

# INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

**SOCIEDADES ANÓNIMAS COTIZADAS**

**DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR**

FECHA FIN DE EJERCICIO: 31/12/2012

C.I.F.: N0067816I

Denominación social: JAZZTEL, PLC.

## MODELO DE INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO DE LAS SOCIEDADES ANÓNIMAS COTIZADAS

Para una mejor comprensión del modelo y posterior elaboración del mismo, es necesario leer las instrucciones que para su cumplimentación figuran al final del presente informe.

### A - ESTRUCTURA DE LA PROPIEDAD

A.1 Complete el siguiente cuadro sobre el capital social de la sociedad:

Fecha de última modificación	Capital Social (euros)	Número de acciones	Número de derechos de voto
20/12/2012	200.566.851,20	250.708.564	250.708.564

Indiquen si existen distintas clases de acciones con diferentes derechos asociados:

NO

A.2 Detalle los titulares directos e indirectos de participaciones significativas, de su entidad a la fecha de cierre de ejercicio, excluidos los consejeros:

Nombre o denominación social del accionista	Número de derechos de voto directos	Número de derechos de voto indirectos(*)	% sobre el total de derechos de voto
PREPSA TRADERS, S.A.	37.126.096	0	14,808

Indique los movimientos en la estructura accionarial más significativos acaecidos durante el ejercicio:

A.3 Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del Consejo de Administración de la sociedad, que posean derechos de voto de las acciones de la sociedad:

Nombre o denominación social del consejero	Número de derechos de voto directos	Número de derechos de voto indirectos (*)	% sobre el total de derechos de voto
DON LEOPOLDO FERNANDEZ PUJALS	0	37.134.829	14,812
DON GAVIN MATHEW MORRIS	0	0	0,000
DON JOSE LUIS DIEZ GARCIA	17.008	0	0,007
DON JOSE MIGUEL GARCIA FERNANDEZ	77.028	0	0,031
DOÑA MARIA ANTONIA OTERO QUINTAS	17.108	0	0,007
DOÑA MARIA ELENA GIL GARCIA	24.935	0	0,010
DOÑA MARIA LUISA JORDA CASTRO	5.412	0	0,002
DOÑA MIREIA PEREZ SALES	15.452	0	0,006
DON PEDRO ANGEL NAVARRO MARTINEZ	47.553	0	0,019
DON JOSE ORTIZ MARTINEZ	25.385	0	0,010

Nombre o denominación social del titular indirecto de la participación	A través de: Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de derechos de voto directos	% sobre el total de derechos de voto
DON LEOPOLDO FERNANDEZ PUJALS	PREPSA TRADERS, S.A.	37.126.096	14,808
DON LEOPOLDO FERNANDEZ PUJALS	DOÑA MARÍA LINAREJOS VILCHES JORDÁN	8.733	0,003

<b>% total de derechos de voto en poder del consejo de administración</b>	14,904
---	--------

Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del Consejo de Administración de la sociedad, que posean derechos sobre acciones de la sociedad:

Nombre o denominación social del consejero	Nº de derechos de opción	Nº de derechos de opción	Nº de acciones equivalentes	% sobre el total de derchos de
--	--------------------------	--------------------------	-----------------------------	--------------------------------

Nombre o denominación social del consejero	Nº de derechos de opción directo	Nº de derechos de opción indirecto	Nº de acciones equivalentes	% sobre el total de derchos de voto
DON JOSE MIGUEL GARCÍA FERNÁNDEZ-VER G1	1.400.000	0	0	0,558
DON JOSE LUIS DIEZ GARCIA	136.000	0	136.000	0,054
DON JOSE MIGUEL GARCIA FERNANDEZ	1.104.823	0	1.104.823	0,441
DOÑA MARIA ANTONIA OTERO QUINTAS	124.000	0	124.000	0,049
DOÑA MARIA ELENA GIL GARCIA	124.000	0	124.000	0,049
DOÑA MARIA LUISA JORDA CASTRO	124.000	0	124.000	0,049
DOÑA MIREIA PEREZ SALES	124.000	0	124.000	0,049
DON PEDRO ANGEL NAVARRO MARTINEZ	136.000	0	136.000	0,054
DON JOSE ORTIZ MARTINEZ	550.000	0	550.000	0,219

A.4 Indique, en su caso, las relaciones de índole familiar, comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de participaciones significativas, en la medida en que sean conocidas por la sociedad, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

A.5 Indique, en su caso, las relaciones de índole comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de participaciones significativas, y la sociedad y/o su grupo, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

A.6 Indique si han sido comunicados a la sociedad pactos parasociales que la afecten según lo establecido en el art. 112 de la LMV. En su caso, descríbalos brevemente y relacione los accionistas vinculados por el pacto:

NO

Indique si la sociedad conoce la existencia de acciones concertadas entre sus accionistas. En su caso, descríbalas brevemente:

NO

En el caso de que durante el ejercicio se haya producido alguna modificación o ruptura de dichos pactos o acuerdos o acciones concertadas, indíquelo expresamente:

A.7 Indique si existe alguna persona física o jurídica que ejerza o pueda ejercer el control sobre la sociedad de acuerdo con el artículo 4 de la Ley del Mercado de Valores. En su caso, identifíquela:

NO

A.8 Complete los siguientes cuadros sobre la autocarera de la sociedad:

A fecha de cierre del ejercicio:

Número de acciones directas	Número de acciones indirectas (*)	% total sobre capital social
0	0	0,000

(\*) A través de:

Total	0
-------	---

Detalle las variaciones significativas, de acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto 1362/2007, realizadas durante el ejercicio:

Plusvalía/(Minusvalía) de las acciones propias enajenadas durante el periodo (miles de euros)	0
---	---

A.9 Detalle las condiciones y plazo del mandato vigente de la Junta al Consejo de Administración para llevar a cabo adquisiciones o transmisiones de acciones propias.

Los accionistas a través de acuerdo de la Junta de 27 de junio de 2012 autorizaron a la la Sociedad, de manera incondicional y general, y sometido a la aprobación del acuerdo incluido en el punto 12 del Orden del Día, conforme al Artículo 701 de la Ley de Sociedades Inglesa de 2006, para adquirir en el mercado acciones ordinarias de la propia sociedad de acuerdo con lo previsto en el Artículo 693 de dicha Ley. A estos efectos, el número máximo de acciones que se podrían adquirir será de 24.743.410 acciones, siendo el precio mínimo de adquisición equivalente al valor nominal de las acciones ordinarias de Jazztel y el precio máximo de adquisición el 110 por ciento de la media de los precios de cierre durante los 5 días hábiles anteriores al día en el que lleve a cabo la adquisición. La autorización desplegará sus efectos durante un plazo de cinco años, hasta el día 26 de junio de 2017.

A.10 Indique, en su caso, las restricciones legales y estatutarias al ejercicio de los derechos de voto, así como las restricciones legales a la adquisición o transmisión de participaciones en el capital social. Indique si existen restricciones legales al ejercicio de los derechos de voto:

NO

<b>Porcentaje máximo de derechos de voto que puede ejercer un accionista por restricción legal</b>	0
--	---

Indique si existen restricciones estatutarias al ejercicio de los derechos de voto:

SI

<b>Porcentaje máximo de derechos de voto que puede ejercer un accionista por una restricción estatutaria</b>	0,000
--	-------

<b>Descripción de las restricciones legales y estatutarias al ejercicio de los derechos de voto</b>
<p>El artículo 67 de los Estatutos establece:67.1 Salvo que el Consejo decida lo contrario, ningún socio tendrá derecho, por cualquiera de las acciones de su propiedad, a votar personalmente o por poderes en una junta de accionistas, ni a ejercitar ningún otro derecho que su condición de socio le conceda para las juntas de accionistas, si tiene pendiente alguna demanda de pago o adeuda cualquier otra cantidad a la Sociedad con respecto a la acción en cuestión. 67.2 Si un socio, o cualquier otra persona que al parecer posea intereses en las acciones propiedad de dicho socio (conforme al significado de la Parte 22 de la Ley de Sociedades inglesa de 2006), ha recibido correctamente una notificación con arreglo al artículo 793 de la Ley de Sociedades inglesa de 2006 y no facilita a la Sociedad en un plazo de 14 días la información que ésta le había solicitado, (a menos que el Consejo decida lo contrario), por lo que respecta a:</p> <p>(a) Las acciones que constituyen la relación de participación en el Libro-registro donde constan las acciones en relación con las cuales no se facilitó la información exigida (todas las acciones, o el número adecuado de dichas acciones, se denominarán 'acciones incumplidoras', expresión que incluirá todas las demás acciones que se emitan con respecto a dichas acciones); y(b) todas las demás acciones propiedad de dicho socio, el socio no tendrá derecho (mientras no facilite la información), ni tampoco lo tendrá ningún cesionario a quien se le cedan dichas acciones (salvo que se trate de una cesión autorizada o prevista en el Artículo 67.3.2), a asistir ni votar en persona ni por poderes en las juntas de accionistas, ni tampoco a ejercitar ninguno de los derechos que le confiere su condición de socio por lo que respecta a las juntas de accionistas.</p>

Indique si existen restricciones legales a la adquisición o transmisión de participaciones en el capital social:

SI

<b>Descripción de las restricciones legales a la adquisición o transmisión de participaciones en el capital social</b>
<p>El artículo 36 de los Estatutos establece:36.1El Consejo podrá negarse a reconocer un instrumento de cesión referente a acciones con resguardo a menos que:</p> <p>36.1.1 Se refiera a acciones de una única clase;</p> <p>36.1.2 Sea presentado (debidamente sellado si procede) en la Oficina de Cesiones acompañado del/ de los correspondiente (s) resguardo(s) de acciones y de cuantas otras pruebas razonables exija el Consejo para demostrar el derecho del cedente a efectuar la cesión o, si el instrumento de cesión ha sido suscrito por un representante, la</p>

<b>Descripción de las restricciones legales a la adquisición o transmisión de participaciones en el capital social</b>
<p>autorización del representado; y</p> <p>36.1.3 Se encuentren totalmente desembolsadas.</p> <p>36.2 El Consejo también podrá negarse a inscribir una adjudicación o cesión de acciones (estén totalmente desembolsadas o no) a favor de más de cuatro cotitulares.</p> <p>Por otra parte la Junta de Accionistas de la Sociedad con fecha de 27 de junio de 2012 se aprobó la renovación de la facultad del Consejo de Administración prevista en el párrafo 8.2 del artículo 8 de los Estatutos Sociales (facultades de adjudicación y venta de acciones en cartera del Consejo) hasta el 26 de junio de 2017, estableciendo como Cantidad del Artículo 551 la cantidad de 64.200.000Euros.</p>

A.11 Indique si la Junta General ha acordado adoptar medidas de neutralización frente a una oferta pública de adquisición en virtud de lo dispuesto en la Ley 6/2007.

NO

En su caso, explique las medidas aprobadas y los términos en que se producirá la ineficiencia de las restricciones:

## **B - ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD**

### B.1 Consejo de Administración

B.1.1 Detalle el número máximo y mínimo de consejeros previstos en los estatutos:

<b>Número máximo de consejeros</b>	12
<b>Número mínimo de consejeros</b>	5

B.1.2 Complete el siguiente cuadro con los miembros del Consejo:

<b>Nombre o denominación social del consejero</b>	<b>Representante</b>	<b>Cargo en el consejo</b>	<b>F. Primer nombram</b>	<b>F. Ultimo nombram</b>	<b>Procedimiento de elección</b>
DON LEOPOLDO FERNANDEZ PUJALS	--	PRESIDENTE	18/10/2004	10/06/2010	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS

Nombre o denominación social del consejero	Representante	Cargo en el consejo	F. Primer nombram	F. Ultimo nombram	Procedimiento de elección
DON GAVIN MATHEW MORRIS	--	CONSEJERO	26/10/2011	27/06/2012	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS
DON JOSE LUIS DIEZ GARCIA	--	CONSEJERO	22/07/2005	09/06/2011	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS
DON JOSE MIGUEL GARCIA FERNANDEZ	--	CONSEJERO	02/11/2006	10/06/2010	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS
DOÑA MARIA ANTONIA OTERO QUINTAS	--	CONSEJERO	12/11/2009	10/06/2010	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS
DOÑA MARIA ELENA GIL GARCIA	--	CONSEJERO	12/11/2009	10/06/2010	--
DOÑA MARIA LUISA JORDA CASTRO	--	CONSEJERO	12/11/2009	10/06/2010	--
DOÑA MIREIA PEREZ SALES	--	CONSEJERO	12/11/2009	10/06/2010	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS
DON PEDRO ANGEL NAVARRO MARTINEZ	--	CONSEJERO	22/07/2009	09/06/2011	--
DON JOSE ORTIZ MARTINEZ	--	SECRETARIO CONSEJERO	18/10/2004	27/06/2012	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS

<b>Número total de consejeros</b>	10
-----------------------------------	----

Indique los ceses que se hayan producido durante el periodo en el Consejo de Administración:

B.1.3 Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del consejo y su distinta condición:

#### CONSEJEROS EJECUTIVOS

Nombre o denominación del consejero	Comisión que ha	Cargo en el organigrama
-------------------------------------	-----------------	-------------------------



Nombre o denominación del consejero	Comisión que ha propuesto su nombramiento	Cargo en el organigrama de la sociedad
DON JOSE MIGUEL GARCIA FERNANDEZ	COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	CONSEJERO DELEGADO

Número total de consejeros ejecutivos	1
% total del consejo	10,000

#### CONSEJEROS EXTERNOS DOMINICALES

Nombre o denominación del consejero	Comisión que ha propuesto su nombramiento	Nombre o denominación del accionista significativo a quien representa o que ha propuesto su nombramiento
DON LEOPOLDO FERNANDEZ PUJALS	COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	PREPSA TRADERS, S.A.
DON GAVIN MATHEW MORRIS	COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	GOVERNANCE FOR OWNERS
DON JOSE ORTIZ MARTINEZ	COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	PREPSA TRADERS, S.A.

Número total de consejeros dominicales	3
% total del Consejo	30,000

#### CONSEJEROS EXTERNOS INDEPENDIENTES

**Nombre o denominación del consejero**

DON JOSE LUIS DIEZ GARCIA

**Perfil**

ANTIGUO PRESIDENTE DE ERNST YOUNG ESPAÑA

**Nombre o denominación del consejero**

DOÑA MARIA ANTONIA OTERO QUINTAS

**Perfil**

ANTIGUA SUBDIRECTORA GENERAL DE INNOVACIÓN Y DE TECNOLOGÍA DEL GRUPO TELEFÓNICA

**Nombre o denominación del consejero**

DOÑA MARIA ELENA GIL GARCIA

**Perfil**

DIRECTORA DE EDUCACIÓN Y MEDIO AMBIENTE (OBRA SOCIAL CAJAMADRID)

**Nombre o denominación del consejero**

DOÑA MARIA LUISA JORDA CASTRO

**Perfil**

DIRECTORA GENERAL ECONOMICO FINANCIERA DE GRUPO DEOLEO

**Nombre o denominación del consejero**

DOÑA MIREIA PEREZ SALES

**Perfil**

SUBDIRECTORA GENERAL DE BANESTO

**Nombre o denominación del consejero**

DON PEDRO ANGEL NAVARRO MARTINEZ

**Perfil**

ANTIGUO PRESIDENTE DE ACCENTURE ESPAÑA

<b>Número total de consejeros independientes</b>	6
<b>% total del consejo</b>	60,000

**OTROS CONSEJEROS EXTERNOS**

Detalle los motivos por los que no se puedan considerar dominicales o independientes y sus vínculos, ya sea con la sociedad o sus directivos, ya con sus accionistas.

Indique las variaciones que, en su caso, se hayan producido durante el periodo en la tipología de cada consejero:

B.1.4 Explique, en su caso, las razones por las cuales se han nombrado consejeros dominicales a instancia de accionistas cuya participación accionarial es inferior al 5% del capital.

Indique si no se han atendido peticiones formales de presencia en el Consejo procedentes de accionistas cuya participación accionarial es igual o superior a la de otros a cuya instancia se hubieran designado consejeros dominicales. En su caso, explique las razones por las que no se hayan atendido.

NO

B.1.5 Indique si algún consejero ha cesado en su cargo antes del término de su mandato, si el mismo ha explicado sus razones y a través de qué medio, al Consejo, y, en caso de que lo haya hecho por escrito a todo el Consejo, explique a continuación, al menos los motivos que el mismo ha dado:

NO

B.1.6 Indique, en el caso de que exista, las facultades que tienen delegadas el o los consejero/s delegado/s:

**Nombre o denominación social consejero**

DON JOSE MIGUEL GARCIA FERNANDEZ

**Breve descripción**

TIENE DELEGADAS TODAS LAS FACULTADES EJECUTIVAS CORRESPONDIENTES AL CONSEJO DE ADMINISTRACION CON UN LÍMITE DE 10 MILLONES DE EUROS.

B.1.7 Identifique, en su caso, a los miembros del consejo que asuman cargos de administradores o directivos en otras sociedades que formen parte del grupo de la sociedad cotizada:

Nombre o denominación social consejero	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo
DON JOSE MIGUEL GARCIA FERNANDEZ	JAZZ TELECOM. S.A.U.	ADMINISTRADOR ÚNICO
DON JOSE MIGUEL GARCIA FERNANDEZ	JAZZCOM LIMITED	ADMINISTRADOR ÚNICO
DON JOSE MIGUEL GARCIA FERNANDEZ	JAZZPLAT COLOMBIA S A S	ADMINISTRADOR ÚNICO
DON JOSE MIGUEL GARCIA FERNANDEZ	JAZZPLAT ESPAÑA. S.L.U.	ADMINISTRADOR ÚNICO

B.1.8 Detalle, en su caso, los consejeros de su sociedad que sean miembros del Consejo de Administración de otras entidades cotizadas en mercados oficiales de valores en España distintas de su grupo, que hayan sido comunicadas a la sociedad:

B.1.9 Indique y en su caso explique si la sociedad ha establecido reglas sobre el número de consejos de los que puedan formar parte sus consejeros:

SI

Explicación de las reglas
El Consejero no podrá ser administrador de una sociedad competidora. Quedan a salvo los cargos que puedan desempeñarse en Sociedades del Grupo o en representación de éste. El Consejero no podrá prestar a favor de empresas competidoras de la Sociedad o de compañías de su Grupo servicios de representación o de asesoramiento, salvo que informe de ello y obtenga la autorización del Consejo, previo informe del Comité de Nombramientos y Retribuciones.

