Cuando su permanencia en el Consejo pueda poner en riesgo los intereses de la Sociedad o cuando desaparezcan las razones por las que fueron nombrados (por ej. cuando un Consejero Dominical o el accionista significativo al que representa se deshace de la totalidad su participación en la Sociedad o la reduce significativamente).

El Consejo de Administración no deberá promover el cese, antes del período estatutario para el que fueron nombrados, de los Consejeros Externos, tanto Dominicales como Independientes, salvo por razones excepcionales.

Los Consejeros Independientes perderán su condición de tales cuando hayan sido consejeros durante un período continuado superior a 12 años.

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. Del motivo del cese se dará cuenta, en todo caso, en el Informe Anual de Gobierno Corporativo y, en la medida en que sea relevante para los inversores, en una comunicación en la que se incluirá referencia suficiente a los motivos o circunstancias aportados por el Consejero en relación con el cese.

### **Artículo 26.- Objetividad y secreto de las votaciones**

Los Consejeros afectados por propuestas de nombramiento, reelección o cese se abstendrán de intervenir en las deliberaciones y votaciones que traten de ellas.

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

### **Artículo 27.- Información pública**

La Sociedad hará pública, a través de su página web, y mantendrá actualizada la siguiente información de sus Consejeros:

1. Perfil profesional y biográfico.
2. Indicación de la categoría del consejero a la que pertenezca, señalándose, en el caso de los dominicales, el accionista al que representen o con quien tengan vínculos.
3. Fecha de su primer nombramiento.
4. Acciones de la Sociedad y opciones sobre ellas de las que sea titular.
5. 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.

## **Capítulo VI.- INFORMACIÓN DEL CONSEJERO**

### **Artículo 28.- Facultades de información e inspección**

En el desempeño de sus funciones, el Consejero tiene el deber de exigir y el derecho de recabar de la sociedad la información adecuada y necesaria que le sirva para el cumplimiento de sus obligaciones.

El Consejero se halla investido de las más amplias facultades para informarse sobre cualquier aspecto de la Sociedad, para examinar sus libros, registros, documentos y demás documentación de las operaciones sociales y para inspeccionar todas sus instalaciones. El derecho de información se extiende a las sociedades filiales, sean nacionales o extranjeras.

Con el fin de no perturbar la gestión ordinaria de la Sociedad, el ejercicio de las facultades de información se canalizará a través del Presidente o del Secretario del Consejo de Administración, quienes atenderán las solicitudes del Consejero facilitándole directamente la información, ofreciéndole los interlocutores apropiados en el estrato de la organización que proceda o arbitrando las medidas para que pueda practicar, in situ, las diligencias de examen e inspección deseadas.

## **Artículo 29.- Auxilio de expertos**

Con el fin de ser auxiliados en el ejercicio de sus funciones, los Consejeros pueden solicitar la contratación con cargo a la Sociedad de asesores legales, contables, financieros u otros expertos. El encargo ha de versar necesariamente sobre problemas concretos de cierto relieve y complejidad que se presenten en el desempeño del cargo.

La solicitud ha de ser comunicada al Presidente de la Sociedad y puede ser vetada por el Consejo de Administración si acredita:

- Que no es precisa para el cabal desempeño de las funciones encomendadas a los Consejeros.
- Que su coste no es razonable a la vista de la importancia del problema y de los activos e ingresos de la Sociedad.
- Que la asistencia que se recaba puede ser dispensada adecuadamente por expertos y técnicos de la Sociedad u otros que ya estuvieren contratados por la misma.

## **Capítulo VII.- RETRIBUCIÓN DEL CONSEJERO**

### **Artículo 30.- Retribución del Consejero**

El cargo de Consejero será retribuido.

Los miembros del Consejo de Administración tendrán derecho a obtener la retribución que se fije por la Junta General y por el Consejo de Administración con arreglo a las previsiones estatutarias, a las contenidas en el presente Reglamento y de acuerdo con la política de remuneraciones aprobada por la Junta General.

La retribución de cada Consejero será plenamente transparente.

La remuneración de cada Consejero, de forma individualizada se recogerá en la Memoria Anual de las cuentas anuales de la Sociedad, desglosándose esta remuneración en todos sus conceptos. Junto con el Informe Anual de Gobierno Corporativo, el Consejo de Administración aprobará anualmente, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, un informe sobre las remuneraciones de sus Consejeros.

El Informe Anual sobre Remuneración de los Consejeros se someterá a votación, con carácter consultivo, y como punto separado del orden del día a la Junta General de Accionistas.

La Junta General de Accionistas aprobará la política de remuneración del Consejo de Administración cuya propuesta irá acompañada de un informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones. Ambos documentos se pondrán a disposición de los accionistas en la página web de la Sociedad desde la convocatoria. Dicha política de remuneración del Consejo se aprobará al menos cada tres años con punto separado del orden del día.

