

## NH HOTELES, S.A.

### **INFORME QUE PRESENTAN LOS ADMINISTRADORES EN RELACION CON EL ACUERDO QUE PROPONEN A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS, RELATIVO A LA MODIFICACION DE LOS ESTATUTOS SOCIALES.**

Dando cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 144 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas, el Consejo de Administración emite el presente Informe al objeto de exponer las modificaciones estatutarias que propone a la Junta General Ordinaria de Accionistas y su justificación.

La modificación estatutaria propuesta a la Junta de Accionistas sobre los artículos 11, 12, 13 y 14 de los Estatutos Sociales, relativos a la Junta General de Accionistas (derechos de asistencia, representación e información) se realiza al objeto de adaptar su texto al nuevo marco legal, tras la promulgación de la Ley 26/2003, de 17 de junio.

El texto actual de los referidos preceptos es el siguiente:

*“Artículo 11.- Toda Junta General de Accionistas, ya sea Ordinaria o Extraordinaria, se convocará por el Consejo de Administración en la forma y con los requisitos establecidos en la Ley vigente.*

*Artículo 12.- Las Juntas Generales se celebrarán en la localidad donde la Sociedad tenga su domicilio, el día señalado en la convocatoria, salvo el supuesto de Junta Universal, que se celebrará el día en que válidamente se constituya, en cualquier lugar del territorio español, sea o no el del domicilio social.*

*Tendrán derecho de asistencia a Junta General todos los accionistas que posean dos o más acciones y las tuvieran inscritas con cinco días de antelación a la celebración de aquélla en el correspondiente Registro contable.*

*Los accionistas que posean un número inferior de acciones, podrán conferir la representación de las mismas a otro accionista que tenga derecho de asistir a la Junta, o bien proceder a su agrupación hasta completar, al menos, dicho número.*

*Artículo 13.- Los accionistas podrán solicitar por escrito, con anterioridad a la reunión de la Junta, o verbalmente durante la misma, los informes o aclaraciones que estimen precisos acerca de los asuntos comprendidos en el orden del día. Los administradores estarán obligados a proporcionárselos, salvo en los casos en que, a juicio del Presidente, la publicidad de los datos solicitados perjudique los intereses sociales.*

*Esta excepción no procederá cuando la solicitud esté apoyada por accionistas que representan, al menos, la cuarta parte del capital.*

*Artículo 14.- Las Juntas Generales, ordinarias y extraordinarias, se convocarán y constituirán con los requisitos y mayorías de asistencia exigidos por las disposiciones legales.*

El nuevo texto que se propone es el siguiente:

***Artículo 11.- Toda Junta General de Accionistas, ya sea Ordinaria o Extraordinaria, se convocará y constituirá en la forma y con los requisitos y mayorías de asistencia exigidas por las disposiciones legales vigentes.***

***La organización y desarrollo de la Junta General de Accionistas se realizará de acuerdo con las previsiones contenidas en el Reglamento debidamente aprobado por la Junta General de Accionistas y siempre con estricto respeto de lo establecido en las disposiciones legales vigentes y en los presentes Estatutos.***

***Artículo 12.- Podrán asistir a las Juntas Generales los titulares de una o más acciones que, con una antelación de cinco días a aquél en que se celebre la Junta, figuren inscritos en el correspondiente Registro de anotaciones en cuenta.***

***El voto de las propuestas sobre puntos comprendidos en el orden del día de cualquier clase de Junta General podrá delegarse o ejercitarse por el accionista mediante correspondencia postal, electrónica o cualquier otro medio de comunicación a distancia, siempre que se garantice debidamente la identidad del sujeto que ejerce su derecho de voto, y ello en los términos previstos en el Reglamento de la Junta General. Los accionistas que emitan sus votos a distancia serán tenidos en cuenta a efectos de constitución de la Junta como presentes.***

**Artículo 13.-** *Todo accionista que tenga derecho de asistencia podrá hacerse representar en la Junta General por medio de otra persona, aunque ésta no sea accionista. La representación deberá conferirse en los términos y con el alcance establecidos en la Ley de Sociedades Anónimas, por escrito y con carácter especial para cada Junta. Dicha restricción no será de aplicación cuando el representante sea cónyuge, ascendiente o descendiente del representado ni tampoco cuando aquél ostente poder general conferido en documento público para administrar todo el patrimonio que el accionista representado tuviese en territorio nacional.*

*Podrá también conferirse la representación por los medios de comunicación a distancia que, garantizando debidamente la identidad del representado y del representante, el Consejo de Administración determine, en su caso, conforme a lo dispuesto en el Reglamento de la Junta General de Accionistas de la Sociedad.*

*El Presidente, el Secretario de la Junta General de Accionistas o las personas designadas por su mediación, se entenderán facultadas para determinar la validez de las representaciones conferidas y el cumplimiento de los requisitos de asistencia a la Junta.*

*La representación será siempre revocable. La asistencia personal del representado a la Junta tendrá valor de revocación.*

**Artículo 14.-** *Los accionistas podrán solicitar, por escrito, u otros medios de comunicación electrónica o telemática a distancia, de los administradores, hasta el séptimo día natural anterior a aquél en que esté previsto celebrar la reunión de la Junta en primera convocatoria, las informaciones o aclaraciones que estimen precisas, o formular las preguntas que estimen pertinentes, acerca de los asuntos comprendidos en su orden del día o acerca de la información accesible al público que se hubiera facilitado por la sociedad a la Comisión Nacional del Mercado de Valores desde la celebración de la anterior Junta General. Los administradores deberán facilitar la información por escrito hasta el día de la celebración de la Junta General.*

*Los accionistas podrán solicitar verbalmente del Presidente durante el acto de la Junta General, antes del examen y deliberación sobre los puntos contenidos en el orden del día, las informaciones o aclaraciones que, sobre dichos puntos, consideren convenientes. Las informaciones o aclaraciones así planteadas serán facilitadas, también verbalmente por cualquiera de los administradores presentes, a indicación del Presidente. Si las informaciones o aclaraciones solicitadas se refirieran a materias de la competencia del Comité de Auditoría serán proporcionadas por cualquiera de los miembros o asesores de este Comité presentes en la reunión. Si a juicio del*

*Presidente no fuera posible satisfacer el derecho del accionista en el propio acto de la Junta la información pendiente de facilitar será proporcionada por escrito al accionista solicitante dentro de los siete días naturales siguientes a aquél en que hubiere finalizado la Junta General.*

*Los administradores están obligados a proporcionar la información a que se refieren los dos párrafos anteriores, salvo en los casos en que, a juicio del Presidente, la publicidad de los datos solicitados perjudique los intereses sociales.*

*Esta excepción no procederá cuando la solicitud esté apoyada por accionistas que representen, al menos, la cuarta parte del capital.*

*La sociedad dispondrá en todo momento de una página web, conteniendo la información requerida legalmente, a través de la que se podrá atender el ejercicio del derecho de información por parte de los accionistas, de acuerdo con la legislación aplicable en cada momento.*

Madrid, 31 de marzo de 2005.