B.1.10 En relación con la recomendación número 8 del Código Unificado, señale las políticas y estrategias generales de la sociedad que el Consejo en pleno se ha reservado aprobar:

La política de inversiones y financiación	SI
La definición de la estructura del grupo de sociedades	SI
La política de gobierno corporativo	SI
La política de responsabilidad social corporativa	SI
El Plan estratégico o de negocio, así como los objetivos de gestión y presupuesto anuales	SI
La política de retribuciones y evaluación del desempeño de los altos directivos	SI
La política de control y gestión de riesgos, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control	SI
La política de dividendos, así como la de autocartera y, en especial, sus límites	SI

B.1.11 Complete los siguientes cuadros respecto a la remuneración agregada de los consejeros devengada durante el ejercicio:

a) En la sociedad objeto del presente informe:

Concepto retributivo	Datos en miles de euros
Retribucion Fija	0
Retribucion Variable	0
Dietas	0
Atenciones Estatutarias	336
Opciones sobre acciones y/o otros instrumentos financieros	813
Otros	0

<b>Total</b>	1.149
--------------	-------

Otros Beneficios	Datos en miles de euros

Otros Beneficios	Datos en miles de euros
Anticipos	0
Creditos concedidos	0
Fondos y Planes de Pensiones: Aportaciones	0
Fondos y Planes de Pensiones: Obligaciones contraidas	0
Primas de seguros de vida	0
Garantias constituidas por la sociedad a favor de los consejeros	0

b) Por la pertenencia de los consejeros de la sociedad a otros consejos de administración y/o a la alta dirección de sociedades del grupo:

Concepto retributivo	Datos en miles de euros
Retribucion Fija	351
Retribucion Variable	175
Dietas	0
Atenciones Estatutarias	0
Opciones sobre acciones y/o otros instrumentos financieros	0
Otros	28

<b>Total</b>	554
--------------	-----

Otros Beneficios	Datos en miles de euros
Anticipos	0
Creditos concedidos	0
Fondos y Planes de Pensiones: Aportaciones	0
Fondos y Planes de Pensiones: Obligaciones contraidas	0
Primas de seguros de vida	0
Garantias constituidas por la sociedad a favor de los consejeros	0

c) Remuneración total por tipología de consejero:

Tipología consejeros	Por sociedad	Por grupo
Ejecutivos	42	320
Externos Dominicales	496	234
Externos Independientes	611	0
Otros Externos	0	0
<b>Total</b>	<b>1.149</b>	<b>554</b>

d) Respecto al beneficio atribuido a la sociedad dominante

Remuneración total consejeros(en miles de euros)	1.703
Remuneración total consejeros/beneficio atribuido a la sociedad dominante (expresado en %)	0,0

B.1.12 Identifique a los miembros de la alta dirección que no sean a su vez consejeros ejecutivos, e indique la remuneración total devengada a su favor durante el ejercicio:

Nombre o denominación social	Cargo
DON RAMÓN QUINTERO MARTÍN	Director General Financiero
DOÑA BEATRIZ VALVERDE GARCÍA	Directora de Comunicación
DON PEDRO TOMÁS FOMINAYA MUÑOZ	Director de Auditoría Interna
DON LUIS DEL POZO RIVAS	Director Division Marketing
DON LUIS SUÑER FERNÁNDEZ-CELA	Director de Negocio Wholesale
DON PABLO LÓPEZ YEPES	Director de Ventas Masivo y Empresas
DON ANTONIO GARCÍA MARTÍNEZ	Director de Asesoría Jurídica
DON VICENTE CASCIARO	Director de Tecnología y Operaciones
DON PABLO CARRILLO RODRÍGUEZ	Director de Recursos Humanos

Remuneración total alta dirección (en miles de euros)	2.294
---	-------

B.1.13 Identifique de forma agregada si existen cláusulas de garantía o blindaje, para casos de despido o cambios de control a favor de los miembros de la alta dirección, incluyendo los consejeros ejecutivos, de la sociedad o de su grupo. Indique si estos contratos han de ser comunicados y/o aprobados por los órganos de la sociedad o de su grupo:

Número de beneficiarios	3
-------------------------	---

	Consejo de Administración	Junta General
Órgano que autoriza las cláusulas	SI	NO

¿Se informa a la Junta General sobre las cláusulas?	NO
---	----

B.1.14 Indique el proceso para establecer la remuneración de los miembros del Consejo de Administración y las cláusulas estatutarias relevantes al respecto.

Proceso para establecer la remuneración de los miembros del Consejo de Administración y las cláusulas estatutarias
<p>El Comité de Nombramientos y Retribuciones de la Sociedad elabora una propuesta al respecto que se remite al Consejo de Administración para su aprobación. El Comité está constituido bien por Consejeros independientes o, en cualquier caso, por Consejeros no ejecutivos. En el supuesto de que se produzca un conflicto de intereses, el Consejero en cuestión se abstendrá de votar y debería incluso abandonar la reunión temporalmente si se estuviera debatiendo una propuesta relativa a su remuneración particular. Todo ello quedaría reflejado en las actas de dicha reunión. A continuación se ofrece una transcripción literal de los artículos de los Estatutos de la Sociedad correspondientes a este particular: Honorarios de los Consejeros:</p> <p>71 Remuneración de los Consejeros</p> <p>71.1 La remuneración ordinaria de los Consejeros será fijada en cada momento por el Consejo. Dicha remuneración no podrá ser superior a un total de 500.000 libras anuales para el conjunto de los Consejeros, o el importe superior que en cada momento se fije mediante acuerdo ordinario.</p> <p>71.2 La citada remuneración ordinaria (salvo que mediante acuerdo ordinario se establezca lo contrario) se repartirá entre los Consejeros en la forma que acuerde el Consejo o, en caso de no existir un acuerdo al respecto, a partes iguales, con la salvedad de que si un Consejero ocupa dicho cargo sólo durante una parte del período por el cual se abona dicha retribución, únicamente tendrán derecho a recibir la parte proporcional de la remuneración que corresponda al período durante el cual ocupó el cargo.</p> <p>72 Otras retribuciones de los Consejeros</p> <p>Los Consejeros que ocupen un cargo ejecutivo (incluso, a tales efectos, el cargo de Presidente o Vicepresidente, independientemente de que dicho cargo posea o no carácter ejecutivo) o que participen en alguna comisión del Consejo, o que presten otros servicios que, a juicio del Consejo, no se circunscriban dentro de las funciones ordinarias de un Consejero, podrán percibir una retribución adicional, en forma de salario, comisiones o de otra forma, o podrán recibir los beneficios sociales complementarios que el Consejo determine.</p> <p>73 Gastos de los Consejeros</p> <p>El Consejo podrá reembolsar a los Consejeros todos aquellos gastos razonables en que incurran por su asistencia y su regreso de las reuniones del Consejo o cualquiera de sus comisiones o de las Juntas Generales, o de otras reuniones</p>

<b>Proceso para establecer la remuneración de los miembros del Consejo de Administración y las cláusulas estatutarias</b>
<p>independientes de cualquier tipo de los socios o de los titulares de obligaciones, así como por cualquier concepto referente a los asuntos de la Sociedad.</p> <p>74 Pensiones y otros beneficios sociales de los Consejeros</p> <p>El Consejo estará facultado para abonar y acordar el pago de la remuneración de los Consejeros. Dicha remuneración podrá incluir el pago de gratificaciones, prestaciones, pensiones y demás beneficios sociales en forma de pensiones de jubilación, fondos de pensiones o indemnizaciones por fallecimiento, enfermedad o incapacidad a favor de cualquier Consejero o de cualquier persona en relación con dicho Consejero.</p>

Señale si el Consejo en pleno se ha reservado la aprobación de las siguientes decisiones.

<b>A propuesta del primer ejecutivo de la compañía, el nombramiento y eventual cese de los altos directivos, así como sus cláusulas de indemnización.</b>	SI
<b>La retribución de los consejeros, así como, en el caso de los ejecutivos, la retribución adicional por sus funciones ejecutivas y demás condiciones que deban respetar sus contratos.</b>	SI

B.1.15 Indique si el Consejo de Administración aprueba una detallada política de retribuciones y especifique las cuestiones sobre las que se pronuncia:

SI

<b>Importe de los componentes fijos, con desglose, en su caso, de las dietas por participación en el Consejo y sus Comisiones y una estimación de la retribución fija anual a la que den origen</b>	SI
<b>Conceptos retributivos de carácter variable</b>	SI
<b>Principales características de los sistemas de previsión, con una estimación de su importe o coste anual equivalente.</b>	SI
<b>Condiciones que deberán respetar los contratos de quienes ejerzan funciones de alta dirección como consejeros ejecutivos</b>	SI

B.1.16 Indique si el Consejo somete a votación de la Junta General, como punto separado del orden del día, y con carácter consultivo, un informe sobre la política de retribuciones de los consejeros. En su caso, explique los aspectos del informe respecto a la política de retribuciones aprobada por el Consejo para los años futuros, los cambios más significativos de tales políticas sobre la aplicada durante el ejercicio y un resumen global de cómo se aplicó la política de retribuciones en el ejercicio. Detalle el papel desempeñado por la Comisión de Retribuciones y si han utilizado asesoramiento externo, la identidad de los consultores externos que lo hayan prestado:

SI

<b>Cuestiones sobre las que se pronuncia la política de retribuciones</b>
La Sociedad dispone de un Comité de Nombramientos y Retribuciones. Componen el citado Comité D. Pedro Ángel



## Cuestiones sobre las que se pronuncia la política de retribuciones

Navarro Martínez como Presidente, Doña Elena Gil García y Doña María Antonia Otero Quintás.

Ningún miembro del Comité tiene un interés financiero personal (aparte del interés como accionista), ni conflictos de interés los cuales puedan surgir por su condición de Consejero o por sus funciones diarias en el desarrollo del negocio. El Comité hace recomendaciones al Consejo de Administración. Ningún Consejero participa en las deliberaciones respecto a su propia remuneración.

El Comité de Nombramientos y Retribuciones se sirve de informes públicos elaborados principalmente por entidades especializadas en Recursos Humanos como Hay Group, Watson Wyatt y Mercer HR y por empresas especializadas en la selección de Recursos Humanos. La política de la compañía es determinar caso por caso si existe la necesidad de contratación de servicios especializados externos.

Los paquetes de retribución de los Consejeros Ejecutivos están concebidos con el objeto de atraer, motivar y mantener en su cargo dichos Consejeros. El Grupo necesita a estos altos directivos para consolidar su posición de líder en el mercado y con este fin les ofrece una remuneración por contribuir a aumentar el valor accionarial de la Sociedad. Corresponde al Comité de Nombramientos y Retribuciones realizar la valoración del rendimiento de los Consejeros y de otros miembros directivos clave de la Sociedad, así como fijar el paquete de retribución anual de éstos.

La retribución de los Consejeros no Ejecutivos se fijará por el Consejo, de conformidad con los límites establecidos para esta retribución en los Estatutos Sociales de la Sociedad.

Hay tres elementos principales que forman el paquete de retribución de los Consejeros Ejecutivos y de los altos directivos de la Sociedad:

1. Salario bruto anual (incluyendo los honorarios de los Consejeros) y los beneficios sociales;
2. Retribución variable anual o bonus que no podrá superar el 50% del salario bruto; e
3. Incentivos en forma de opciones sobre acciones.

La política de la Sociedad es que una parte considerable de la retribución de los Consejeros Ejecutivos se determine en función de su rendimiento. Tal y como se señala más adelante, los Consejeros Ejecutivos podrán percibir una retribución variable anual referenciado al 50% de su salario bruto además de los beneficios obtenidos por la participación en planes de opciones sobre acciones.

Para el año 2012, y de acuerdo con lo aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad el 7 de febrero de 2007, la política de retribución variable de los Consejeros Ejecutivos dependerá de los resultados de la compañía en términos de ingresos y rentabilidad, conforme al Plan de Negocio 2010-2012 presentado al mercado en la Bolsa de Madrid en fecha 2 de marzo de 2010.

En el Consejo celebrado el 5 de noviembre de 2009, a propuesta del Comité de Nombramientos y Retribuciones de la Sociedad, se acordó cancelar el Plan Especial de Retribución 2006-2010 de JAZZTEL, previa renuncia expresa por parte de todos sus beneficiarios a los derechos que les pudieran corresponder, y, por otro lado, aprobar un Plan Extraordinario de Retribución Variable ligado a la revalorización de la acción de JAZZTEL en el período 2009/2014 (el 'Plan'), otorgado al Consejero Delegado y a una serie de directivos, cuyas características principales se recogen a continuación:

- Objetivo:

El Plan nace con el doble propósito de, por un lado, reconocer y retribuir, la positiva labor realizada por el Consejero Delegado de JAZZTEL y los miembros del Comité Ejecutivo de Jazz Telecom al tiempo de aprobación del Plan durante los últimos ejercicios y, por otro lado, de retener e incentivar a dichos directivos cuya permanencia y motivación es estratégica para afrontar los retos a los que JAZZTEL habrá de hacer frente en la nueva etapa que inicia la Sociedad, una vez cerrada con éxito el mes de julio de 2009 la operación de reestructuración de sus bonos convertibles en acciones correspondientes a la emisión abril de 2005, a fin de tomar un nuevo impulso que permita acelerar el ritmo de desarrollo con el objetivo de alcanzar la rentabilidad neta.

- Estructura:

El Plan consiste en el otorgamiento a los Beneficiarios de una Retribución Variable, de carácter extraordinario, consistente en el derecho a percibir la potencial revalorización que experimenten un determinado número de las acciones de la Sociedad asignado por el Consejo de Administración a cada uno de ellos, revalorización que se determinará en función de los valores inicial y final de las acciones a tomar como referencia. El número máximo de acciones de la Sociedad, sobre los que el Consejo de Administración podrá otorgar derechos retributivos al amparo del Plan, será de 34.630.000 acciones (3.463.000 acciones tras el contrasplit). Dicha cantidad equivale a un 1,43% del capital emitido a la fecha de emisión del hecho relevante, 8 de noviembre de 2009.

- Duración:

## Cuestiones sobre las que se pronuncia la política de retribuciones

El Plan extenderá su vigencia desde el día 5 de noviembre de 2009 hasta el 31 de mayo de 2014, fecha a partir de la cual se entenderán extinguidos todos los derechos conferidos a los beneficiarios en virtud del Plan que no hubieren sido ejercidos con anterioridad a dicha fecha.

- Valores inicial y final de las acciones a tomar como referencia:

Para el cómputo de la retribución variable en que consiste el Plan se tomará como valor inicial de referencia unitario de las acciones de JAZZTEL 1,8 euros, que se ajustará como corresponda en caso de alteraciones en el valor nominal de las acciones. Como valor final de referencia se tomará la cotización media ponderada de la acción de la Sociedad en las veinte sesiones bursátiles anteriores a la fecha en que el beneficiario realice su solicitud de liquidación de la retribución variable conforme a los términos y condiciones del Plan.

- Fechas de consolidación y periodo de liquidación de la retribución variable:

El derecho de los beneficiarios a percibir la retribución variable extraordinaria se consolidará de forma parcial en cinco tramos los días 31 de diciembre de 2009, 2010, 2011, 2012 y 2013 respectivamente, a razón de un 20% del total de la retribución variable en cada una de ellas, sin perjuicio de los supuestos de consolidación y liquidación anticipada previstos en el Plan conforme a la práctica habitual en este tipo de sistemas retributivos.

Los beneficiarios podrán solicitar la liquidación total o parcial del porcentaje de la retribución variable que hayan consolidado hasta la fecha de solicitud conforme al calendario anterior en cualquier momento a partir del 1 de julio de 2010 y hasta la fecha de extinción del Plan.

- Formas de liquidación:

El beneficiario podrá optar entre liquidar su retribución variable mediante la entrega de un número de acciones de la propia Sociedad cuyo valor de mercado, atendiendo al valor final de referencia, sea equivalente al importe de la retribución variable cuya liquidación haya solicitado, o mediante el abono del producto de la venta por la Sociedad en el mercado del número de acciones que le hubiera correspondido recibir de haber optado por la entrega física de las mismas.

El número nominal de acciones del Plan Extraordinario de Retribución Variable asignadas al Consejero Delegado (D. José Miguel García Fernández), es de 1.400.000 de acciones nominales que se consolidarán de forma parcial en cinco tramos iguales, según se establece en este apartado.

En julio de 2011, y de acuerdo con lo aprobado por el Consejo de Administración en su reunión del día 27 de julio de 2011, se acordó, a propuesta del Comité de Nombramientos y Retribuciones, aprobar un plan de entrega de acciones 2011-2014, complementario al Plan Extraordinario de Retribución Variable.

El Plan nace como complemento del Plan Extraordinario de Retribución Variable ligado a la revalorización de la acción 2009-2014 y, por lo tanto, con el doble propósito de, por un lado, reconocer y retribuir la positiva labor realizada por el Consejero Delegado de Jazztel, PLC y los miembros del Comité Ejecutivo de Jazz Telecom, SAU durante los últimos ejercicios con el fin de encauzar a la Sociedad en la senda del crecimiento y la rentabilidad y, por otro lado, para retener a dichos Directivos cuya permanencia y motivación se considera estratégica para que la sociedad continúe en dicha senda y pueda afrontar con éxito los retos de los próximos años.

El Plan consiste en el otorgamiento a los Beneficiarios, de forma extraordinaria, de una Retribución variable consistente en la entrega, en la fecha de su vencimiento, de un paquete individual de acciones de la Sociedad prefijado por el Consejo de Administración. El número máximo de acciones de la Sociedad, sobre los que el Consejo de Administración podrá otorgar derechos retributivos al amparo del Plan, será de 768.823 acciones. Dicha cantidad equivale a un 0,311% del capital de la Sociedad en la fecha de emisión del presente hecho relevante.

El Plan extenderá su vigencia desde el día 27 de julio de 2011 hasta el 31 de mayo de 2014, fecha a partir de la cual se entenderán extinguidos todos los derechos conferidos a los beneficiarios en virtud del Plan que no hubieren sido ejercidos con anterioridad a dicha fecha.

El derecho de los beneficiarios a percibir la retribución extraordinaria mediante la entrega de acciones se consolidará el 31 de diciembre de 2013, sin perjuicio de los supuestos de consolidación y liquidación anticipada previstos en el Plan conforme a la práctica habitual en este tipo de sistemas retributivos.

Con fecha 24 de mayo de 2012 el Consejo de Administración de la Sociedad aprobó un nuevo Plan de Opciones sobre Acciones. Dicho Plan se denomina 2013-2016, el cual fue ratificado por la Junta General de Accionistas el 27 de junio de

### Cuestiones sobre las que se pronuncia la política de retribuciones

2012.