La política de remuneración del Consejo determinará la remuneración de los Consejeros en su condición de tales, dentro del sistema previsto estatutariamente. Incluirá el importe máximo a satisfacer al conjunto de los Consejeros en su condición de tales. La determinación de la remuneración de cada Consejero dentro de los límites establecidos en la política de remuneración aprobada, corresponde al propio Consejo de Administración.

La política de remuneración del Consejo de Administración recogerá también la remuneración de los consejeros por el desempeño de sus funciones ejecutivas y contendrá la cuantía de la retribución fija anual y su variación para el periodo al que se refiera la política, los distintos parámetros para la fijación de los componentes variables y los términos y condiciones principales de sus contratos.

En cuanto a los componentes variables de los Consejeros Ejecutivos se debe establecer sobre la base de que guarden relación con su rendimiento y con factores financieros y no financieros, que sean medibles, y que promuevan la sostenibilidad y rentabilidad de la empresa a largo plazo. Su percepción deberá incorporar un elemento de diferimiento que permita comprobar su cumplimiento de los objetivos y estar sujeta a cláusulas de reembolso.

Corresponde al Consejo de Administración fijar la retribución de los Consejeros por el desempeño de funciones ejecutivas y los términos y condiciones de sus contratos, de conformidad con la ley y la política de remuneración del Consejo aprobada por la Junta General.

### **Artículo 31.- Retribución del Consejero Externo**

El Consejo de Administración y la Comisión de Nombramiento y Retribuciones adoptarán todas las medidas que estén a su alcance para asegurar que la retribución de los Consejeros Externos se ajusta a las siguientes directrices:

- (a) El Consejero Externo debe ser retribuido en función de su dedicación efectiva, cualificación y responsabilidad.
- (b) La retribución del Consejero Externo debe ser la necesaria para atraer y retener a los consejeros del perfil deseado, pero no tan elevada como para comprometer su independencia de criterio.
- (c) Los Consejeros No Ejecutivos quedan excluidos de las remuneraciones variables ligadas al rendimiento de la Sociedad y del Consejero, así como de las entregas de acciones, opciones u otros instrumentos financieros.

### **Artículo 32.- Política de remuneración del Consejo**

La política de remuneración de los Consejeros se ajustará en lo que corresponda al sistema de remuneración estatutariamente previsto y se aprobará por la Junta General al menos cada tres años como punto separado del orden del día.

La propuesta será motivada y deberá acompañarse de un informe específico de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones. Ambos documentos se pondrán a disposición de los accionistas en la página web de la sociedad desde la convocatoria de la Junta General de Accionistas.

Se aprobará y mantendrá su vigencia durante los tres ejercicios siguientes a aquel en que haya sido aprobada por la Junta General. Cualquier modificación o sustitución de la misma durante dicho plazo requerirá aprobación de la Junta General con el mismo procedimiento previsto para la aprobación.

Cualquier remuneración que perciban los Consejeros por el ejercicio o terminación de su cargo y por el desempeño de sus funciones ejecutivas será acorde con la política de remuneración del Consejo vigente en cada momento.

## **Capítulo VIII.- DEBERES DEL CONSEJERO**

### **Artículo 33.- Obligaciones generales del Consejero**

De acuerdo con lo previsto en los artículos 5 y 6 del Reglamento del Consejo, la función del Consejero es orientar y controlar la gestión de la Sociedad con el fin de maximizar su valor en beneficio de los accionistas.

En el desempeño de sus funciones, el Consejero obrará con la diligencia de un ordenado empresario y de un representante leal, obrando de buena fe y en el mejor interés de la Sociedad, debiendo subordinar, en todo caso, su interés particular al interés de la Sociedad. En el ámbito de las decisiones estratégicas y de negocio, sujetas a 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. El Consejero queda obligado, en particular a:

- Informarse y preparar adecuadamente las reuniones del Consejo y de los órganos delegados a los que pertenezca.
- Asistir a las reuniones de los órganos de que forme parte y participar activamente en las deliberaciones a fin de que su criterio contribuya, efectivamente, en la toma de decisiones. En el caso de que, por causa justificada, no pueda asistir a las sesiones a las que ha sido convocado, deberá instruir al Consejero que haya de representarlo.
- Realizar cualquier cometido específico que le encomiende el Consejo de Administración y se halle razonablemente comprendido en su compromiso de dedicación.
- Investigar cualquier irregularidad en la gestión de la Sociedad de la que haya podido tener noticia y vigilar cualquier situación de riesgo.
- Instar a las personas con capacidad de convocatoria para que convoquen una reunión extraordinaria del Consejo o incluyan en el orden del día de la primera que haya de celebrarse los extremos que considere convenientes.

