



A la Comisión Nacional del Mercado de Valores

Asunto: Acuerdos adoptados por la Junta General Ordinaria de Accionistas de TALGO, S.A.

Muy señores nuestros:

De conformidad con el artículo 228 del Texto Refundido de la Ley del Mercado de Valores aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015 de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, TALGO, S.A. (la "Sociedad" o "TALGO") pone en su conocimiento lo siguiente:

Con fecha 10 de mayo de 2018, se ha celebrado en el domicilio social de TALGO -sito en el Paseo del Tren Talgo, número 2 de Las Matas (28290 Madrid)- la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad. La Junta quedó constituida, en primera convocatoria, con el quórum que se indica en el **Anexo I** y en ella se aprobaron todos los acuerdos propuestos por el Consejo de Administración e incluidos en el Orden del Día que se sometieron a votación y que se detallan a continuación en el **Anexo II** siguiente.

Asimismo, la composición del Consejo de Administración de TALGO, S.A. es la que aparece en el **Anexo III**.

En Madrid, 10 de mayo de 2018

Talgo, S.A.

La Secretaria del Consejo

## ANEXO I AL HECHO RELEVANTE

### QUORUM DEFINITIVO DE ASISTENCIA A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE TALGO, S.A. CELEBRADA EN MADRID, EL 10 DE MAYO DE 2018

La Junta General Ordinaria de TALGO, S.A., celebrada el día 10 de mayo de 2018, ha quedado constituida con el siguiente quórum:

Capital Social (€)	41.105.342
Acciones computadas	136.562.598

Accionistas	Nº de accionistas	Nº de acciones	% / Capital Social Total
Presentes	24	2.762.581	2,023%
Representados	223	85.931.444	62,925%
Voto a distancia	18	46.548	0,034%
<b>Total</b>	<b>265</b>	<b>88.740.573</b>	<b>64,982%</b>

## ANEXO II AL HECHO RELEVANTE

### ACUERDOS DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE TALGO, S.A. CELEBRADA EN MADRID, EL 10 DE MAYO DE 2018

#### PUNTO NUMERO UNO DEL ORDEN DEL DIA

#### **Aprobación de las cuentas anuales individuales y consolidadas de la Sociedad, correspondientes al ejercicio 2017.**

Aprobar las cuentas anuales individuales de TALGO, S.A. (balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo y memoria ) y las consolidadas (estados consolidados de situación financiera, estado consolidado de resultados, estados consolidados del resultado global, estados consolidados de cambios en el patrimonio neto, estados consolidados de flujos de efectivo y memoria consolidada), correspondientes al ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2017, que fueron formuladas por el Consejo de Administración en su reunión del día 22 de febrero de 2018.

El acuerdo ha sido adoptado con los siguientes resultados en la votación:

A favor		En contra		Abstención		En blanco		Total	
Nº Votos	%	Nº Votos	%	Nº Votos	%	Nº Votos	%	Nº Votos	%
88.738.984	99,998%	0	0,000%	1.589	0,002%	0	0,000%	88.740.573	64,982%

## PUNTO SEGUNDO DEL ORDEN DEL DIA

**Aprobación del informe de gestión de la Sociedad -que, en sección separada, incluye el Informe Anual de Gobierno Corporativo- individual y consolidado con sus sociedades dependientes, correspondientes al ejercicio 2017.**

Aprobar el informe de gestión -que, en sección separada, incluye el Informe Anual de Gobierno Corporativo- individual de TALGO, S.A. y el consolidado con sus sociedades dependientes correspondientes al ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2017, que fueron formulados por el Consejo de Administración en su reunión del día 22 de febrero de 2018.

El acuerdo ha sido adoptado con los siguientes resultados en la votación:

A favor		En contra		Abstención		En blanco		Total	
Nº Votos	%	Nº Votos	%	Nº Votos	%	Nº Votos	%	Nº Votos	%
88.738.984	99,998%	0	0,000%	1.589	0,002%	0	0,000%	88.740.573	64,982%

## PUNTO TERCERO DEL ORDEN DEL DIA

**Aprobación de la gestión y actuación del Consejo de Administración durante el ejercicio 2017.**

Aprobar la gestión social y la actuación llevada a cabo por el Consejo de Administración de TALGO, S.A. durante el ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2017.