El Plan 2013-2016 consiste en la entrega a los consejeros y un grupo de directivos y personal clave de la Compañía y de sus filiales de opciones sobre acciones. El número de las acciones entregadas no podrá superar el 2% del capital social de la Sociedad a 24 de mayo de 2012, lo cual supone un máximo de 4.948.682 acciones. Todo participante deberá mantener en vigor su relación laboral o cargo de Consejero con la Sociedad o sus filiales para poder disfrutar de este Plan. Las opciones concedidas se podrán ejecutar desde el 1 de enero de 2014 hasta el 20 de mayo de 2017. Transcurrido cada año se podrá ejercitar una cuarta parte de la concesión. El precio de ejercicio se ha establecido en 4,33 euros por acción.

Las opciones se pueden ejecutar a partir del año en que son ejercitables hasta la fecha del vencimiento del plan de opciones, a no ser que exista un período de ejecución cerrado según el código interno de conducta. En este caso se ejecutarán al finalizar el periodo de ejecución cerrado aunque el periodo haya finalizado.

La política de retribución para el año 2012 se aplica a aquellos Consejeros Ejecutivos que hayan desempeñado su cargo durante el año 2012 en calidad de Consejeros Ejecutivos, con contrato laboral D. José Miguel García Fernández y con contrato de prestación de servicios D. José Ortiz Martínez.

Los planes de opciones sobre acciones que actualmente tiene la Sociedad no dependen de los resultados de la Sociedad.

¿Ha utilizado asesoramiento externo?

NO

### Identidad de los consultores externos

B.1.17 Indique, en su caso, la identidad de los miembros del Consejo que sean, a su vez, miembros del Consejo de Administración, directivos o empleados de sociedades que ostenten participaciones significativas en la sociedad cotizada y/o en entidades de su grupo:

Nombre o denominación social del consejero	Denominación social del accionista significativo	Cargo
DON LEOPOLDO FERNANDEZ PUJALS	PREPSA TRADERS, S.A.	PRESIDENTE

Detalle, en su caso, las relaciones relevantes distintas de las contempladas en el epígrafe anterior, de los miembros del Consejo de Administración que les vinculen con los accionistas significativos y/o en entidades de su grupo:

**Nombre o denominación social del consejero vinculado**

DON GAVIN MATHEW MORRIS

**Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado**

GOVERNANCE FOR OWNERS

**Descripción relación**

REPRESENTANTE DEL ACCIONISTA GOVERNANCE FOR OWNERS

**Nombre o denominación social del consejero vinculado**

DON JOSE ORTIZ MARTINEZ

**Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado**

PREPSA TRADERS, S.A.

## Descripción relación

### REPRESENTANTE DEL ACCIONISTA DE REFERENCIA

B.1.18 Indique, si se ha producido durante el ejercicio alguna modificación en el reglamento del consejo:

NO

B.1.19 Indique los procedimientos de nombramiento, reelección, evaluación y remoción de los consejeros. Detalle los órganos competentes, los trámites a seguir y los criterios a emplear en cada uno de los procedimientos.

-Propuesta de Consejeros para su elección:

A menos que el Consejo recomiende su elección, ninguna persona salvo los Consejeros que se retiren en una Junta podrán ser elegidos Consejeros en una Junta General si, entre siete y 42 días (incluida la fecha de entrega de notificación) antes de la fecha fijada para la Junta, no se ha presentado en el domicilio social de la Sociedad una notificación escrita, firmada por un socio (distinto de la persona propuesta) facultado para asistir y votar en la Junta con respecto a la cual se presenta la notificación, mediante la cual dicho socio comunique su intención de proponer a esa persona para su elección, además de una notificación escrita, firmada por la persona propuesta, donde dicha persona comunique su deseo de resultar elegida.

Elección o nombramiento de Consejeros adicionales:

La Sociedad puede elegir Consejero a cualquier persona mediante un acuerdo ordinario, y sin perjuicio de ello el Consejo estará facultado para nombrarla en cualquier momento, para cubrir una vacante imprevista en calidad de consejero adicional, pero siempre y cuando como consecuencia de ello el número total de Consejeros no supere el máximo (si lo hubiere) fijado por o de acuerdo con los Estatutos. Toda persona nombrada de ese modo por el Consejo permanecerá en el cargo únicamente hasta la siguiente Junta General Anual y, en ese momento, podrá optar por la reelección, pero no será tenida en cuenta a la hora de calcular el número de Consejeros que deben retirarse por rotación en dicha Junta.

- Obligación de ser accionista:

Los Consejeros no estarán obligados a poseer acciones de la Sociedad para poder optar al cargo de Consejeros. No obstante, los Consejeros que no sean socios de la Sociedad tendrán derecho a asistir e intervenir en las Juntas de accionistas.

- Nombramiento de Consejeros ejecutivos:

El Consejo puede nombrar en cualquier momento a uno o varios de sus miembros para que ocupen un cargo ejecutivo (incluso, si se considera oportuno, el cargo de Presidente o Vicepresidente) en las condiciones y durante el periodo que el propio Consejo (de acuerdo con lo establecido en la Legislación) determine y, sin perjuicio de las condiciones de cualquier contrato celebrado en cualquier caso en particular, puede revocar en cualquier momento dicho nombramiento o modificar sus condiciones.

El nombramiento de un Consejero para el cargo de Presidente o Consejero Delegado, Director Financiero, Director General o Vicepresidente de Operaciones, quedará revocado automáticamente si el citado Consejero cesa como tal, pero sin perjuicio de la pertinente indemnización por daños y perjuicios por incumplimiento del contrato de servicios existente entre dicho Consejero y la Sociedad.

El nombramiento de un Consejero para cualquier otro cargo ejecutivo no quedará automáticamente revocado si el citado Consejero cesa como tal a menos que el contrato o el acuerdo en virtud de cual ocupa su cargo establezca expresamente lo contrario, en cuyo caso dicha circunstancia será sin perjuicio de la pertinente indemnización por daños y perjuicios por incumplimiento del contrato de servicios existente entre dicho Consejero y la Sociedad.

- Evaluación previa al nombramiento:

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 que le atribuye el artículo 85 de los Estatutos Sociales deberán estar precedidas de la correspondiente propuesta de informe del Comité de Nombramientos y Retribuciones.

Cuando el Consejo se aparte de las recomendaciones de Comité de Nombramientos y Retribuciones habrá de motivar las razones de su proceder y dejar constancia en actas de sus razones. Dentro del ámbito de sus competencias, el Consejo de Administración y el Comité de Nombramientos y Retribuciones procurarán que la elección de candidatos recaiga sobre personas de reconocida solvencia, competencia y experiencia, debiendo extremar el rigor en relación con aquellas llamadas a cubrir los puestos de Consejero independiente.

El Consejo de Administración no podrá proponer o designar para cubrir un puesto de Consejero independiente a personas que desempeñen algún puesto ejecutivo de la Sociedad, o se hallen ligadas por vínculos familiares o de cualquier otra índole con

algún Consejero, ejecutivo o con algún otro alto directivo de la Sociedad, o que se hallen vinculadas a un accionistas significativo de la Sociedad.

El Consejo de Administración, en el ejercicio de sus facultades de propuesta a la Junta General y de nombramiento de Consejeros adicionales para la cobertura de vacantes, procurará que en la composición del órgano los Consejeros externos o no ejecutivos sean mayoría. A estos efectos, se entenderá que son ejecutivos el Consejero Delegado, en su caso, y los que por cualquier otro título desempeñen responsabilidades de gestión dentro de la Sociedad.

El Consejo procurará igualmente que, dentro del grupo mayoritario de los Consejeros externos, se integren los titulares o los representantes de los titulares de participaciones significativas estables en el capital de la Sociedad (Consejeros dominicales) y personas de reconocido prestigio que no se encuentren previamente vinculadas a la Sociedad, al equipo ejecutivo o a los accionistas significativos y que puedan considerarse independientes (Consejeros independientes).

-Retiro por rotación:

En cada una de las Juntas Generales Anuales:

(a) Deberán retirarse por rotación los Consejeros que hayan resultado elegidos o hayan sido reelegidos por última vez para su cargo con anterioridad a la Junta General Anual, inclusive, celebrada tres años naturales antes del ejercicio en curso; y

(b) Deberán retirarse por rotación los Consejeros (si procede) necesarios para elevar el número de los que se retiran por rotación a un tercio del número de Consejeros en activo a la fecha de convocatoria de la Junta (o, si suman un número que no es múltiplo de tres, el número que más se aproxime a un tercio, sin superarlo).

-Selección de los Consejeros que deben retirarse por rotación:

Se retirarán por rotación (siempre y cuando resulte necesario para obtener el número exigido) los Consejeros que deseen retirarse y no se presenten a la reelección. Deberán retirarse además los Consejeros sujetos a retiro por rotación que durante más tiempo hayan permanecido en el cargo desde su última reelección y, si hubiera varios Consejeros que hubieran sido elegidos o reelegidos por última vez en la misma fecha, la identidad de los que deben retirarse se decidirá por sorteo (salvo que acuerden lo contrario entre ellos). Los Consejeros que se retiren podrán presentarse a la reelección.

-Reelección de un Consejero que se retira:

En la Junta en la cual se retire un Consejero, la Sociedad, mediante un Acuerdo Ordinario, pueden cubrir el cargo vacante eligiendo para dicho cargo al Consejero que se retira o a cualquier otra persona idónea. En caso contrario, se considerará que el Consejero que se retira ha resultado reelegido excepto en los casos siguientes:

(a) si, en dicha Junta, se acuerda expresamente no cubrir el cargo o se presenta ante la Junta un acuerdo para la reelección de dicho Consejero y dicho acuerdo resulta rechazado; o bien

(b) si dicho Consejero ha comunicado por escrito a la Sociedad que no desea ser reelegido; o bien

(c) si el cargo vacante no se cubre tal como se indica más arriba debido a la aprobación de un acuerdo que infringe el artículo siguiente.

El retiro no surtirá efecto hasta que se levante la sesión, salvo que se adopte el acuerdo de elegir a otra persona para sustituir al Consejero que se retira o se presente ante la Junta un acuerdo de reelección y sea rechazado y, en consecuencia, los Consejeros que fueran a retirarse y resulten reelegidos o se considere que han resultado reelegidos permanecerán en su cargo ininterrumpidamente.

-Elección de dos o más Consejeros:

En una Junta General no podrá aprobarse la reelección de dos o más personas para el cargo de Consejeros mediante un único acuerdo a menos que la Junta haya aprobado previamente un acuerdo para que así sea y no se haya emitido ningún voto en contra; todo acuerdo aprobado contrariamente a esta disposición será nulo.

- Destitución de Consejeros:

De acuerdo con la Legislación y con sujeción a lo establecido en ella, la Sociedad, mediante un Acuerdo Ordinario que deberá haber sido comunicado con una notificación especial, puede destituir a un Consejero de su cargo (sin perjuicio de lo dispuesto en estos Estatutos o en cualquier contrato celebrado por la Sociedad con dicho Consejero, pero sin perjuicio de cuantas indemnizaciones pueda solicitar por incumplimiento de dicho contrato) y elegir a otra persona para sustituir al Consejero destituido, y, a efectos de calcular la fecha en la cual esa persona u otros Consejeros deben retirarse por rotación; se considerará que esa persona se convirtió en Consejero en la última fecha en la cual resultó elegido el Consejero al cual sustituyó dicha persona. Si no se produce la elección descrita, la vacante originada por la destitución de un Consejero puede ser cubierta como vacante imprevista.

- Dimisión de Consejeros:

Los Consejeros pueden dimitir de su cargo en cualquiera de las circunstancias siguientes, a saber:

a) si la ley le prohíbe actuar en calidad de Consejero;

b) si dimite por escrito y presenta la dimisión en el domicilio social de la Sociedad o si presenta su dimisión, por escrito y el Consejo decide aceptar dicha dimisión;

c) si se declara en quiebra, celebra un concurso de acreedores o solicita ante un Juzgado una orden provisional con arreglo al artículo 253 de la Ley de Insolvencia de 1986 con relación a un acuerdo voluntario previsto en dicha ley.

d) si en Inglaterra, o en cualquier otro lugar, un Juzgado que manifieste tener competencias en ese ámbito dicta, alegando la

incapacidad mental del Consejero (independientemente de cómo se formule), una orden de detención, nombramiento de un tutor o nombramiento de un síndico u otra persona (sea cual fuere su denominación) para que ejercite alguna facultad sobre los bienes o asuntos de dicho Consejero;

e) si no asiste a las reuniones del Consejo durante seis meses sin autorización y el consejo acuerda que su cargo quede vacante; o bien

f) si, mediante preaviso por escrito entregado a la oficina o presentado en una reunión de los Consejeros, su cese fuera requerido por una mayoría de los Consejeros.

#### B.1.20 Indique los supuestos en los que están obligados a dimitir los consejeros.

Los Consejeros deben cumplir sus obligaciones, en especial aquellas referidas a las obligaciones concernientes a la confidencialidad (artículo 26), la no competencia (artículo 27), la información sobre la adquisición de acciones de la Sociedad (artículo 28), los conflictos de intereses (artículo 29), el uso de activos sociales (artículo 30) y las oportunidades de negocio (artículo 31), tal y como establece el Reglamento Interno del Consejo de Administración y, en general, con los principios de diligencia y dedicación (artículo 25).

El incumplimiento de alguna de estas obligaciones derivaría en el cese del Consejero en cuestión. En aras del cumplimiento de las buenas prácticas, los Consejeros se comprometen a garantizar que las obligaciones mencionadas anteriormente se aplicarán directamente a ellos mismos como Consejeros, así como a las personas con las que tengan alguna relación, o a las empresas cuyos activos controlen, o en las que desempeñen un puesto directivo.

#### B.1.21 Explique si la función de primer ejecutivo de la sociedad recae en el cargo de presidente del Consejo. En su caso, indique las medidas que se han tomado para limitar los riesgos de acumulación de poderes en una única persona:

NO

Indique y en su caso explique si se han establecido reglas que facultan a uno de los consejeros independientes para solicitar la convocatoria del Consejo o la inclusión de nuevos puntos en el orden del día, para coordinar y hacerse eco de las preocupaciones de los consejeros externos y para dirigir la evaluación por el Consejo de Administración

SI

Explicación de las reglas
El consejero independiente debe comunicar al Secretario del Consejo con antelación suficiente a la celebración de la próxima reunión del Consejo de Administración para solicitar la inclusión de un determinado punto en el orden del día. Asimismo todas las reuniones del Consejo de Administración contienen un último punto del Orden del día denominado 'Ruegos y Preguntas' donde cualquier Consejero puede introducir cuestiones para ser debatidas por los Consejeros.

#### B.1.22 ¿Se exigen mayorías reforzadas, distintas de las legales, en algún tipo de decisión?:

NO

Indique cómo se adoptan los acuerdos en el Consejo de Administración, señalando al menos, el mínimo quórum de asistencia y el tipo de mayorías para adoptar los acuerdos:

**Descripción del acuerdo :**

El Consejo puede reunirse para deliberar asuntos, y para aplazar sus deliberaciones y reglamentarlas, cuando lo considere oportuno. En todo momento, cualquiera de los Consejeros puede, y el Secretario a petición de un Consejero deberá, convocar una reunión del Consejo.

Quórum	%
El Consejo elaborará un plan anual de las sesiones ordinarias. El Consejo dedicará al menos una sesión al año a evaluar su funcionamiento y la calidad de sus trabajos.El Consejo quedará válidamente constituido cuando concurren al menos la mitad de sus miembros.	50,00

Tipo de mayoría	%
En las Reuniones cada Consejero tendrá un voto. Acerca de las cuestiones que se traten en las reuniones de los Consejeros se decidirá por mayoría de votos. En caso de empate en la votación, el presidente de la reunión tendrá un segundo voto o voto dirimente.	50,00

B.1.23 Explique si existen requisitos específicos, distintos de los relativos a los consejeros, para ser nombrado presidente.

NO

B.1.24 Indique si el presidente tiene voto de calidad:

SI

Materias en las que existe voto de calidad
En el caso de empate en la votación, el Presidente de la reunión tendrá un segundo voto o dirimente.

B.1.25 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen algún límite a la edad de los consejeros:

NO

Edad límite presidente	Edad límite consejero delegado	Edad límite consejero
0	0	0

B.1.26 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen un mandato limitado para los consejeros independientes:

NO

Número máximo de años de mandato	0
----------------------------------	---

B.1.27 En el caso de que sea escaso o nulo el número de consejeras, explique los motivos y las iniciativas adoptadas para corregir tal situación

En particular, indique si la Comisión de Nombramientos y Retribuciones ha establecido procedimientos para que los procesos de selección no adolezcan de sesgos implícitos que obstaculicen la selección de consejeras, y busque deliberadamente candidatas que reúnan el perfil exigido:

SI

Señale los principales procedimientos
La búsqueda de posibles nuevos Consejeros para la sociedad se fundamenta en que la elección de candidatas recaiga sobre personas de reconocida solvencia, competencia, experiencia y prestigio, sin ningún tipo de restricción por razones de sexo.

B.1.28 Indique si existen procesos formales para la delegación de votos en el Consejo de Administración. En su caso, detállelos brevemente.

Si existen. 103 Consejeros Suplentes

103.1 Cualquier Consejero podrá en cualquier momento nombrar a cualquier persona (incluido otro Consejero) para que sea su Consejero suplente y podrá revocar dicho nombramiento también en cualquier momento. El nombramiento o la revocación del mismo deberá efectuarse mediante escrito firmado por el Consejero y depositado en la Oficina o entregado en una reunión del Consejo. Este nombramiento, salvo que sea previamente aprobado por el Consejo o salvo que el nombrado sea otro Consejero, será efectivo únicamente una vez sea aprobado.

103.2 El nombramiento de un Consejero suplente quedará revocado:

103.2.1 Al producirse cualquier circunstancia citada en los Artículos 81.1.1, 81.1.3 o 81.1.4 en relación con el Consejero suplente; o

103.2.2 Si el Consejero que lo haya nombrado dejase de ser Consejero, salvo por jubilación en una Junta General en la que haya sido reelegido.

103.3 Un Consejero suplente tendrá derecho a recibir las convocatorias de las reuniones de los Consejeros y tendrá derecho a asistir y votar como un Consejero en cualquier reunión en la que el Consejero que lo haya nombrado no esté personalmente presente, y en dicha reunión podrá desempeñar, en general, todas las funciones que correspondan al Consejero que lo haya nombrado. A efectos de los procedimientos a seguir en dicha reunión, las estipulaciones de los presentes Estatutos le serán aplicables como si él mismo (en lugar de quien lo haya nombrado) fuese un Consejero.

103.4 Si él Consejero suplente fuese ya Consejero, o asistiera a una reunión como suplente de más de un Consejero, sus derechos de voto serán cumulativos, si bien no será tenido en cuenta más de una vez a efectos de quórum.