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones deberá asegurarse de que los Consejeros No Ejecutivos tienen suficiente disponibilidad de tiempo para el correcto desarrollo de sus funciones. Para ello se establece que no podrán pertenecer a más de 15 Consejos de Administración.

## **Artículo 34.- Deberes de lealtad del Consejero**

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.

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

- No ejercitar sus facultades con fines distintos de aquellos para los que le han sido concedidas.
- Guardar secreto sobre las informaciones, datos, informes o antecedentes a los que haya tenido acceso en el desempeño de su cargo, incluso cuando haya cesado en él, salvo que lo permita la ley.
- Abstenerse de participar en la deliberación o votación de acuerdos o decisiones en las que él o una persona vinculada tenga un conflicto de intereses directo o indirecto.
- Desempeñar sus funciones bajo el principio de responsabilidad personal con libertad de criterio o juicio e independencia respecto de instrucciones y vinculaciones a terceros.
- 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.

El Consejero infringe sus deberes de lealtad para con la Sociedad si, sabiéndolo de antemano, permite o no revela la existencia de operaciones realizadas personas vinculadas a él, de conformidad con la normativa vigente.

La infracción del deber de lealtad determinará, no sólo la obligación de indemnizar el daño causado al patrimonio social, sino también la de devolver a la sociedad el enriquecimiento injusto obtenido por el Consejero.

El régimen relativo al deber de lealtad y a la responsabilidad por su infracción es imperativo. No serán válidas las disposiciones estatutarias que lo limiten o sean contrarias al mismo. Las acciones derivadas de la infracción del deber de lealtad se regirán por la legislación vigente en cada momento.

## **Artículo 35.- Deber de diligencia y confidencialidad del Consejero**

Los Consejeros deberán desempeñar su cargo y cumplir los deberes impuestos por las leyes y los Estatutos Sociales 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. En el desempeño de sus funciones, el Consejero tiene el deber de exigir y el derecho de recabar de la sociedad la información adecuada y necesaria que le sirva para el cumplimiento de sus obligaciones.

El Consejero guardará secreto de las deliberaciones del Consejo de Administración y de los órganos delegados de los que forma parte y, en general, se abstendrá de revelar las informaciones a las que haya tenido acceso en el ejercicio de su cargo. La obligación de confidencialidad subsistirá aun cuando haya cesado en el cargo.

Se exceptúan del deber a que se refiere el párrafo anterior los supuestos en que las leyes permitan su comunicación o divulgación a tercero o que, en su caso, sean requeridos o hayan de remitir a las respectivas autoridades de supervisión, en cuyo caso la cesión de información deberá ajustarse a lo dispuesto por las leyes.

### **Artículo 36.- Conflicto de intereses**

En cumplimiento de sus deberes de lealtad y para evitar situaciones de conflicto de intereses, el Consejero evitará:

- Realizar transacciones con la Sociedad, salvo aquellas que sean aprobadas conforme a lo previsto en la ley y en el presente Reglamento en relación con las Operaciones Vinculadas (según este término se define a continuación).
- Utilizar el nombre de la Sociedad o invocar su condición de Consejero para influir indebidamente en la realización de operaciones privadas.
- Hacer uso de los activos sociales, incluida la información confidencial de la Sociedad, con fines privados.
- Aprovecharse de las oportunidades de negocio de la Sociedad.
- 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.
- 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.

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

Los Consejeros tendrán obligación de comunicar al resto del 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 intereses de los Consejeros serán objeto de información en la memoria de las cuentas anuales.

### **Artículo 37.- Régimen de responsabilidad**

Los Consejeros responderán frente a la Sociedad, frente a los accionistas y frente a los acreedores sociales, del daño que causen por actos u omisiones contrarios a la ley o a los estatutos o por los realizados incumpliendo los deberes inherentes al desempeño de su cargo, siempre y cuando haya

intervenido dolo o culpa. En ningún caso exonerará de responsabilidad la circunstancia de que el acto o acuerdo lesivo haya sido adoptado, autorizado o ratificado por la Junta General.

La responsabilidad de los Consejeros se extiende a los administradores de hecho.

Cuando no haya Consejero Delegado, todas las disposiciones sobre deberes y responsabilidades de los administradores serán aplicables a la persona que tenga atribuidas facultades de alta dirección.

La acción de responsabilidad contra los Consejeros, sea social o individual, prescribirá a los cuatro años a contar desde el día en que hubiera podido ejercitarse.