El acuerdo ha sido adoptado con los siguientes resultados en la votación:

A favor		En contra		Abstención		En blanco		Total	
Nº Votos	%	Nº Votos	%	Nº Votos	%	Nº Votos	%	Nº Votos	%
86.965.406	99,789%	0	0,000%	183.988	0,211%	0	0,000%	87.149.394	63,816%

## PUNTO CUARTO DEL ORDEN DEL DIA

**Aprobación de la propuesta de aplicación del resultado**

Aprobar la propuesta de aplicación del resultado -pérdidas por importe de 1.541.000€- formulada por el Consejo de Administración en su reunión celebrada el 22 de febrero de 2018, es decir, a resultados de ejercicios anteriores.

El acuerdo ha sido adoptado con los siguientes resultados en la votación:

A favor		En contra		Abstención		En blanco		Total	
Nº Votos	%	Nº Votos	%	Nº Votos	%	Nº Votos	%	Nº Votos	%
88.739.598	99,999%	340	0,000%	635	0,001%	0	0,000%	88.740.573	64,982%

## PUNTO QUINTO DEL ORDEN DEL DIA

### Votación consultiva del Informe anual sobre remuneraciones de los consejeros correspondiente al ejercicio 2017.

Aprobar, con carácter consultivo, el Informe anual sobre remuneraciones de los consejeros correspondientes al ejercicio 2017, cuyo texto íntegro se puso a disposición de los accionistas junto con el resto de la documentación relativa a la Junta General de Accionistas desde la fecha de publicación del anuncio de convocatoria.

El acuerdo ha sido adoptado con los siguientes resultados en la votación:

A favor		En contra		Abstención		En blanco		Total	
Nº Votos	%	Nº Votos	%	Nº Votos	%	Nº Votos	%	Nº Votos	%
86.623.621	99,397%	9.084	0,010%	516.689	0,593%	0	0,000%	87.149.394	63,816%

## PUNTO SEXTO DEL ORDEN DEL DIA

### Aprobación, en su caso, de la retribución de los miembros del Consejo de Administración para el ejercicio 2018.

Aprobar el mantenimiento en el ejercicio 2018 de los criterios para la determinación de la retribución de los consejeros y la cuantía de la misma.

El acuerdo ha sido adoptado con los siguientes resultados en la votación:

A favor		En contra		Abstención		En blanco		Total	
Nº Votos	%	Nº Votos	%	Nº Votos	%	Nº Votos	%	Nº Votos	%
87.122.493	99,969%	1.809	0,002%	25.092	0,029%	0	0,000%	87.149.394	63,816%

## PUNTO SEPTIMO DEL ORDEN DEL DIA

### Autorización al Consejo de Administración para la adquisición de acciones propias

Autorizar expresamente al Consejo de Administración, con expresa facultad de sustitución, de acuerdo con lo establecido en el artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital, para la adquisición derivativa de acciones de TALGO, S.A. (la "Sociedad") en las siguientes condiciones:

- Las adquisiciones podrán realizarse directamente por al Sociedad o indirectamente a través de sus sociedades dependientes en los mismos términos de este acuerdo.
- Las adquisiciones se realizarán mediante operaciones de compraventa, permuta o cualquier otra permitida por la ley.
- Las adquisiciones podrán realizarse, en cada momento, hasta la cifra máxima permitida por la ley.
- Las adquisiciones no podrán realizarse a precio superior del que resulte en bolsa ni inferior al valor nominal de la acción.
- Esta autorización se otorga por un plazo de cinco años desde la adopción de este acuerdo.

- (f) Como consecuencia de la adquisición de acciones, incluidas aquellas que la Sociedad o la persona que actuase en nombre propio pero por cuenta de la Sociedad hubiese adquirido con anterioridad y tuviese en cartera, el patrimonio neto resultante no podrá quedar reducido por debajo del importe del capital social más las reservas legal o estatutariamente indisponibles, todo ellos según lo previsto en la letra b) del artículo 146.1 de la Ley de Sociedades de Capital.

Se hace constar expresamente que las acciones que se adquieran como consecuencia de esta autorización podrán destinarse tanto a su enajenación o amortización como a la aplicación de los sistemas retributivos contemplados en el párrafo tercero de la letra a) del artículo 146.1 de la Ley de Sociedades de Capital, así como al desarrollo de programas que fomenten la participación en el capital de la Sociedad tales como, por ejemplo, planes de reinversión de dividendo, bonos de fidelidad u otros instrumentos análogos.