103.5 Si el Consejero que lo haya nombrado fuese en ese momento incapaz temporalmente de actuar por motivos de salud o incapacidad, su firma en cualquier acuerdo por escrito de los Consejeros tendrá los mismos efectos que la firma del Consejero que lo haya nombrado.

103.6 En la medida en que lo determine en cada caso el Consejo para las distintas comisiones formadas por los propios Consejeros, las previsiones contenidas en este Artículo 103 serán también aplicables (con los cambios que sean necesarios) a las reuniones de aquellas comisiones de las que fuese miembro el Consejero que haya nombrado al Consejero suplente en cuestión.

103.7 Un Consejero suplente (salvo en los casos en que este Artículo 103 establezca lo contrario) no tendrá facultad para actuar



como Consejero ni será considerado como un Consejero a efectos de los presentes Estatutos, ni será considerado como mandatario del Consejero que le haya nombrado.

103.8 Un Consejero suplente tendrá derecho a contratar, a tener intereses en, y beneficiarse de contratos o acuerdos u operaciones, a que se le reembolsen gastos y a ser indemnizado en los mismos términos que los Consejeros.

103.9 Un Consejero suplente no tendrá derecho a percibir de la Sociedad en atención a su nombramiento como Consejero suplente ninguna remuneración, excepto que el Consejero que lo haya nombrado, notifique a la Sociedad mediante por escrito parte de la remuneración que a él se le debiera.

B.1.29 Indique el número de reuniones que ha mantenido el Consejo de Administración durante el ejercicio. Asimismo, señale, en su caso, las veces que se ha reunido el consejo sin la asistencia de su Presidente:

<b>Número de reuniones del consejo</b>	9
<b>Número de reuniones del consejo sin la asistencia del presidente</b>	2

Indique el número de reuniones que han mantenido en el ejercicio las distintas comisiones del Consejo:

<b>Número de reuniones de la comisión ejecutiva o delegada</b>	0
<b>Número de reuniones del comité de auditoría</b>	7
<b>Número de reuniones de la comisión de nombramientos y retribuciones</b>	9
<b>Número de reuniones de la comisión de nombramientos</b>	0
<b>Número de reuniones de la comisión de retribuciones</b>	0

B.1.30 Indique el número de reuniones que ha mantenido el Consejo de Administración durante el ejercicio sin la asistencia de todos sus miembros. En el cómputo se considerarán no asistencias las representaciones realizadas sin instrucciones específicas:

<b>Número de no asistencias de consejeros durante el ejercicio</b>	3
<b>% de no asistencias sobre el total de votos durante el ejercicio</b>	3,333

B.1.31 Indique si las cuentas anuales individuales y consolidadas que se presentan para su aprobación al Consejo están previamente certificadas:

NO

Identifique, en su caso, a la/s persona/s que ha o han certificado las cuentas anuales individuales y consolidadas de la sociedad, para su formulación por el consejo:

B.1.32 Explique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por el Consejo de administración para evitar que las cuentas individuales y consolidadas por él formuladas se presenten en la Junta General con salvedades en el informe de auditoría.

Las cuentas anuales individuales y consolidadas han sido elaboradas por el departamento financiero de la Sociedad, que también se encarga de atender las necesidades de los auditores en el desempeño de sus funciones.

La propuesta final de las cuentas anuales ha sido supervisada y revisada por el Comité de Auditoría, y tras su aprobación, las cuentas se presentan ante el Consejo de Administración para que éste las apruebe.

El Comité de Auditoría mantiene una relación directa con los auditores de la Sociedad y se considera que este órgano es el responsable ideal y natural para evitar que las cuentas anuales individuales y consolidadas se presenten en la Junta General con salvedades en el informe de auditoría.

B.1.33 ¿El secretario del consejo tiene la condición de consejero?

SI

B.1.34 Explique los procedimientos de nombramiento y cese del Secretario del Consejo, indicando si su nombramiento y cese han sido informados por la Comisión de Nombramientos y aprobados por el pleno del Consejo.

<b>Procedimiento de nombramiento y cese</b>
<p>El Secretario será nombrado por el Consejo con las condiciones y por el período de tiempo que el Consejo juzgue oportuno. Todo Secretario nombrado de ese modo puede ser destituido de su cargo por el Consejo en cualquier momento, pero sin perjuicio de las indemnizaciones por daños y perjuicios por incumplimiento del contrato de servicios celebrado por dicho Secretario con la Sociedad. Si se juzga conveniente, se pueden nombrar dos o más Secretarios Conjuntos. El Consejo también puede nombrar en cualquier momento, en las condiciones que considere oportunas, a uno o más Vicesecretarios y/o Secretarios Adjuntos.- Destitución: De acuerdo con la Legislación y con sujeción a lo establecido en ella, la Sociedad, mediante un Acuerdo Ordinario que deberá haber sido comunicado con una notificación especial, puede destituir a un Consejero de su cargo (sin perjuicio de lo dispuesto en estos Estatutos o en cualquier contrato celebrado por la Sociedad con dicho Consejero, pero sin perjuicio de cuantas indemnizaciones pueda solicitar por incumplimiento de dicho contrato) y elegir a otra persona para sustituir al Consejero destituido, y, a efectos de calcular la fecha en la cual esa persona u otros Consejeros deben retirarse por rotación; se considerará que esa persona se convirtió en Consejero en la última fecha en la cual resultó elegido el Consejero al cual sustituyó dicha persona. Si no se produce la elección descrita, la vacante originada por la destitución de un Consejero puede ser cubierta como vacante imprevista.</p>

¿La Comisión de Nombramientos informa del nombramiento?	SI
¿La Comisión de Nombramientos informa del cese?	SI
¿El Consejo en pleno aprueba el nombramiento?	SI

¿El Consejo en pleno aprueba el cese?	SI
---------------------------------------	----

¿Tiene el secretario del Consejo encomendada la función de velar, de forma especial, por las recomendaciones de buen gobierno?

SI

Observaciones
El Secretario auxiliará al Presidente en sus labores y deberá proveer para el buen funcionamiento del Consejo ocupándose, muy especialmente, de prestar a los Consejeros el asesoramiento y la información necesarias, de conservar la documentación social, de reflejar debidamente en los libros de actas el desarrollo de las sesiones y de dar fe de los acuerdos del órgano. El Secretario cuidará en todo caso de la legalidad formal y material de las actuaciones del Consejo y garantizará que sus procedimientos y reglas de gobierno sean respetados.

B.1.35 Indique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por la sociedad para preservar la independencia del auditor, de los analistas financieros, de los bancos de inversión y de las agencias de calificación.

El Director Financiero de la Sociedad presenta una propuesta para el nombramiento de auditores independientes de la Sociedad ante el Presidente del Comité de Auditoría, que ha de ser un Consejero independiente, y que, a su vez, presentará la propuesta a su Comité. Una vez aprobada por dicho Comité, se realizará una propuesta ante el Consejo de Administración. Acto seguido, se propondrá el nombramiento o reelección de los auditores ante los accionistas en la Junta General Anual de la Sociedad.

En cuanto a la elección de los analistas financieros, bancos de inversión y las agencias de calificación, el departamento interno de la Sociedad se encargará de presentar una propuesta al Consejero Delegado o al Presidente de la Sociedad, según corresponda, para su aprobación final por parte del Consejo de Administración.

B.1.36 Indique si durante el ejercicio la Sociedad ha cambiado de auditor externo. En su caso identifique al auditor entrante y saliente:

NO

Auditor saliente	Auditor entrante

En el caso de que hubieran existido desacuerdos con el auditor saliente, explique el contenido de los mismos:

NO

B.1.37 Indique si la firma de auditoría realiza otros trabajos para la sociedad y/o su grupo distintos de los de auditoría y en ese caso declare el importe de los honorarios recibidos por dichos trabajos y el porcentaje que supone sobre los honorarios facturados a la sociedad y/o su grupo:

SI

	Sociedad	Grupo	Total
Importe de otros trabajos distintos de los de auditoría (miles de euros)	0	35	35
Importe trabajos distintos de los de auditoría/Importe total facturado por la firma de auditoría (en%)	0,000	9,590	9,590

B.1.38 Indique si el informe de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio anterior presenta reservas o salvedades. En su caso, indique las razones dadas por el Presidente del Comité de Auditoría para explicar el contenido y alcance de dichas reservas o salvedades.

NO

B.1.39 Indique el número de años que la firma actual de auditoría lleva de forma ininterrumpida realizando la auditoría de las cuentas anuales de la sociedad y/o su grupo. Asimismo, indique el porcentaje que representa el número de años auditados por la actual firma de auditoría sobre el número total de años en los que las cuentas anuales han sido auditadas:

	Sociedad	Grupo
Número de años ininterrumpidos	3	3

	Sociedad	Grupo
Nº de años auditados por la firma actual de auditoría/Nº de años que la sociedad ha sido auditada (en %)	21,0	21,0

B.1.40 Indique las participaciones de los miembros del Consejo de Administración de la sociedad en el capital de entidades que tengan el mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituya el objeto social, tanto de la sociedad como de su grupo, y que hayan sido comunicadas a la sociedad. Asimismo, indique los cargos o funciones que en estas sociedades ejerzan:

B.1.41 Indique y en su caso detalle si existe un procedimiento para que los consejeros puedan contar con asesoramiento externo:

SI

<b>Detalle del procedimiento</b>
----------------------------------

<b>Detalle del procedimiento</b>
<p>Con el fin de ser auxiliados en el ejercicio de sus funciones, los consejeros externos pueden solicitar la contratación con cargo a la Sociedad de asesores legales, contables, financieros u otros expertos. El encargo ha de versar necesariamente sobre problemas concretos de cierto relieve y complejidad que se presenten en el desempeño del cargo. La solicitud de contratar asesores externos ha de ser formulada al Consejo de Administración, quien podrá rechazarla a su juicio si: a) no es precisa para el cabal desempeño de las funciones encomendadas a los Consejeros externos; b) su coste no es razonable a la vista de la importancia del problema y de los activos e ingresos de la Sociedad; o c) la asistencia técnica que se recaba puede ser dispensada adecuadamente por expertos y técnicos de la Sociedad.</p>

B.1.42 Indique y en su caso detalle si existe un procedimiento para que los consejeros puedan contar con la información necesaria para preparar las reuniones de los órganos de administración con tiempo suficiente:

SI

<b>Detalle del procedimiento</b>
<p>El Consejero puede solicitar información libremente a los altos directivos de la Sociedad que tengan un nivel de dependencia inmediata del Consejero Delegado, en su caso. Asimismo, el Consejero podrá solicitar, a través del Presidente, el Vicepresidente, el Consejero Delegado o el Secretario del Consejo, la información que razonablemente puede necesitar sobre la Sociedad. El derecho de información se extiende a las sociedades del Grupo, sean españolas o extranjeras. El Presidente, el Vicepresidente, el Consejero Delegado o el Secretario del Consejo de Administración procurarán atender las solicitudes del Consejero facilitándole directamente la información u ofreciéndolo los interlocutores apropiados en el Grupo. Los Consejeros reciben con carácter previo y antelación suficiente a la celebración del Consejo, el orden del día y la información relativa a los temas a tratar en dicho Consejo.</p>

B.1.43 Indique y en su caso detalle si la sociedad ha establecido reglas que obliguen a los consejeros a informar y, en su caso, dimitir en aquellos supuestos que puedan perjudicar al crédito y reputación de la sociedad:

SI

<b>Explique las reglas</b>
<p>El Artículo 25 del Reglamento del Consejo de Administración en su apartado (e) establece lo siguiente:</p> <p>Artículo 25. Obligaciones generales del Consejero</p> <p>El Consejero en todo momento cumplirá todas sus obligaciones estatutarias y fiduciarias y con la obligación de obrar con la debida habilidad, cuidado y diligencia y estará obligado, en particular, a:</p> <p>(...)</p> <p>(e) los Consejeros deberán informar y, en su caso, dimitir en todos aquellos supuestos que puedan perjudicar al crédito y reputación de la Sociedad. En particular deberán informar al Consejo de aquellas causas en las que aparezcan como procesados o si se dictará contra ellos auto de juicio oral por alguno de los delitos contenidos en el artículo 213 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. El Consejo deberá examinar el caso tan pronto como sea posible y, en función de las circunstancias concretas, decidir si procede o no que el consejero continúe en su cargo.</p> <p>De todos estos aspectos se dará cuenta en el Informe Anual de Gobierno Corporativo</p>

B.1.44 Indique si algún miembro del Consejo de Administración ha informado a la sociedad que ha resultado procesado o se ha dictado contra él auto de apertura de juicio oral, por alguno de los delitos señalados en el artículo 124 de la Ley de Sociedades Anónimas:

NO

Indique si el Consejo de Administración ha analizado el caso. Si la respuesta es afirmativa explique de forma razonada la decisión tomada sobre si procede o no que el consejero continúe en su cargo.

NO

Decisión tomada	Explicación razonada

## B.2 Comisiones del Consejo de Administración

B.2.1 Detalle todas las comisiones del Consejo de Administración y sus miembros:

### COMITÉ DE AUDITORÍA

Nombre	Cargo	Tipología
DOÑA MARIA LUISA JORDA CASTRO	PRESIDENTE	INDEPENDIENTE
DON JOSE LUIS DIEZ GARCIA	VOCAL	INDEPENDIENTE
DOÑA MIREIA PEREZ SALES	VOCAL	INDEPENDIENTE

### COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

Nombre	Cargo	Tipología
DON PEDRO ANGEL NAVARRO MARTINEZ	PRESIDENTE	INDEPENDIENTE
DOÑA MARIA ANTONIA OTERO QUINTAS	VOCAL	INDEPENDIENTE
DOÑA MARIA ELENA GIL GARCIA	VOCAL	INDEPENDIENTE

### COMITÉ DE TECNOLOGÍA

Nombre	Cargo	Tipología

Nombre	Cargo	Tipología
DOÑA MARIA ANTONIA OTERO QUINTAS	PRESIDENTE	INDEPENDIENTE
DON JOSE MIGUEL GARCIA FERNANDEZ	VOCAL	EJECUTIVO
DOÑA MARIA ELENA GIL GARCIA	VOCAL	INDEPENDIENTE
DOÑA MIREIA PEREZ SALES	VOCAL	INDEPENDIENTE

B.2.2 Señale si corresponden al Comité de Auditoría las siguientes funciones.

Supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera relativa a la sociedad y, en su caso, al grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables	SI
Revisar periódicamente los sistemas de control interno y gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente	SI
Velar por la independencia y eficacia de la función de auditoría interna; proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del responsable del servicio de auditoría interna; proponer el presupuesto de ese servicio; recibir información periódica sobre sus actividades; y verificar que la alta dirección tiene en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes	SI
Establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados comunicar, de forma confidencial y, si se considera apropiado anónima, las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que adviertan en el seno de la empresa	SI
Elevar al Consejo las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor externo, así como las condiciones de su contratación	SI
Recibir regularmente del auditor externo información sobre el plan de auditoría y los resultados de su ejecución, y verificar que la alta dirección tiene en cuenta sus recomendaciones	SI
Asegurar la independencia del auditor externo	SI
En el caso de grupos, favorecer que el auditor del grupo asuma la responsabilidad de las auditorías de las empresas que lo integren	SI

B.2.3 Realice una descripción de las reglas de organización y funcionamiento, así como las responsabilidades que tienen atribuidas cada una de las comisiones del Consejo.

**Denominación comisión**

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

**Breve descripción**

El Comité de Nombramientos y Retribuciones:

1. El Comité de Nombramientos y Retribuciones estará formado por tres Consejeros, de los cuales al menos dos deberán ser Consejeros externos.
2. Sin perjuicio de otros cometidos que le asigne el Consejo, el Comité de Nombramientos y Retribuciones tendrá

las siguientes responsabilidades básicas:

- a. formular y revisar los criterios que deben seguirse para la composición del Consejo de Administración y la selección de candidatos;
  - b. informar sobre las propuestas de nombramiento de Consejeros para que el Consejo proceda directamente a designarlos, cuando corresponda, o las haga suyas para someterlas a la decisión de la Junta;
  - c. informar sobre el nombramiento de Secretario y Vicesecretario del Consejo de Administración;
  - d. proponer los miembros que deban formar parte de cada una de los Comités;
  - e. informar sobre el sistema y la cuantía de las retribuciones anuales de los Consejeros y Secretarios;
  - f. informar sobre el nombramiento o destitución de los directivos con dependencia inmediata del Consejero Delegado;
  - g. informar sobre el sistema retributivo de los altos directivos;
  - h. informar sobre el nombramiento de las personas que vayan a representar a la Sociedad en los Consejos de Administración de las empresas filiales y participadas más relevantes que el Consejo determine;
  - i. informar en relación con las transacciones que impliquen o puedan implicar conflictos de intereses, transacciones relevantes con los accionistas significativos y, en general, sobre las materias contempladas en el Capítulo VII del Reglamento del Consejo de Administración.
3. La solicitud de información al Comité de Nombramientos y Retribuciones será formulada por el Consejo de Administración o su Presidente. Asimismo, el Comité deberá considerar las sugerencias que le hagan llegar el Presidente, los miembros del Consejo, los directivos o los accionistas de la Sociedad.
4. El Comité de Nombramientos y Retribuciones se reunirá cada vez que lo convoque su Presidente, que deberá hacerlo siempre que el Consejo o el Presidente de éste lo solicite y, en cualquier caso, siempre que resulte conveniente para el buen desarrollo de sus funciones.

#### **Denominación comisión**

COMITÉ DE AUDITORÍA

#### **Breve descripción**

El Comité de Auditoría:

1. En tanto las acciones ordinarias y sin voto de la Sociedad permanezcan admitidas a negociación en las Bolsas españolas de Madrid, Barcelona, Valencia y Bilbao y en el Sistema de Interconexión Bursátil Español, y la legislación española aplicable no disponga otra cosa, el Consejo de Administración deberá crear y mantener en su seno un Comité de Auditoría integrado por no menos de 3 ni más de 5 Consejeros, de los cuales la mayoría deben ser Consejeros no ejecutivos del Consejo de Administración, y al menos uno de ellos será independiente y será designado teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o ambas.

A efectos de este Artículo, un Consejero será considerado ejecutivo si ostenta un puesto ejecutivo en la Sociedad o en cualesquiera filiales pertenecientes a su grupo ya sea por relación laboral, de servicios profesionales o de cualquier otro modo. El presidente del Comité de Auditoría deberá ser elegido entre los Consejeros no ejecutivos pertenecientes al Comité por un plazo no superior a cuatro años. El presidente del Comité de Auditoría no podrá presentarse a la reelección hasta que haya transcurrido un año desde la finalización de su cargo como presidente del Comité de Auditoría.