#### **Artículo 38.- Operaciones vinculadas**

Será competencia del Consejo de Administración el conocimiento y la aprobación, previo informe de la Comisión de Auditoría, de las operaciones que la Sociedad o sus sociedades dependientes realicen con consejeros, o con accionistas titulares de un diez por ciento (10%) o más de los derechos de voto o representados en el Consejo de Administración de la Sociedad, o con cualesquiera otras personas que se consideren partes vinculadas en los términos dispuestos en la Ley de Sociedades de Capital (“**Operaciones Vinculadas**”), salvo que su aprobación corresponda a la Junta General. A las Operaciones Vinculadas de la Sociedad les será de aplicación el régimen previsto en la Ley de Sociedades de Capital.

### **Capítulo IX.- RELACIONES DEL CONSEJO**

#### **Artículo 39.- Relaciones con los accionistas, inversores institucionales y asesores de voto**

El Consejo de Administración supervisará y arbitrará los cauces adecuados para que la Sociedad defina y promueva una política de comunicación y contactos con accionistas, inversores institucionales y asesores de voto que sea plenamente respetuosa con las normas contra el abuso de mercado y dé un trato semejante a los accionistas que se encuentren en la misma posición. La Sociedad hará pública dicha política a través de su página web, 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.

El Consejo de Administración, adoptará, entre otras, las siguientes medidas:

- Se esforzará en la puesta a disposición de los accionistas, con carácter previo a la Junta General de Accionistas, de toda cuanta información sea legalmente exigible y de toda aquella que, aun no siéndolo, pueda resultar de interés y ser suministrada razonablemente.
- Atenderá, con la mayor diligencia, las solicitudes de información que le formulen los accionistas con carácter previo a la Junta.
- Atenderá, con igual diligencia, las preguntas que le formulen los accionistas con ocasión de la celebración de la Junta.

## **Artículo 40.- Relaciones con los mercados**

El Consejo de Administración informará al público de manera inmediata sobre:

- La información privilegiada capaz de influir de forma sensible en la formación de los precios bursátiles de los valores emitidos por la Sociedad.
- Los cambios que afecten de manera significativa a la estructura accionarial de la Sociedad, de las que haya tenido conocimiento.
- Las modificaciones sustanciales de las reglas de gobierno de la Sociedad.
- Las operaciones de autocartera de conformidad con lo previsto legalmente.

El Consejo de Administración adoptará las medidas precisas para asegurar que la información financiera periódica y no financiera relacionada preceptiva y cualquier otra que se ponga a disposición de los mercados, se elabore con arreglo a los mismos principios, criterios y prácticas profesionales con que se elaboran las cuentas anuales y que goce de la misma fiabilidad que éstas. A este último efecto, dicha información será revisada por la Comisión de Auditoría.

El Consejo de Administración incluirá información en su documentación pública anual sobre el sistema de gobierno corporativo de la Sociedad.

## **Artículo 41.- Relaciones con los auditores y los verificadores**

Las relaciones del Consejo con los auditores y verificadores externos de la Sociedad se encauzarán a través de la Comisión de Auditoría.

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

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

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

## **Artículo 42.- Informes a emitir por el Consejo de Administración**

El Consejo de Administración aprobará anualmente un Informe de Gobierno Corporativo de la Sociedad que contendrá, en todo caso, las menciones legalmente previstas, y cumplirá los requisitos de publicidad y puesta a disposición de los Accionistas requeridos por la Ley de Sociedades de Capital.

El Consejo de Administración elaborará y publicará un Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros conteniendo las menciones legalmente previstas.

Asimismo, el Consejo de Administración podrá aprobar y, si procede publicar, cualesquiera otros informes que le correspondan con arreglo a las funciones que tenga atribuidas o le correspondan legalmente.

#### **Artículo 43.- Página web**

El Consejo de Administración mantendrá una página web corporativa para atender el ejercicio, por parte de los Accionistas, del derecho de información, para difundir la información a que viniere obligada de acuerdo con la ley y la normativa que desarrolle, y para difundir y publicar cualesquiera otras informaciones, normas o documentos que el Consejo de Administración estime pertinentes.

Es responsabilidad del Consejo de Administración mantener la información actualizada de la página web de la Sociedad y coordinar su contenido con lo que resulte de los documentos depositados e inscritos en los correspondientes registros públicos.

Corresponde a la Comisión de Auditoría revisar que la información financiera y la no financiera incluida en los informes financieros anuales e intermedios que se encuentren publicados en la página web corporativa de la Sociedad esté permanentemente actualizada y que coincida con la que haya sido aprobada o formulada por el Consejo de Administración y publicada en la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Si, tras la revisión, la Comisión no quedara satisfecha con algún aspecto, comunicará su opinión al Consejo de Administración.

Corresponde a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones revisar que la información sobre Consejeros publicada en la página web corporativa es suficiente y adecuada y sigue las recomendaciones del Código de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas publicado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.