Este acuerdo revoca y deja sin efecto, en la cuantía no utilizada, la autorización para la adquisición derivativa de acciones propias concedida al Consejo de Administración por la Junta General de Accionistas celebrada el día 28 de marzo de 2015.

El acuerdo ha sido adoptado con los siguientes resultados en la votación:

A favor		En contra		Abstención		En blanco		Total	
Nº Votos	%	Nº Votos	%	Nº Votos	%	Nº Votos	%	Nº Votos	%
88.390.166	99,605%	230.635	0,260%	119.772	0,135%	0	0,000%	88.740.573	64,982%

#### **PUNTO OCTAVO DEL ORDEN DEL DIA**

**Delegación de facultades para la formalización y ejecución de todos los acuerdos adoptados por la Junta General de Accionistas, para su elevación a instrumento público y para su interpretación, subsanación, complemento, desarrollo e inscripción.**

Facultar solidariamente al Consejo de Administración, al presidente o al consejero delegado y al secretario del Consejo de Administración para que cualquiera de ellos, con toda la amplitud necesaria, para que ejecuten los acuerdos adoptados por esta Junta General de Accionistas, pudiendo a tal efecto:

(a) Desarrollarlos, aclararlos, precisarlos, interpretarlos, completarlos y subsanarlos.

(b) Realizar cuantos actos o negocios jurídicos sean necesarios o convenientes para ejecutar los acuerdos, otorgar cuantos documentos públicos o privados se estimaran necesarios o convenientes para su más plena eficacia, así como subsanar cuantas omisiones, defectos o errores, de fondo o de forma, impidieran su acceso al Registro Mercantil.

(c) Determinar todas las demás circunstancias que fueran precisas, adoptando y ejecutando los acuerdos necesarios, publicando los anuncios y prestando las garantías que fueran pertinentes a los efectos previstos en la ley, así como formalizando los documentos precisos y cumplimentando cuantos trámites fueran oportunos, procediendo al cumplimiento de cuantos requisitos sean necesarios de acuerdo con la ley para la más plena ejecución de lo acordado por esta Junta General de Accionistas.

El acuerdo ha sido adoptado con los siguientes resultados en la votación:

A favor		En contra		Abstención		En blanco		Total	
Nº Votos	%	Nº Votos	%	Nº Votos	%	Nº Votos	%	Nº Votos	%
88.738.764	99,998%	0	0,000%	1.809	0,002%	0	0,000%	88.740.573	64,982%

**ANEXO I IIAL HECHO RELEVANTE**

**Composición Consejo Administración de Talgo. S.A.**

Consejero	Cargo	Tipología
-----------	-------	-----------

<b>D. Carlos de Palacio y Oriol</b>	Presidente	Ejecutivo
<b>D<sup>a</sup> José María de Oriol Fabra</b>	Consejero Delegado	Ejecutivo
<b>D. Francisco Javier Bañón Treviño</b>	Vocal	Externo Dominical
<b>D. José María Muñoz Domínguez</b>	Vocal	Externo Dominical
<b>D. Emilio Novela Berlín</b>	Vocal	Externo Independiente
<b>D. John Charles Pope</b>	Vocal	Externo Independiente
<b>D. Ramón Hermosilla Gimeno</b>	Vocal	Otro Externo
<b>D. Michel Moreau</b>	Vocal	Externo Independiente
<b>Nueva Compañía de Inversiones, S.A. (D. Miguel Abelló Gamazo)</b>	Vocal	Externo Dominical
<b>D. Albertus Meerstadt</b>	Vocal	Externo Independiente
<b>Pegaso Transportation International, S.C.A. (D. Javier Olascoaga)</b>	Vocal	Externo Dominical
<b>D<sup>a</sup> Belén Villalonga Morenés</b>	Vocal	Externo Independiente
<b>Juan José Nárdiz Amurrio</b>	Vocal	Externo Independiente
<b>D<sup>a</sup> María José Zueco Peña</b>	Secretaria No Consejera	
<b>D. Mario Alejandro Álvarez García</b>	Vicesecretario No Consejero	