Sin perjuicio de cuantas competencias adicionales le pueda conferir el Consejo de Administración, el Comité de Auditoría le corresponderán cuando menos las siguientes competencias:

- (a) Informar en la Junta General de Accionistas sobre las cuestiones que en ella planteen los accionistas en materias de su competencia;
- (b) Supervisar la eficacia del control interno de la sociedad, la auditoría interna, en su caso, y los sistemas de gestión de riesgos, así como discutir con los auditores las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría.
- (c) Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera regulada.
- (d) Proponer al Consejo de Administración para su sometimiento a la Junta General de Accionistas, el nombramiento de los auditores de acuerdo con la normativa aplicable a la entidad.
- (e) Establecer las oportunas relaciones con los auditores para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de éstos, para su examen por el Comité, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, 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 la confirmación escrita de su independencia frente a la entidad o entidades vinculadas a ésta directa o indirectamente, así como la información de los servicios adicionales de cualquier clase



prestados a estas entidades por los citados auditores, o por las personas o entidades vinculados a éstos de acuerdo con la legislación aplicable de auditoría de cuentas.

(f) Emitir anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre la independencia de los auditores. Este informe deberá pronunciarse, en todo caso, sobre la prestación de los servicios adicionales a que hace referencia el apartado anterior. El Comité de Auditoría deberá reunirse, al menos, dos veces al año y siempre que sea convocado por cualquiera de sus miembros con una antelación de tres días. Cualquier miembro del equipo directivo o del personal de la Sociedad cuando sea requerido estará obligado/a a asistir a las sesiones del Comité, y a prestar su colaboración y acceso a la información de que disponga. También podrá requerir el Comité la asistencia a sus sesiones de los auditores de cuentas. Con el objetivo de ayudar al debido cumplimiento de las funciones del Comité de Auditoría, éste tendrá derecho a recabar el asesoramiento de profesionales externos, de acuerdo con lo dispuesto en el Artículo 23 de este Reglamento.

**Denominación comisión**

COMITÉ DE TECNOLOGÍA

**Breve descripción**

El Comité de Tecnología se constituyó por decisión del Consejo de Administración con de fecha 12 de noviembre de 2009. El mismo está formado por tres Consejeros, de los cuales al menos dos deberán ser Consejeros externos. El Comité de Tecnología es un órgano consultivo y sus funciones son:

- Revisar la efectividad de la gestión de riesgos tecnológicos, operativos y de protección de la información.
  - Revisar y apoyar en las tomas de decisiones sobre las grandes inversiones en red y sistemas con un impacto relevante en el negocio (resultados, imagen y reputación,...)
  - Seguir e informar sobre la evolución de los presupuestos de capex y Opex, para lo cuál recibirá trimestralmente una síntesis con los niveles de capex y opex de Red y Sistemas incurrido, comprometido y disponible así como su forecast de cierre anual, resultante de las actividades descritas en Proceso de Planificación y Control.
  - Revisar quela selección de tecnologías se realiza bajo criterios de mercado.
  - Supervisar la evolución de los objetivos de calidad de redes y sistemas respecto de los valores de parámetro fijados al inicio del año fiscal.
  - Informar al Consejo de Administración, cuando sea necesario, sobre los aspectos anteriores.
  - Analizar los avances tecnológicos que puedan surgir en el mercado con la finalidad de proponer al Consejo actualizaciones favorables para el buen desarrollo de la compañía;
- El Comité de Tecnología se reunirá de manera ordinaria al menos 3 veces al año y de manera extraordinaria siempre que sea convocado por cualquiera de sus miembros con una antelación de 3 días. Las reuniones del Comité de Tecnología puede celebrarse telefónicamente. El Comité realizará una evaluación anual de su eficacia, para determinar si el propósito y las responsabilidades están alineados con los objetivos de la empresa.

**B.2.4 Indique las facultades de asesoramiento, consulta y en su caso, delegaciones que tienen cada una de las comisiones:**

**Denominación comisión**

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

**Breve descripción**

Facultad de prestar asesoramiento y realizar propuestas para informar al Consejo de Administración.

**Denominación comisión**

COMITÉ DE AUDITORÍA

**Breve descripción**

Facultad de prestar asesoramiento y realizar propuestas para informar al Consejo de Administración.

**Denominación comisión**

COMITÉ DE TECNOLOGÍA

**Breve descripción**

Facultad de prestar asesoramiento y realizar propuestas para informar al Consejo de Administración.

B.2.5 Indique, en su caso, la existencia de regulación de las comisiones del Consejo, el lugar en que están disponibles para su consulta, y las modificaciones que se hayan realizado durante el ejercicio. A su vez, se indicará si de forma voluntaria se ha elaborado algún informe anual sobre las actividades de cada comisión.

**Denominación comisión**

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

**Breve descripción**

Los reglamentos referentes al Comité de Nombramientos y Retribuciones, así como al Comité de Auditoría han sido incorporados al Reglamento Interno del Consejo de Administración, con la aprobación del Consejo de Administración en su reunión del 5 de febrero de 2003.

El Reglamento Interno ha sido depositado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores y se encuentra disponible en el sitio web de la Sociedad.

**Denominación comisión**

COMITÉ DE AUDITORÍA

**Breve descripción**

Los reglamentos referentes al Comité de Nombramientos y Retribuciones, así como al Comité de Auditoría han sido incorporados al Reglamento Interno del Consejo de Administración, con la aprobación del Consejo de Administración en su reunión del 5 de febrero de 2003.

El Reglamento Interno ha sido depositado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores y se encuentra disponible en el sitio web de la Sociedad.

B.2.6 Indique si la composición de la comisión ejecutiva refleja la participación en el Consejo de los diferentes consejeros en función de su condición:

NO

**En caso negativo, explique la composición de su comisión ejecutiva**

Actualmente la Sociedad cuenta con un Consejero Delegado que asume las funciones propias de la Comisión Ejecutiva.

## C - OPERACIONES VINCULADAS

C.1 Señale si el Consejo en pleno se ha reservado aprobar, previo informe favorable del Comité de Auditoría o cualquier otro al que se hubiera encomendado la función, las operaciones que la sociedad realice con consejeros, con accionistas significativos o representados en el Consejo, o con personas a ellos vinculadas:

SI

C.2 Detalle las operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre la sociedad o entidades de su grupo, y los accionistas significativos de la sociedad:

C.3 Detalle las operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre la sociedad o entidades de su grupo, y los administradores o directivos de la sociedad:

C.4 Detalle las operaciones relevantes realizadas por la sociedad con otras sociedades pertenecientes al mismo grupo, siempre y cuando no se eliminen en el proceso de elaboración de estados financieros consolidados y no formen parte del tráfico habitual de la sociedad en cuanto a su objeto y condiciones:

C.5 Indique si los miembros del Consejo de Administración se han encontrado a lo largo del ejercicio en alguna situación de conflictos de interés, según lo previsto en el artículo 127 ter de la LSA.

NO

C.6 Detalle los mecanismos establecidos para detectar, determinar y resolver los posibles conflictos de intereses entre la sociedad y/o su grupo, y sus consejeros, directivos o accionistas significativos.

El Consejero deberá evitar cualquier situación de conflicto real o potencial entre sus deberes para con la Sociedad y sus intereses personales. A tal fin, el Consejero procurará con carácter general informar a la Sociedad con la debida antelación de cualquier situación que pueda suponer un conflicto de intereses con la Sociedad o las compañías de su Grupo y, en general, procurará abstenerse de asistir e intervenir en las deliberaciones que afecten a asuntos en los que pueda hallarse interesado personalmente.

Con respecto a este particular, los Estatutos Sociales de la Sociedad establecen lo siguiente:

92 Limitaciones al quórum y al voto

92.1 Con las salvedades en este Artículo 92, y con independencia de que los intereses estén autorizados conforme al Artículo 90 o permitido al amparo del Artículo 91, los Consejeros no votarán en ningún acuerdo relativo a ningún contrato, operación ni acuerdo ni ninguna clase de propuestas en las que tengan (o una persona relacionada con ellos) intereses. No se contabilizarán los votos de los Consejeros relativos a asuntos sobre los que no tengan derecho a votar.

92.2 Los Consejeros que no tengan derecho a votar sobre un acuerdo no serán contabilizados en el quórum de esa reunión.

92.3 Con sujeción a lo que establece la Legislación, un Consejero (en ausencia de otros intereses significativos indicados más abajo) tendrá derecho a votar, y será contabilizado en el quórum, en cualquier acuerdo referente a cualquier contrato, operación o acuerdo, u otra propuesta:

92.3.1 En los que tenga intereses de los que los que no tenga conocimiento;

92.3.2 En los que tenga intereses que no puedan entenderse razonablemente como posibles generadores de un conflicto de intereses;

92.3.3 En los que tenga intereses exclusivamente en virtud de participaciones en acciones, obligaciones u otros títulos valores de la Sociedad, o por cualquier otra participación en, o través de, la Sociedad;

92.3.4 Que implique la concesión de garantías reales, garantías personales o exenciones de responsabilidad al Consejero o a cualquier otra persona, sobre (i) dinero prestado u obligaciones contraídas por él o por cualquier otra persona a petición o en beneficio de la Sociedad o cualquiera de sus filiales, o bien (ii) una deuda u otra obligación de la Sociedad o cualquiera de sus filiales, cuya responsabilidad total o parcial haya asumido dicho Consejero en virtud de una garantía personal o exención de responsabilidad, o mediante la concesión de una garantía real;

92.3.5 Relativo a una oferta de acciones u obligaciones, o de otros títulos valores de, o por, la Sociedad o alguna de sus filiales

(i) en la que el Consejero tenga, o pueda tener, derecho a participar como titular de valores, o (ii) en cuyo aseguramiento o subaseguramiento vaya a participar;

92.3.6 Relativo a otra persona jurídica en la cual el Consejero posea intereses directos o indirectos, ya sea por su condición de directivo, accionista, acreedor, empleado o de otra forma, siempre y cuando dicho Consejero (y las personas vinculadas con él) no sea el titular ni posea un interés de más del uno por ciento en las acciones emitidas, de cualquier clase, de dicha persona jurídica o en los derechos de voto de que disponen los socios de dicha persona jurídica;

92.3.7 Referente a los acuerdos que reviertan en beneficio de los empleados o de antiguos empleados de la Sociedad o cualquiera de sus filiales y que no le confieran a ese Consejero ningún privilegio o beneficio que no se le conceda de forma general a los empleados o antiguos empleados a los que van dirigidos los acuerdos mencionados;

92.3.8 Referente a los seguros a todo riesgo que la Sociedad propone contratar o conservar y que beneficien a los Consejeros o a una serie de personas entre las cuales se encuentren los Consejeros;

92.3.9 Relativo al otorgamiento de exenciones de responsabilidad a favor de Consejeros;

92.3.10 Relativo a la financiación de gastos generados por cualquier Consejero o Consejeros en (i) en la defensa ante cualquier procedimiento o acción penal, civil o regulatoria iniciada contra el mismo o los mismos (ii) relacionado con la presentación de solicitudes de adopción de medidas judiciales, o (iii) en su defensa ante cualquier investigación regulatoria;

92.3.11 Relativo a la adopción de cualquier medida que permita a cualquier Consejero o Consejeros evitar incurrir en los gastos descritos en el Artículo 92.3.10; y

92.3.12 En relación con el que los intereses del Consejero, o los de los Consejeros en general, hayan sido autorizados por acuerdo ordinario.

92.4 Cuando se esté estudiando la propuesta de nombrar (lo cual incluye fijar o modificar las condiciones de nombramiento) a dos o más Consejeros para un cargo o puesto en la Sociedad o en una persona jurídica en la cual posea intereses la Sociedad, la propuesta puede ser dividida y estudiada por separado por lo que respecta a cada Consejero. En tal caso, cada uno de los Consejeros afectados (si el Artículo 92.1 no les impide votar) tendrán derecho a votar, y serán contabilizados en el quórum, sobre todos los acuerdos a excepción del referente a su propio nombramiento o la fijación o modificación de las condiciones de su propio nombramiento.

92.5 Si en algún momento se plantea la cuestión de que los intereses de un Consejero le impidan votar, o ser contabilizado en el quórum conforme a este Artículo 92, y dicha cuestión no se resuelve mediante el acuerdo voluntario de dicho Consejero a abstenerse de votar, la cuestión le será remitida al presidente de la reunión, cuyo juicio sobre cualquier Consejero distinto de él mismo será definitivo y concluyente excepto en los casos en que la naturaleza o el alcance de los intereses de dicho Consejero no se hayan divulgado de forma equitativa. Si esa cuestión se planteara en relación con el presidente de la reunión, la misma se decidirá por acuerdo del Consejo, y el acuerdo será concluyente excepto en los casos en que la naturaleza o el alcance de los intereses del presidente de la reunión (en la medida en que tenga conocimiento) no se hayan divulgado de forma equitativa al Consejo.

### 93 Información confidencial

93.1 Con sujeción al Artículo 93.2, cuando un Consejero, de forma distinta a en virtud de su cargo como Consejero, reciba información sobre la que tenga un deber de confidencialidad frente personas distintas de la Sociedad, no vendrá obligado:

93.1.1 A revelar la información a la Sociedad ni al Consejo, ni a ningún Consejero, directivo o empleado de la Sociedad; ni

93.1.2 A utilizar o aplicar esa información confidencial a los efectos de, o en relación con, el cumplimiento de sus funciones como Consejero.

93.2 En los casos en los que el deber de confidencialidad se derive de una situación en la que el Consejero tenga, o pueda tener, un interés directo o indirecto que entre en conflicto, o que posiblemente pueda entrar en conflicto, con los intereses de la Sociedad, solamente será de aplicación el Artículo 93.1 si el conflicto se deriva de un asunto que haya sido autorizado al amparo del Artículo 90 o se encuadre en el Artículo 91.

93.3 Este Artículo 93 se establece sin perjuicio de cualquier principio de equidad o norma legal que pueda excusar o liberar al Consejero de revelar la información en circunstancias en las que de otra forma se requiera la revelación al amparo de este Artículo 93.

### 94 Intereses de los Consejeros - generalidades

94.1 A los efectos de los Artículos 90 a 94, una persona se considerará vinculada con un Consejero si esa persona se encuentra vinculada a los efectos del Artículo 252 de la Ley de Sociedades inglesa de 2006.

94.2 En los casos en los que un Consejero posea intereses que razonablemente puedan considerarse como generadores de un conflicto de intereses, el Consejero podrá, y deberá si se lo solicita el Consejo, adoptar las medidas adicionales que sean necesarias o aconsejables para solucionar el conflicto de intereses, incluido el cumplimiento de los procedimientos establecidos en cualquier momento por el Consejo a tal efecto y/o los procedimientos específicos aprobados por el Consejo para, o en relación con, la situación o asunto en cuestión, incluidos, entre otros:

94.2.1 La ausencia del Consejero de las reuniones del Consejo en las que se analice la correspondiente situación o asunto; y

94.2.2 La no revisión por el mismo de documentos o información a disposición del Consejo en general en relación con esa situación o asunto y/o la entrega de los documentos o información a un asesor profesional para su revisión de forma que

determine la conveniencia de que el Consejero tenga acceso a dichos documentos o información.

94.3 La Sociedad podrá, mediante acuerdo ordinario, ratificar cualquier contrato, operación o acuerdo, u otra propuesta, no autorizados adecuadamente por contravenir alguna de las estipulaciones de los Artículos 90 a 94.

#### C.7 ¿Cotiza más de una sociedad del Grupo en España?

NO

Identifique a las sociedades filiales que cotizan:

## D - SISTEMAS DE CONTROL DE RIESGOS

D.1 Descripción general de la política de riesgos de la sociedad y/o su grupo, detallando y evaluando los riesgos cubiertos por el sistema, junto con la justificación de la adecuación de dichos sistemas al perfil de cada tipo de riesgo.

El modelo de Gestión de Riesgos del Grupo Jazztel, es diseñado, implantado y ejecutado por la Dirección General del Grupo. A partir de la fijación de los objetivos de la organización, la Dirección General, a través del equipo directivo, establece el sistema de control interno de referencia que asegure la consecución de dichos objetivos involucrando para dicho cometido a todos los miembros de la organización.

En este contexto, el Grupo Jazztel cuenta con la estructura funcional, políticas, códigos de conducta, los sistemas de planificación y procesos operativos de gestión adecuados, diseñados para hacer frente a los riesgos a los que el Grupo se ve sometido en la consecución de sus objetivos. En este sentido, el Grupo Jazztel cuenta con un proceso de elaboración de información financiera, adecuando el perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables.

La Gestión de Riesgos Corporativos permite a Jazztel:

- IDENTIFICAR de forma dinámica aquellos acontecimientos que puedan impactar en la organización impidiéndole alcanzar sus objetivos, a partir de información oportuna, fiable y precisa, que pone de relevancia los indicadores clave para la mejor toma de decisiones.
- VALORAR los riesgos del Grupo y gestionar a tiempo su tratamiento en función del riesgo aceptado en la misma, del impacto y probabilidad de producirse, llevando a cabo las acciones correctivas adecuadas que garanticen la consecución de los objetivos del Grupo.
- INTEGRAR la gestión de riesgos en los procesos de planificación estratégica del Grupo, en el control interno y en la operativa diaria de la misma, no sólo a partir del diseño y establecimiento de procesos de identificación de eventos potenciales de riesgo, valoración y gestión de los mismos, sino integrando sistemas de supervisión continua que garanticen la efectividad de los sistemas de control iniciales permitiendo gestionar los cambios de forma efectiva, actualizando los sistemas de control en su caso.
- RECOPIRAR los riesgos a nivel global del Grupo y para cada una de sus divisiones y/o funciones, a través de una comunicación permanente del proceso anterior descrito al personal adecuado, garantizando el aprendizaje de la organización y proporcionando las herramientas necesarias para el buen funcionamiento del modelo de Gestión de Riesgos Corporativos, permitiendo iniciarse de nuevo con la identificación de aquellos eventos que puedan impactar en la consecución de los objetivos de la organización, debido a cambios en el entorno o revisión de objetivos y estrategias.

Así, el modelo de Gestión de Riesgos del Grupo Jazztel, se entiende como un proceso continuo, dinámico y en permanente gestión por la Organización. Esta metodología de Gestión del Riesgo, permite a los diferentes niveles de la organización,

conocer los objetivos de los que se espera su cumplimiento, los riesgos que pueden afectar a su consecución, ejecutar las acciones de prevención e identificación de los mismos necesarias, así como los controles de supervisión implementados para su detección y entender las acciones correctivas necesarias para su mitigación.

A partir del modelo de Gestión de Riesgos Corporativos, el Grupo Jazztel identifica los eventos potenciales que pueden afectar a la organización, se gestionan sus riesgos y se proporciona seguridad razonable sobre el logro de objetivos.

El modelo de Gestión de Riesgos Corporativos es supervisado por el Consejo de Administración, a través del Comité de Auditoría.

En el ejercicio de la función de supervisión del Modelo de Gestión de Corporativos, el Comité de Auditoría cuenta con un Departamento de Auditoría Interna quien apoya al Comité en la supervisión del Control Interno del Grupo. La evaluación del modelo de Gestión de Riesgos y del entorno de control interno se realiza a través de la metodología del Marco Integrado de Control Interno-COSO. A partir de la identificación de los objetivos del Grupo (estratégicos, operaciones, información y cumplimiento), se define el Plan de Auditoría Interna, como documento consensuado y aprobado por el Comité de Auditoría. En el desarrollo del Plan de Auditoría Interna, se revisan los componentes de la Gestión de Riesgos Corporativos para proporcionar seguridad razonable sobre:

- La existencia de un ambiente adecuado de control interno.
- El establecimiento por parte de la Dirección de un proceso para fijar objetivos alineados con la misión de la entidad y con el riesgo aceptado.
- La identificación de los eventos internos y externos que puedan afectar los objetivos de la entidad.
- La evaluación de los riesgos teniendo en cuenta su probabilidad e impacto como base para determinar cómo deben ser gestionados.
- La respuesta a los riesgos por parte de la Dirección alineados con el riesgo aceptado y las tolerancias al riesgo de la entidad.
- El establecimiento e implantación de políticas y procedimientos para ayudar a asegurar que las respuestas a los riesgos se lleven a cabo eficazmente.
- Un adecuado proceso de comunicación de la información relevante.
- La supervisión de la Gestión de Riesgos Corporativos.

El Plan de Auditoría Interna tiene como alcance la comprobación del control existente sobre aquellos aspectos de la operativa que se consideran relevantes para el logro de los objetivos del plan estratégico, asegurando que los riesgos que puedan afectar a su consecución son identificados, y objeto de análisis y gestión por parte de la Dirección de la Sociedad.

En consecuencia el Plan de Auditoría Interna se revisa periódicamente como parte de la evaluación constante de la Gestión de Riesgos Corporativos del Grupo, incorporando al mismo proyectos que, por el grado de importancia y por la probabilidad de producirse, hagan necesaria la revisión del entorno de control interno para mitigar los riesgos actuales y / o potenciales derivados.

En este contexto, los escenarios de riesgo considerados en el modelo de Gestión de Riesgos Corporativos, viéndose afectados tanto por factores internos propios del Grupo, como por factores externos debidos al entorno empresarial y sectorial, que aparecen asimismo recogidos en el Informe de Gestión Consolidado del Grupo Jazztel P.L.C. como parte integrante de las cuentas anuales, son:

Riesgos financieros e incertidumbres

Liquidez

Riesgo financiero y de tipo de interés

Riesgo de tipo de cambio

Riesgos del negocio e incertidumbres

Mantenimiento de los activos operativos y la inversión de capital

El modelo de negocio está basado en el rápido crecimiento de la demanda de los servicios de banda ancha y acceso a Internet

Cambios regulatorios

Cambios en tecnologías de la información

Riesgos financieros e incertidumbres

Liquidez

La situación de liquidez del Grupo y su capacidad para garantizar pagos futuros depende de su futura evolución operativa y financiera, la cual se encuentra sujeta a condiciones económicas y de competencia y a factores financieros, de negocio y otros, algunos de los cuales se encuentran más allá del control del Grupo, incluyendo dificultades operativas tales como la dependencia de las redes y las relaciones con otros operadores de telecomunicaciones, aumento de los costes operativos, acciones de los competidores y desarrollos de la regulación.

Si el Grupo no estuviese en condiciones de generar el flujo de caja operativo en cantidades suficientes para permitir el mantenimiento de sus obligaciones con respecto a su endeudamiento, el Grupo puede tomar ciertas medidas, incluyendo el retraso o la reducción de las inversiones, el intento de reestructurar o refinanciar su deuda, la venta de bienes u operaciones materiales, o la búsqueda fondos propios adicionales.

#### Riesgo financiero y tipo de interés

La exposición actual del Grupo al riesgo de flujo de caja debido a las fluctuaciones del tipo de interés se limita a las líneas de financiación de recibos (factoring) que tiene un coste referenciado al Euribor a vencimiento. En la gestión de su exposición a las fluctuaciones de los tipos de interés, los objetivos del Grupo son obtener deuda a tipo de interés fijo y hacer coincidir el pago del interés de su deuda que no está en bonos con depósitos a plazo fijo en la misma divisa que la de la deuda. Una variación de un 1% en los tipos de interés no tiene un impacto significativo en los resultados del Grupo.

Es política del Grupo obtener deuda aprovechando los mejores tipos de interés que pueda conseguir, mediante una combinación de tipos de interés fijos y tipos de interés variables dependiendo de lo que el Grupo piense que es más rentable a largo plazo y manejable a corto plazo.

#### Riesgo de tipo de cambio

Aunque el Grupo está registrado en el Reino Unido, sus operaciones están en España y financiadas en euros. Prácticamente toda la tesorería del Grupo está en euros, por lo tanto fluctuaciones en el tipo de cambio tienen un impacto limitado en el Grupo.

#### Riesgos del negocio e incertidumbres

##### Mantenimiento de los activos operativos y la inversión de capital

La continuidad del funcionamiento eficiente de los activos operativos del Grupo es crítica para los futuros resultados del Grupo. El Grupo es capaz de modificar la cuantía y/o el calendario de su programa de inversiones de capital para gestionar el capital circulante y la liquidez. Dicha evolución es controlada regularmente.

El modelo de negocio está basado en el rápido crecimiento de la demanda de los servicios de banda ancha y acceso a Internet. El éxito del Grupo depende, en parte, del crecimiento continuo del uso de los servicios de acceso a Internet de alta velocidad. Algunos puntos críticos para el incremento del uso de Internet como son la seguridad, fiabilidad, coste, facilidad de acceso y calidad del servicio, pueden afectar el desarrollo del mercado para los servicios del Grupo.

No obstante, dentro de la estrategia del Grupo Jazztel se encuentran incluidos objetivos relativos a la mejora continua en la totalidad del proceso asociado al ciclo de vida del cliente. Estos objetivos se centran en la mejora de los parámetros del servicio ofrecido al cliente, optimizando los procesos existentes al crecimiento esperado en la base de clientes. Por otro lado, el lanzamiento de nuevos productos y la mejora de las ofertas comerciales conllevan propuestas de valor añadido que implican el fortalecimiento de la posición del Grupo Jazztel en el mercado. Además, la estructura organizativa, las políticas y procedimientos internos con los que cuenta el Grupo Jazztel, permiten la observación continua de la tendencia del mercado, adaptándose de forma dinámica a las necesidades del cliente.

##### Cambios regulatorios

La capacidad del Grupo para prestar sus servicios depende en buena medida del éxito en la implantación de los regímenes de liberalización de las telecomunicaciones en España. Sin embargo, muchos de los aspectos de la normativa reguladora del sector de telecomunicaciones en la UE y España son nuevos y están en desarrollo. Como resultado, es difícil determinar la forma en que las autoridades regulatorias interpretarán la normativa y evaluarán su cumplimiento.

En este contexto, el Grupo Jazztel cuenta con el Departamento Legal y Regulatorio cuyos profesionales se encuentran analizando permanente la actualidad normativa, evaluando el impacto que se deriva de la misma, y en este sentido defendiendo los intereses del Grupo Jazztel.

##### Cambios en tecnologías de la información

La industria de las telecomunicaciones está sujeta a rápidos y significativos cambios en la tecnología. Debido al desarrollo de

nuevas tecnologías, el Grupo podría situarse en una posición de desventaja competitiva y las presiones competitivas podrían forzarlo a implementar nuevas tecnologías a un coste sustancial, para mantener su posición competitiva. Además, los competidores del Grupo podrían implementar nuevas tecnologías con anterioridad a que éste fuera capaz, de hacerlo, permitiéndoles ofrecer precios más bajos, mejores servicios y tecnologías de mejor calidad, resultando en una penetración más rápida de nuevos mercados.

Uno de los principales objetivos que el Grupo Jazztel integra en su Plan Estratégico es la innovación de los servicios prestados. El Grupo cuenta con la estructura organizativa y los procesos internos adecuados que le permiten estar en constante seguimiento del mercado, y en la continua mejora del rendimiento y control sobre su tecnología. En los últimos años, la dirección de la Sociedad ha hecho un esfuerzo por implementar la última tecnología en su red, como la tecnología VDSL2 que se está implementando actualmente, así como la firma de un acuerdo de despliegue de una red de fibra óptica hasta el hogar (FTTH) con Telefónica, manteniendo así los activos de la Sociedad en la vanguardia de la innovación tecnológica, incluso por delante de algunos de sus competidores.

D.2 Indique si se han materializado durante el ejercicio, alguno de los distintos tipos de riesgo (operativos, tecnológicos, financieros, legales, reputacionales, fiscales...) que afectan a la sociedad y/o su grupo,

NO

En caso afirmativo, indique las circunstancias que los han motivado y si han funcionado los sistemas de control establecidos.

D.3 Indique si existe alguna comisión u otro órgano de gobierno encargado de establecer y supervisar estos dispositivos de control.

SI

En caso afirmativo detalle cuales son sus funciones.

**Nombre de la comisión u órgano**

COMITE DE AUDITORIA

**Descripción de funciones**

Ver epígrafes B.1.32; B.2.2; B.2.3; F52

D.4 Identificación y descripción de los procesos de cumplimiento de las distintas regulaciones que afectan a su sociedad y/o a su grupo.

Jazztel cumple con la normativa aplicable al sector de las telecomunicaciones, así como con toda la normativa general y sectorial aplicable a las sociedades de su grupo, entre ellas las normas del mercado de valores.



## E - JUNTA GENERAL

E.1 Indique y en su caso detalle si existen diferencias con el régimen de mínimos previsto en la Ley de Sociedades Anónimas (LSA) respecto al quórum de constitución de la Junta General

SI

	% de quórum distinto al establecido en art. 102 LSA para supuestos generales	% de quórum distinto al establecido en art. 103 LSA para supuestos especiales del art. 103
Quórum exigido en 1ª convocatoria	50,000	0
Quórum exigido en 2ª convocatoria	0	0

Descripción de las diferencias
<p>Nota aclaratoria del Quorum exigido en 1 convocatoria: en el caso de Jazztel plc, al ser una sociedad inglesa, no aplican los mínimos de quorums recogidos en la Ley de Sociedades de Capital para las sociedades anónimas.</p> <p>La presencia, en persona o por poderes, de al menos dos miembros con derecho a voto de la Sociedad constituirá quórum a todos los efectos. Si, transcurridos cinco minutos desde la hora fijada para la Junta General (o el plazo superior que el presidente de la Junta considere oportuno conceder), no hay quórum, o, si durante la Junta deja de haber quórum, la Junta, si ha sido convocada a petición de los socios, quedará disuelta. En todos los demás casos, se aplazará hasta la fecha, la hora y el lugar especificados a tales efectos en la convocatoria de la Junta o (si no se especificaban) que el presidente de la Junta determine.</p> <p>Las modalidades de propiedad de las acciones de la Sociedad son, Indirecta de forma que las mismas se encuentran depositadas en BT Globenet Nominees Ltd. como entidad adherida a Euroclear y Clearstream (la Entidad Depositaria). Esta es la modalidad que presenta la mayor parte de las acciones actuales, y Directa, las que son titularidad directa de los accionistas, están a su nombre, y no son negociables en los mercados. Todo aquel accionista que desee beneficiarse de una participación negociable debería acogerse al sistema de propiedad indirecta a través de la Entidad Depositaria. Por tanto en el libro de accionistas de la sociedad se inscriben los accionistas directos y BT Globenet representado a todos los accionistas indirectos.</p> <p>Los accionistas que posean acciones en régimen de propiedad directa deberán votar o bien asistiendo a la Junta en persona o remitiendo un formulario de documento de representación debidamente cumplimentado a la Sociedad con anterioridad a cualquier Junta en la fecha y lugar especificados en la convocatoria.</p> <p>Los accionistas interesados en acciones de la Sociedad en propiedad indirecta a través entidades adheridas a Euroclear o Clearstream deberían respetar los procedimientos de Euroclear o Clearstream relativos a la votación y asistencia. Esto también se aplica a todos aquéllos que tengan acciones en propiedad a través acuerdos de negociación y liquidación en los mercados en los que cotizan las acciones ordinarias de la Sociedad, como el Nuevo Mercado, cuyos procedimientos (incluido, en el caso del Nuevo Mercado, los requisitos de Iberclear) deberán respetar igualmente. Éstos serán distintos a los procedimientos de aplicación a los accionistas registrados de la Sociedad.</p>

E.2 Indique y en su caso detalle si existen diferencias con el régimen previsto en la Ley de Sociedades Anónimas (LSA) para el régimen de adopción de acuerdos sociales.

NO

Describa en qué se diferencia del régimen previsto en la LSA.

### E.3 Relacione los derechos de los accionistas en relación con las juntas generales, que sean distintos a los establecidos en la LSA.

Derecho a recibir información previa a la celebración de la Junta General:

Cualquier socio podrá solicitar de los Consejeros, por escrito y en ningún caso con posterioridad a los siete días previos a la fecha prevista para la celebración de la Junta General, los informes, declaraciones y aclaraciones que éste considere pertinentes en relación con los puntos del orden del día.

Los Consejeros estarán obligados a proporcionar la información solicitada, a menos que el Presidente estime que: (i) revelar la información solicitada por un porcentaje de socios que represente menos del 25% del capital social vaya en detrimento de los intereses de la Sociedad; (ii) la información solicitada no esté relacionada con los puntos del orden del día; (iii) la información solicitada no sea necesaria para establecer una opinión con respecto a los puntos del orden del día o, por cualquier motivo, pueda considerarse injuriosa; o (iv) la información se encuentre ya disponible por otros medios. Los Consejeros podrán autorizar a cualquier socio, al Secretario, o al Vicesecretario para que respondan en nombre de los Consejeros cualquier solicitud de información que hagan los socios.

Las solicitudes de información se responderán por escrito, a menos que, debido a la naturaleza de la información solicitada, no sea viable o no haya tiempo suficiente antes del plazo en que tenga previsto convocarse la Junta General. En tales supuestos, la contestación a dichas solicitudes se efectuará en el curso de la asamblea de conformidad con lo previsto en este Reglamento. Toda contestación que se haga a los socios previa a la fecha de la asamblea quedará asimismo a disposición de todos los socios que asistan a la asamblea mediante su publicación en la página web de la Sociedad, siempre que el tiempo lo permita.

Derecho de asistencia

Tendrán derecho de asistencia a las Juntas Generales aquellos socios que posean acciones ordinarias registradas a su nombre en el registro de socios al momento del cierre del negocio en la fecha establecida por la Sociedad, no pudiendo ser dicha fecha anterior en más de 48 horas a la fecha de la asamblea.

Los socios que tengan interés en las acciones de la Sociedad que se mantienen a través de Euroclear o Clearstream habrán de seguir los procedimientos de voto y asistencia de Euroclear o Clearstream. Esto incluirá a aquellos socios titulares de acciones a través de convenios o acuerdos de negociación en aquel mercado en que las acciones de la Sociedad estén cotizadas, el 'Nuevo Mercado Español' cuyos procedimientos también tendrán que seguirse por los socios (incluidos los requisitos establecidos para Iberclear). Éstos últimos diferirán de los procedimientos que se apliquen a los socios registrados de la Sociedad.

Los Consejeros podrán asistir a la Junta General. El Presidente de la Junta General podrá autorizar la asistencia de cualquier otra persona que considere oportuna. No obstante dicha autorización podrá ser revocada mediante resolución ordinaria de los socios en Junta General correspondiente.

Derecho de participación de los socios

Una vez comenzada la Junta General, aquellos socios que deseen dirigirse a la asamblea o solicitar información o aclaraciones en relación con los puntos del orden del día se identificarán ante el Presidente de la asamblea, para lo que harán constar nombre y apellidos así como el número de acciones de las que sean titulares o representen. El Presidente podrá pedir a quienes soliciten la palabra que entreguen el texto de su intervención. Los socios podrán solicitar que el texto de su intervención conste en el acta de la asamblea. Una vez identificados los socios que deseen dirigirse a la asamblea, y tras entregar el texto con su intervención al Presidente, en caso de que éste así lo solicite y previamente a la votación de las resoluciones presentadas en el aviso de convocatoria, el Presidente establecerá el orden en el que se oirán las intervenciones de los socios.

#### Derecho de información en la Junta General

Durante el tiempo asignado a las intervenciones de los socios, estos podrán solicitar información o bien las aclaraciones que estimen oportunas en relación con los puntos del orden del día, para lo que procederán a identificarse, de conformidad con lo dispuesto en el apartado 14 del Reglamento de la Junta de Accionistas.

Se pedirá a la Sociedad que facilite la información solicitada, quedando ésta sujeta a las excepciones previstas el apartado 11 del Reglamento de la Junta de Accionistas o bien al supuesto de que dicha información no se encuentre disponible en ese preciso instante. La información solicitada la proporcionará el Presidente; o, a petición del Presidente, el Secretario, el Vicesecretario, algún Consejero o cualquier empleado de la Sociedad experto en la materia.

#### E.4 Indique, en su caso, las medidas adoptadas para fomentar la participación de los accionistas en las juntas generales.

La Sociedad tiene a disposición de sus accionistas un departamento especial de Relaciones con los Inversores donde pueden acceder a todo tipo de información relativa a las Juntas Generales, dentro de los límites legales.

Además, la Sociedad cuenta con un sitio Web que los accionistas pueden consultar completamente adaptado a los requisitos de la Ley 26/2003, de 17 de julio, y al Real Decreto Legislativo 1564/1989, de 22 de diciembre, así como a las normativas correspondientes, de acuerdo con la Circular 1/2004, de 17 de marzo, de la CNMV.

La Junta General del año 2012 se celebró en España, facilitándose además el ejercicio del derecho de voto de modo electrónico.

#### E.5 Indique si el cargo de presidente de la Junta General coincide con el cargo de presidente del Consejo de Administración. Detalle, en su caso, qué medidas se adoptan para garantizar la independencia y buen funcionamiento de la Junta General:

SI

Detalles las medidas
El Presidente del Consejo y, en su defecto, un Vicepresidente, presidirá las Juntas Generales. Si no existe un Presidente o Vicepresidente, o si en una Junta no hace acto de presencia ninguno de ellos transcurridos cinco minutos desde la hora fijada para la celebración de la Junta, o no desean actuar en calidad de tales, los Consejeros que estén presentes elegirán a uno de ellos (o, si no hay presente ningún Consejero, o si todos los Consejeros presentes declinan ocupar la presidencia, los socios presentes y con derecho a voto elegirán a uno de ellos) para que presida la Junta. La Sociedad está convencida de que la independencia y buen funcionamiento de las Juntas Generales de Accionistas están debidamente salvaguardados por medio de los exhaustivos procedimientos incluidos en el Reglamento Interno de la Junta General.

#### E.6 Indique, en su caso, las modificaciones introducidas durante el ejercicio en el reglamento de la Junta General.

En la Junta General de accionistas celebrada el 27 de junio de 2012, se aprobó la modificación de los artículos 1.2 y 3.1 del Reglamento Interno de la Junta de Accionistas, para adaptarlos a los Estatutos Sociales, cuyo artículo 100 relativo al Comité de Auditoría se modificó para adecuar su contenido a las novedades establecidas por la Ley 12/2010, de 30 de junio, por la que se modificó, entre otras, la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores.

A continuación se recogen los nuevos textos de los artículos 1.2 y 3.1 del Reglamento de la Junta General

NUEVO TEXTO DEL ARTICULO 1.2 DEL REGLAMENTO INTERNO DE LA JUNTA DE ACCIONISTAS

## 1 Juntas Generales

1.2 Las Juntas Generales podrán celebrarse en cualquier momento, si bien, la Sociedad, de conformidad con la Ley de Sociedades inglesa de 2006 (Companies Act 2006) (la 'Ley de Sociedades') está obligada a celebrar una Junta General con carácter anual. La Junta General anual (la 'Junta General Anual') tendrá lugar una vez al año dentro del período de 6 meses contado desde el día siguiente a la fecha de referencia de las Cuentas de la Sociedad (a día de hoy, el 31 de diciembre) además de cualquier otra Junta General celebrada durante dicho período. La Junta General Anual se celebrará en la hora, fecha y lugar que determinen los Consejeros. Las Juntas Generales restantes se denominarán Juntas Generales, de forma que los Consejeros podrán, cuando así lo estimen conveniente, y así lo harán, de acuerdo con los Estatutos Sociales y la Ley de Sociedades, proceder a la convocatoria de una Junta General.

### NUEVO TEXTO DEL ARTICULO 3.1 DEL REGLAMENTO INTERNO DE LA JUNTA DE ACCIONISTAS

#### 3 Anuncio de convocatoria de las Juntas Generales

3.1 Se convocará una Junta General Anual mediante un anuncio de convocatoria por escrito de al menos 21 días completos y, sujeto a la aprobación previa por los accionistas mediante acuerdo especial de conformidad con el artículo 307.A de Ley de Sociedades cualquier otra Junta General mediante aviso de convocatoria por escrito de al menos 14 días completos, salvo que la Ley de Sociedades requiera que la convocatoria se realice de forma especial, en cuyo caso, el anuncio de la convocatoria deberá hacerse por escrito al menos 28 días antes de la celebración de la Junta General. El período de anuncio de convocatoria será en cada caso exclusivo para la fecha en que éste se notifique o se estime vaya a ser notificado y para la fecha en que vaya a celebrarse la asamblea y se entregará, según la forma a continuación mencionada, a todos los socios salvo aquellos a los que según lo estipulado en los Estatutos de la Sociedad no tengan el derecho a recibir dichos avisos de convocatoria por parte de la Sociedad, siempre y cuando la Sociedad tenga la potestad de establecer que únicamente aquellas personas inscritas en el Registro al momento del cierre del negocio en fecha que fije la Sociedad, no pudiendo ser dicha fecha anterior en 21 días a la del envío de dicho anuncio de convocatoria, gozarán del derecho a recibir dichos avisos.

E.7 Indique los datos de asistencia en las juntas generales celebradas en el ejercicio al que se refiere el presente informe:

Datos de asistencia					
Fecha Junta General	% de presencia física	% en representación	% voto a distancia		Total
			Voto electrónico	Otros	
27/06/2012	0,725	41,039	0,130	0,000	41,894

E.8 Indique brevemente los acuerdos adoptados en las juntas generales celebrados en el ejercicio al que se refiere el presente informe y porcentaje de votos con los que se ha adoptado cada acuerdo.

1. Examen y aprobación, en su caso, de las Cuentas Anuales de la Sociedad, del Informe Anual de Gobierno Corporativo y del Informe de Auditoría para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, así como las Cuentas Consolidadas del grupo encabezado por la Sociedad.

A favor: 103.588.143

En contra: 203.637

Abstenciones: 581.724

Aprobado: 99,804%

2. Aprobación del Informe sobre Remuneraciones (Directors' Remuneration Report) que figura en la Memoria de la Sociedad.

A favor: 94.776.742  
En contra: 5.939.774  
Abstenciones: 3.656.988  
Aprobado: 94,102%

3. Reelección de José Ortiz Martínez como Consejero Dominical de la Sociedad.

A favor: 99.620.467  
En contra: 4.611.277  
Abstenciones: 141.760  
Aprobado: 95,576%

4. Elección de Gavin Mathew Morris como Consejero Dominical de la Sociedad.

A favor: 99.881.535  
En contra: 3.971.414  
Abstenciones: 520.555  
Aprobado: 96,176%

5. Renovación del nombramiento de Ernst Young LLP como Auditores de la Sociedad con efectos a partir de la celebración de la Junta General y hasta la finalización de la Junta General a la que se presenten las siguientes Cuentas Anuales de la Sociedad, y autorización al Consejo de Administración para fijar la remuneración de los Auditores.

A favor: 103.517.435  
En contra: 227.401  
Abstenciones: 628.668  
Aprobado: 99,781%

6. Ratificación del Plan Complementario al Plan Extraordinario de Retribución Variable ligado a la Revalorización de la Acción 2009-2014 en los términos descritos en la Carta del Presidente.

A favor: 69.715.019  
En contra: 34.560.951  
Abstenciones: 97.534  
Aprobado: 66,856%

7. Ratificación, con sujeción a la aprobación de los acuerdos incluidos en los puntos 9 y 13 del Orden del Día, del Plan de Opciones sobre Acciones 2013-2016 en los términos descritos en la Carta del Presidente.

A favor: 68.175.376  
En contra: 35.965.576  
Abstenciones: 232.552  
Aprobado: 65,465%

8. Modificación de los artículos 1.2 y 3.1 del Reglamento Interno de la Junta de Accionistas, cuyos textos refundidos se adjuntan a la Carta del Presidente, para adaptarlos a los Estatutos Sociales

A favor: 103.658.984  
En contra: 306.829  
Abstenciones: 407.691  
Aprobado: 99,705%

9. Renovación de la facultad del Consejo de Administración prevista en el párrafo 8.2 del artículo 8 de los Estatutos Sociales

(facultades de adjudicación y venta de acciones en cartera del Consejo) hasta el 26 de junio de 2017, estableciendo como Cantidad del Artículo 551 la cantidad de 64.200.000 Euros, pudiendo los Consejeros en virtud de esta delegación de facultades, durante dicho período, llevar a cabo ofertas y acuerdos que necesiten o puedan necesitar la asignación y emisión de valores con posterioridad a la fecha de terminación de dicho período. Esta facultad sustituye a cualesquiera otras autorizaciones anteriores concedidas con base en el Artículo 551 de la Ley de Sociedades Inglesa de 2006 ('Companies Act 2006')

A favor: 70.505.553  
En contra: 33.106.886  
Abstenciones: 761.065  
Aprobado: 68,047%

10. Autorizar a la Sociedad, de manera incondicional y general, y sometido a la aprobación del acuerdo incluido en el punto 12 del Orden del Día, conforme al Artículo 701 de la Ley de Sociedades Inglesa de 2006, para adquirir en el mercado acciones ordinarias de la propia sociedad de acuerdo con lo previsto en el Artículo 693 de dicha Ley. A estos efectos, el número máximo de acciones que se podrían adquirir será de 24.743.410 acciones, siendo el precio mínimo de adquisición equivalente al valor nominal de las acciones ordinarias de Jazztel y el precio máximo de adquisición el 110 por ciento de la media de los precios de cierre durante los 5 días hábiles anteriores al día en el que lleve a cabo la adquisición. La presente autorización desplegará sus efectos durante un plazo de cinco años, a saber hasta el día 26 de junio de 2017.

A favor: 84.116.571  
En contra: 20.235.003  
Abstenciones: 21.930  
Aprobado: 80,609%

11. Aprobación de la modificación del artículo 100 de los Estatutos de la Sociedad, cuyo texto refundido se adjunta a la Carta del Presidente, en cuanto a la composición y funciones del Comité de Auditoría para adaptarlo a las novedades introducidas por la Ley 12/2010, de 30 de junio, por la que se modifican, entre otras, la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores.

A favor: 103.679.977  
En contra: 501.750  
Abstenciones: 191.777  
Aprobado: 99,518%

12. Reducción de la reserva por prima de emisión en la cantidad de 600.000.000 Euros.

A favor: 103.802.447  
En contra: 544.146  
Abstenciones: 26.911  
Aprobado: 99,479%

13. Renovación, en el caso de que sea aprobado el acuerdo previsto en el punto 9 anterior del Orden del Día, de la facultad conferida al Consejo de Administración en el párrafo 8.3 del Artículo 8 de los Estatutos Sociales (Facultades de adjudicación y venta de acciones en cartera del Consejo) por el período establecido en el punto 9, fijando como Cantidad del Artículo 561 la cantidad de 64.200.000 Euros, pudiendo los Consejeros en virtud de esta delegación de facultades, durante dicho período, llevar a cabo ofertas y acuerdos que necesiten o puedan necesitar la asignación y emisión de valores con posterioridad a la fecha de terminación de dicho período. Esta facultad sustituye a cualesquiera autorizaciones anteriores concedidas con base en el Artículo 561 de la Ley de Sociedades Inglesa de 2006.

A favor: 59.286.791  
En contra: 44.293.985  
Abstenciones: 792.728  
No Aprobado: 57,237%

E.9 Indique si existe alguna restricción estatutaria que establezca un número mínimo de acciones necesarias para asistir a la Junta General.

NO

<b>Número de acciones necesarias para asistir a la Junta General</b>	
--	--

E.10 Indique y justifique las políticas seguidas por la sociedad referente a las delegaciones de voto en la junta general.

En la actualidad, las modalidades de propiedad de las acciones de la Sociedad son las siguientes:

a) Indirecta

Para que los accionistas puedan negociar las acciones de la Sociedad a través del Nuevo Mercado, es necesario que tengan depositadas sus acciones en BT Globenet Nominees Ltd. como entidad adherida a Euroclear y Clearstream (la Entidad Depositaria). Esta es la modalidad que presenta la mayor parte de las acciones actuales.

b) Directa

Algunas acciones, no obstante, son propiedad directa de los titulares u otra entidad designada, y están a su nombre. Sin embargo, dichas acciones no son negociables en los mercados españoles a no ser que sean registradas en forma de anotación en el Libro-registro de Iberclear de acuerdo con el procedimiento aplicable. Todo aquel accionista que desee beneficiarse de una participación negociable debería acogerse al sistema de propiedad indirecta a través de la Entidad Depositaria. Para ello, es preciso cumplir un procedimiento de depósito especial.

Los accionistas que posean acciones en régimen de propiedad directa deberán votar o bien asistiendo a la Junta en persona o remitiendo un formulario de documento de representación debidamente cumplimentado a la Sociedad con anterioridad a cualquier Junta en la fecha y lugar especificados en la convocatoria.

Los accionistas interesados en acciones de la Sociedad en propiedad indirecta a través entidades adheridas a Euroclear o Clearstream deberían respetar los procedimientos de Euroclear o Clearstream relativos a la votación y asistencia. Esto también se aplica a todos aquéllos que tengan acciones en propiedad a través acuerdos de negociación y liquidación en los mercados en los que cotizan las acciones ordinarias de la Sociedad, como el Nuevo Mercado, cuyos procedimientos (incluido, en el caso del Nuevo Mercado, los requisitos de Iberclear) deberán respetar igualmente. Éstos serán distintos a los procedimientos de aplicación a los accionistas registrados de la Sociedad.

E.11 Indique si la compañía tiene conocimiento de la política de los inversores institucionales de participar o no en las decisiones de la sociedad:

NO

E.12 Indique la dirección y modo de acceso al contenido de gobierno corporativo en su página Web.

El sitio Web de la Sociedad es [www.jazztel.com](http://www.jazztel.com)

En este sitio Web, existe un acceso directo especial inversores a través del cual las partes interesadas pueden acceder directamente a todos los contenidos de gobierno corporativo del sitio Web de la Sociedad.

## F - GRADO DE SEGUIMIENTO DE LAS RECOMENDACIONES DE GOBIERNO CORPORATIVO

Indique el grado de seguimiento de la sociedad respecto de las recomendaciones del Código Unificado de buen gobierno. En el supuesto de no cumplir alguna de ellas, explique las recomendaciones, normas, prácticas o criterios, que aplica la sociedad.

1. Que los Estatutos de las sociedades cotizadas no limiten el número máximo de votos que pueda emitir un mismo accionista, ni contengan otras restricciones que dificulten la toma de control de la sociedad mediante la adquisición de sus acciones en el mercado.

*Ver epígrafes: A.9, B.1.22, B.1.23 y E.1, E.2*

Cumple

2. Que cuando coticen la sociedad matriz y una sociedad dependiente ambas definan públicamente con precisión:

- a) Las respectivas áreas de actividad y eventuales relaciones de negocio entre ellas, así como las de la sociedad dependiente cotizada con las demás empresas del grupo;
- b) Los mecanismos previstos para resolver los eventuales conflictos de interés que puedan presentarse.

*Ver epígrafes: C.4 y C.7*

No Aplicable

3. Que, aunque no lo exijan de forma expresa las Leyes mercantiles, se sometan a la aprobación de la Junta General de Accionistas las operaciones que entrañen una modificación estructural de la sociedad y, en particular, las siguientes:

- a) La transformación de sociedades cotizadas en compañías holding, mediante "filialización" o incorporación a entidades dependientes de actividades esenciales desarrolladas hasta ese momento por la propia sociedad, incluso aunque ésta mantenga el pleno dominio de aquéllas;
- b) La adquisición o enajenación de activos operativos esenciales, cuando entrañe una modificación efectiva del objeto social;
- c) Las operaciones cuyo efecto sea equivalente al de la liquidación de la sociedad.

Cumple

4. Que las propuestas detalladas de los acuerdos a adoptar en la Junta General, incluida la información a que se refiere la recomendación 28, se hagan públicas en el momento de la publicación del anuncio de la convocatoria de la Junta.

Cumple

5. Que en la Junta General se voten separadamente aquellos asuntos que sean sustancialmente independientes, a fin de que los accionistas puedan ejercer de forma separada sus preferencias de voto. Y que dicha regla se aplique, en particular:

- a) Al nombramiento o ratificación de consejeros, que deberán votarse de forma individual;
- b) En el caso de modificaciones de Estatutos, a cada artículo o grupo de artículos que sean sustancialmente independientes.

*Ver epígrafe: E.8*

Cumple



6. Que las sociedades permitan fraccionar el voto a fin de que los intermediarios financieros que aparezcan legitimados como accionistas, pero actúen por cuenta de clientes distintos, puedan emitir sus votos conforme a las instrucciones de éstos.

*Ver epígrafe: E.4*

Cumple

7. Que el Consejo desempeñe sus funciones con unidad de propósito e independencia de criterio, dispense el mismo trato a todos los accionistas y se guíe por el interés de la compañía, entendido como hacer máximo, de forma sostenida, el valor económico de la empresa.

Y que vele asimismo para que en sus relaciones con los grupos de interés (stakeholders) la empresa respete las leyes y reglamentos; cumpla de buena fe sus obligaciones y contratos; respete los usos y buenas prácticas de los sectores y territorios donde ejerza su actividad; y observe aquellos principios adicionales de responsabilidad social que hubiera aceptado voluntariamente.

Cumple

8. Que el Consejo asuma, como núcleo de su misión, aprobar la estrategia de la compañía y la organización precisa para su puesta en práctica, así como supervisar y controlar que la Dirección cumple los objetivos marcados y respeta el objeto e interés social de la compañía. Y que, a tal fin, el Consejo en pleno se reserve la competencia de aprobar:

a) Las políticas y estrategias generales de la sociedad, y en particular:

- i) El Plan estratégico o de negocio, así como los objetivos de gestión y presupuesto anuales;
- ii) La política de inversiones y financiación;
- iii) La definición de la estructura del grupo de sociedades;
- iv) La política de gobierno corporativo;
- v) La política de responsabilidad social corporativa;
- vi) La política de retribuciones y evaluación del desempeño de los altos directivos;
- vii) La política de control y gestión de riesgos, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control.
- viii) La política de dividendos, así como la de autocartera y, en especial, sus límites.

*Ver epígrafes: B.1.10, B.1.13, B.1.14 y D.3*

b) Las siguientes decisiones :

- i) A propuesta del primer ejecutivo de la compañía, el nombramiento y eventual cese de los altos directivos, así como sus cláusulas de indemnización.

*Ver epígrafe: B.1.14*

- ii) La retribución de los consejeros, así como, en el caso de los ejecutivos, la retribución adicional por sus funciones ejecutivas y demás condiciones que deban respetar sus contratos.

*Ver epígrafe: B.1.14*

- iii) La información financiera que, por su condición de cotizada, la sociedad deba hacer pública periódicamente.

- iv) Las inversiones u operaciones de todo tipo que, por su elevada cuantía o especiales características, tengan carácter estratégico, salvo que su aprobación corresponda a la Junta General;

- v) 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 del grupo.

c) Las operaciones que la sociedad realice con consejeros, con accionistas significativos o representados en el Consejo, o con personas a ellos vinculados ("operaciones vinculadas").

Esa autorización del Consejo no se entenderá, sin embargo, precisa en aquellas operaciones vinculadas que cumplan simultáneamente las tres condiciones siguientes:

- 1ª. Que se realicen en virtud de contratos cuyas condiciones estén estandarizadas y se apliquen en masa a muchos clientes;

2ª. Que se realicen a precios o tarifas establecidos con carácter general por quien actúe como suministrador del bien o servicio del que se trate;

3ª. Que su cuantía no supere el 1% de los ingresos anuales de la sociedad.

Se recomienda que el Consejo apruebe las operaciones vinculadas previo informe favorable del Comité de Auditoría o, en su caso, de aquel otro al que se hubiera encomendado esa función; y que los consejeros a los que afecten, además de no ejercer ni delegar su derecho de voto, se ausenten de la sala de reuniones mientras el Consejo delibera y vota sobre ella.

Se recomienda que las competencias que aquí se atribuyen al Consejo lo sean con carácter indelegable, salvo las mencionadas en las letras b) y c), que podrán ser adoptadas por razones de urgencia por la Comisión Delegada, con posterior ratificación por el Consejo en pleno.

*Ver epígrafes: C.1 y C.6*

Cumple

9. Que el Consejo tenga la dimensión precisa para lograr un funcionamiento eficaz y participativo, lo que hace aconsejable que su tamaño no sea inferior a cinco ni superior a quince miembros.

*Ver epígrafe: B.1.1*

Cumple

10. Que los consejeros externos dominicales e independientes constituyan una amplia mayoría del Consejo y que el número de consejeros ejecutivos sea el mínimo necesario, teniendo en cuenta la complejidad del grupo societario y el porcentaje de participación de los consejeros ejecutivos en el capital de la sociedad.

*Ver epígrafes: A.2, A.3, B.1.3 y B.1.14*

Cumple

11. Que si existiera algún consejero externo que no pueda ser considerado dominical ni independiente, la sociedad explique tal circunstancia y sus vínculos, ya sea con la sociedad o sus directivos, ya con sus accionistas.

*Ver epígrafe: B.1.3*

No Aplicable

12. Que dentro de los consejeros externos, la relación entre el número de consejeros dominicales y el de independientes refleje la proporción existente entre el capital de la sociedad representado por los consejeros dominicales y el resto del capital.

Este criterio de proporcionalidad estricta podrá atenuarse, de forma que el peso de los dominicales sea mayor que el que correspondería al porcentaje total de capital que representen:

1º En sociedades de elevada capitalización en las que sean escasas o nulas las participaciones accionariales que tengan legalmente la consideración de significativas, pero existan accionistas, con paquetes accionariales de elevado valor absoluto.

2º Cuando se trate de sociedades en las que exista una pluralidad de accionistas representados en el Consejo, y no tengan vínculos entre sí.

*Ver epígrafes: B.1.3, A.2 y A.3*

Cumple

13. Que el número de consejeros independientes represente al menos un tercio del total de consejeros.

*Ver epígrafe: B.1.3*

Cumple

14. Que el carácter de cada consejero se explique por el Consejo ante la Junta General de Accionistas que deba efectuar o ratificar su nombramiento, y se confirme o, en su caso, revise anualmente en el Informe Anual de Gobierno Corporativo, previa verificación por la Comisión de Nombramientos. Y que en dicho Informe también se expliquen las razones por las cuales se haya nombrado consejeros dominicales a instancia de accionistas cuya participación accionarial sea inferior al 5% del capital; y se expongan las razones por las que no se hubieran atendido, en su caso, peticiones formales de presencia en el Consejo procedentes de accionistas cuya participación accionarial sea igual o superior a la de otros a cuya instancia se hubieran designado consejeros dominicales.

*Ver epígrafes: B.1.3 y B.1.4*

Cumple

15. Que cuando sea escaso o nulo el número de consejeras, el Consejo explique los motivos y las iniciativas adoptadas para corregir tal situación; y que, en particular, la Comisión de Nombramientos vele para que al proveerse nuevas vacantes:

- a) Los procedimientos de selección no adolezcan de sesgos implícitos que obstaculicen la selección de consejeras;
- b) La compañía busque deliberadamente, e incluya entre los potenciales candidatos, mujeres que reúnan el perfil profesional buscado.

*Ver epígrafes: B.1.2, B.1.27 y B.2.3*

Cumple

16. Que el Presidente, como responsable del eficaz funcionamiento del Consejo, se asegure de que los consejeros reciban con carácter previo información suficiente; estimule el debate y la participación activa de los consejeros durante las sesiones del Consejo, salvaguardando su libre toma de posición y expresión de opinión; y organice y coordine con los presidentes de las Comisiones relevantes la evaluación periódica del Consejo, así como, en su caso, la del Consejero Delegado o primer ejecutivo.

*Ver epígrafe: B.1.42*

Cumple

17. Que, cuando el Presidente del Consejo sea también el primer ejecutivo de la sociedad, se faculte a uno de los consejeros independientes para solicitar la convocatoria del Consejo o la inclusión de nuevos puntos en el orden del día; para coordinar y hacerse eco de las preocupaciones de los consejeros externos; y para dirigir la evaluación por el Consejo de su Presidente.

*Ver epígrafe: B.1.21*

No Aplicable

18. Que el Secretario del Consejo, vele de forma especial para que las actuaciones del Consejo:

- a) Se ajusten a la letra y al espíritu de las Leyes y sus reglamentos, incluidos los aprobados por los organismos reguladores;
- b) Sean conformes con los Estatutos de la sociedad y con los Reglamentos de la Junta, del Consejo y demás que tenga la compañía;
- c) Tengan presentes las recomendaciones sobre buen gobierno contenidas en este Código Unificado que la compañía hubiera aceptado.

Y que, para salvaguardar la independencia, imparcialidad y profesionalidad del Secretario, su nombramiento y cese sean informados por la Comisión de Nombramientos y aprobados por el pleno del Consejo; y que dicho procedimiento de nombramiento y cese conste en el Reglamento del Consejo.

*Ver epígrafe: B.1.34*

Cumple

19. Que el Consejo se reúna con la frecuencia precisa para desempeñar con eficacia sus funciones, siguiendo el programa de fechas y asuntos que establezca al inicio del ejercicio, pudiendo cada Consejero proponer otros puntos del orden del día inicialmente no previstos.

*Ver epígrafe: B.1.29*

Cumple

20. Que las inasistencias de los consejeros se reduzcan a casos indispensables y se cuantifiquen en el Informe Anual de Gobierno Corporativo. Y que si la representación fuera imprescindible, se confiera con instrucciones.

*Ver epígrafes: B.1.28 y B.1.30*

Cumple

21. Que cuando los consejeros o el Secretario manifiesten preocupaciones sobre alguna propuesta o, en el caso de los consejeros, sobre la marcha de la compañía y tales preocupaciones no queden resueltas en el Consejo, a petición de quien las hubiera manifestado se deje constancia de ellas en el acta.

Cumple

22. Que el Consejo en pleno evalúe una vez al año:

- a) La calidad y eficiencia del funcionamiento del Consejo;
- b) Partiendo del informe que le eleve la Comisión de Nombramientos, el desempeño de sus funciones por el Presidente del Consejo y por el primer ejecutivo de la compañía;
- c) El funcionamiento de sus Comisiones, partiendo del informe que éstas le eleven.

*Ver epígrafe: B.1.19*

Cumple

23. Que todos los consejeros puedan hacer efectivo el derecho a recabar la información adicional que juzguen precisa sobre asuntos de la competencia del Consejo. Y que, salvo que los Estatutos o el Reglamento del Consejo establezcan otra cosa, dirijan su requerimiento al Presidente o al Secretario del Consejo.

*Ver epígrafe: B.1.42*

Cumple

24. Que todos los consejeros tengan derecho a obtener de la sociedad el asesoramiento preciso para el cumplimiento de sus funciones. Y que la sociedad arbitre los cauces adecuados para el ejercicio de este derecho, que en circunstancias especiales podrá incluir el asesoramiento externo con cargo a la empresa.

*Ver epígrafe: B.1.41*

Cumple

25. Que las sociedades establezcan un programa de orientación que proporcione a los nuevos consejeros un conocimiento rápido y suficiente de la empresa, así como de sus reglas de gobierno corporativo. Y que ofrezcan también a los consejeros programas de actualización de conocimientos cuando las circunstancias lo aconsejen.

Cumple

26. Que las sociedades exijan que los consejeros dediquen a su función el tiempo y esfuerzo necesarios para desempeñarla con eficacia y, en consecuencia:

- a) Que los consejeros informen a la Comisión de Nombramientos de sus restantes obligaciones profesionales, por si pudieran interferir con la dedicación exigida;
- b) Que las sociedades establezcan reglas sobre el número de consejos de los que puedan formar parte sus consejeros.

*Ver epígrafes: B.1.8, B.1.9 y B.1.17*

Cumple

27. Que la propuesta de nombramiento o reelección de consejeros que se eleven por el Consejo a la Junta General de Accionistas, así como su nombramiento provisional por cooptación, se aprueben por el Consejo:

- a) A propuesta de la Comisión de Nombramientos, en el caso de consejeros independientes.
- b) Previo informe de la Comisión de Nombramientos, en el caso de los restantes consejeros.

*Ver epígrafe: B.1.2*

Cumple

28. Que las sociedades hagan pública a través de su página Web, y mantengan actualizada, la siguiente información sobre sus consejeros:

- a) Perfil profesional y biográfico;
- b) Otros Consejos de administración a los que pertenezca, se trate o no de sociedades cotizadas;
- c) Indicación de la categoría de consejero a la que pertenezca según corresponda, 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 los posteriores, y;
- e) Acciones de la compañía, y opciones sobre ellas, de las que sea titular.

Cumple

29. Que los consejeros independientes no permanezcan como tales durante un período continuado superior a 12 años.

*Ver epígrafe: B.1.2*

Cumple

30. Que los consejeros dominicales presenten su dimisión cuando el accionista a quien representen venda íntegramente su participación accionarial. Y que también lo hagan, en el número que corresponda, cuando dicho accionista rebaje su participación accionarial hasta un nivel que exija la reducción del número de sus consejeros dominicales.

*Ver epígrafes: A.2, A.3 y B.1.2*

Cumple

31. Que el Consejo de Administración no proponga el cese de ningún consejero independiente antes del cumplimiento del período estatutario para el que hubiera sido nombrado, salvo cuando concorra justa causa, apreciada por el Consejo previo informe de la Comisión de Nombramientos. En particular, se entenderá que existe justa causa cuando el consejero hubiera incumplido los deberes inherentes a su cargo o incurrido en algunas de las circunstancias descritas en el epígrafe 5 del apartado III de definiciones de este Código.

También podrá proponerse el cese de consejeros independientes de resultados de Ofertas Públicas de Adquisición, fusiones u otras operaciones societarias similares que supongan un cambio en la estructura de capital de la sociedad cuando tales cambios en la estructura del Consejo vengán propiciados por el criterio de proporcionalidad señalado en la Recomendación 12.

*Ver epígrafes: B.1.2, B.1.5 y B.1.26*

Cumple

32. Que las sociedades establezcan reglas que obliguen a los consejeros a informar y, en su caso, dimitir en aquellos supuestos que puedan perjudicar al crédito y reputación de la sociedad y, en particular, les obliguen a informar al Consejo de las causas penales en las que aparezcan como imputados, así como de sus posteriores vicisitudes procesales.

Que si un consejero resultara procesado o se dictara contra él auto de apertura de juicio oral por alguno de los delitos señalados en el artículo 124 de la Ley de Sociedades Anónimas, el Consejo examine el caso tan pronto como sea posible y, a la vista de sus circunstancias concretas, decida si procede o no que el consejero continúe en su cargo. Y que de todo ello el Consejo de cuenta, de forma razonada, en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

*Ver epígrafes: B.1.43 y B.1.44*

Cumple

33. Que todos los consejeros expresen claramente su oposición cuando consideren que alguna propuesta de decisión sometida al Consejo puede ser contraria al interés social. Y que otro tanto hagan, de forma especial los independientes y demás consejeros a quienes no afecte el potencial conflicto de interés, cuando se trate de decisiones que puedan perjudicar a los accionistas no representados en el Consejo.

Y que cuando el Consejo adopte decisiones significativas o reiteradas sobre las que el consejero hubiera formulado serias reservas, éste saque las conclusiones que procedan y, si optara por dimitir, explique las razones en la carta a que se refiere la recomendación siguiente.

Esta Recomendación alcanza también al Secretario del Consejo, aunque no tenga la condición de consejero.

Cumple

34. Que cuando, ya sea por dimisión o por otro motivo, un consejero cese en su cargo antes del término de su mandato, explique las razones en una carta que remitirá a todos los miembros del Consejo. Y que, sin perjuicio de que dicho cese se comunique como hecho relevante, del motivo del cese se dé cuenta en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

*Ver epígrafe: B.1.5*

No Aplicable

35. Que la política de retribuciones aprobada por el Consejo se pronuncie como mínimo sobre las siguientes cuestiones:

- a) Importe de los componentes fijos, con desglose, en su caso, de las dietas por participación en el Consejo y sus Comisiones y una estimación de la retribución fija anual a la que den origen;
- b) Conceptos retributivos de carácter variable, incluyendo, en particular:
  - i) Clases de consejeros a los que se apliquen, así como explicación de la importancia relativa de los conceptos retributivos variables respecto a los fijos.
  - ii) Criterios de evaluación de resultados en los que se base cualquier derecho a una remuneración en acciones, opciones sobre acciones o cualquier componente variable;
  - iii) Parámetros fundamentales y fundamento de cualquier sistema de primas anuales (bonus) o de otros beneficios no satisfechos en efectivo; y

- iv) Una estimación del importe absoluto de las retribuciones variables a las que dará origen el plan retributivo propuesto, en función del grado de cumplimiento de las hipótesis u objetivos que tome como referencia.
- c) Principales características de los sistemas de previsión (por ejemplo, pensiones complementarias, seguros de vida y figuras análogas), con una estimación de su importe o coste anual equivalente.
- d) Condiciones que deberán respetar los contratos de quienes ejerzan funciones de alta dirección como consejeros ejecutivos, entre las que se incluirán:
  - i) Duración;
  - ii) Plazos de preaviso; y
  - iii) Cualesquiera otras cláusulas relativas a primas de contratación, así como indemnizaciones o blindajes por resolución anticipada o terminación de la relación contractual entre la sociedad y el consejero ejecutivo.

*Ver epígrafe: B.1.15*

Cumple

36. Que se circunscriban a los consejeros ejecutivos las remuneraciones mediante entrega de acciones de la sociedad o de sociedades del grupo, opciones sobre acciones o instrumentos referenciados al valor de la acción, retribuciones variables ligadas al rendimiento de la sociedad o sistemas de previsión.

Esta recomendación no alcanzará a la entrega de acciones, cuando se condicione a que los consejeros las mantengan hasta su cese como consejero.

*Ver epígrafes: A.3 y B.1.3*

Explique

En la actualidad existe un Plan de Opciones 2008-2012, así como un Plan de Opciones 2013-2016, aplicables a un grupo de directivos de la Sociedad y a los Consejeros. La concesión de opciones no está ligada a la consecución de objetivos o logros concretos de la Sociedad, sino que tiene la finalidad de promover la captación, motivación y fidelización de éstos con la Sociedad.

Los Consejeros Independientes han manifestado su compromiso de mantener las acciones hasta que cesen como Consejeros. Debido a la proximidad de la finalización del Plan 2008-2012, determinados Consejeros Independientes han realizado ejecuciones cumpliendo con su compromiso de mantener en cartera las acciones fruto de su ejecución hasta su cese como Consejeros.

37. Que la remuneración de los consejeros externos sea la necesaria para retribuir la dedicación, cualificación y responsabilidad que el cargo exija; pero no tan elevada como para comprometer su independencia.

Cumple

38. Que las remuneraciones relacionadas con los resultados de la sociedad tomen en cuenta las eventuales salvedades que consten en el informe del auditor externo y minoren dichos resultados.

Cumple

39. Que en caso de retribuciones variables, las políticas retributivas incorporen las cautelas técnicas precisas para asegurar que tales retribuciones guardan relación con el desempeño profesional de sus beneficiarios y no derivan simplemente de la evolución general de los mercados o del sector de actividad de la compañía o de otras circunstancias similares.

Cumple

40. Que el Consejo someta a votación de la Junta General de Accionistas, como punto separado del orden del día, y con carácter consultivo, un informe sobre la política de retribuciones de los consejeros. Y que dicho informe se ponga a disposición de los accionistas, ya sea de forma separada o de cualquier otra forma que la sociedad considere conveniente.

Dicho informe se centrará especialmente en la política de retribuciones aprobada por el Consejo para el año ya en curso, así como, en su caso, la prevista para los años futuros. Abordará todas las cuestiones a que se refiere la Recomendación 35, salvo aquellos extremos que puedan suponer la revelación de información comercial sensible. Hará hincapié en los cambios más significativos de tales políticas sobre la aplicada durante el ejercicio pasado al que se refiera la Junta General. Incluirá también un resumen global de cómo se aplicó la política de retribuciones en dicho ejercicio pasado.

Que el Consejo informe, asimismo, del papel desempeñado por la Comisión de Retribuciones en la elaboración de la política de retribuciones y, si hubiera utilizado asesoramiento externo, de la identidad de los consultores externos que lo hubieran prestado.

*Ver epígrafe: B.1.16*

Cumple

41. Que la Memoria detalle las retribuciones individuales de los consejeros durante el ejercicio e incluya:

- a) El desglose individualizado de la remuneración de cada consejero, que incluirá, en su caso:
  - i) Las dietas de asistencia u otras retribuciones fijas como consejero;
  - ii) La remuneración adicional como presidente o miembro de alguna comisión del Consejo;
  - iii) Cualquier remuneración en concepto de participación en beneficios o primas, y la razón por la que se otorgaron;
  - iv) Las aportaciones a favor del consejero a planes de pensiones de aportación definida; o el aumento de derechos consolidados del consejero, cuando se trate de aportaciones a planes de prestación definida;
  - v) Cualesquiera indemnizaciones pactadas o pagadas en caso de terminación de sus funciones;
  - vi) Las remuneraciones percibidas como consejero de otras empresas del grupo;
  - vii) Las retribuciones por el desempeño de funciones de alta dirección de los consejeros ejecutivos;
  - viii) Cualquier otro concepto retributivo distinto de los anteriores, cualquiera que sea su naturaleza o la entidad del grupo que lo satisfaga, especialmente cuando tenga la consideración de operación vinculada o su omisión distorsione la imagen fiel de las remuneraciones totales percibidas por el consejero.
- b) El desglose individualizado de las eventuales entregas a consejeros de acciones, opciones sobre acciones o cualquier otro instrumento referenciado al valor de la acción, con detalle de:
  - i) Número de acciones u opciones concedidas en el año, y condiciones para su ejercicio;
  - ii) Número de opciones ejercidas durante el año, con indicación del número de acciones afectas y el precio de ejercicio;
  - iii) Número de opciones pendientes de ejercitar a final de año, con indicación de su precio, fecha y demás requisitos de ejercicio;
  - iv) Cualquier modificación durante el año de las condiciones de ejercicio de opciones ya concedidas.
- c) Información sobre la relación, en dicho ejercicio pasado, entre la retribución obtenida por los consejeros ejecutivos y los resultados u otras medidas de rendimiento de la sociedad.

Cumple

42. Que cuando exista Comisión Delegada o Ejecutiva (en adelante, "Comisión Delegada"), la estructura de participación de las diferentes categorías de consejeros sea similar a la del propio Consejo y su secretario sea el del Consejo.



No Aplicable

43. Que el Consejo tenga siempre conocimiento de los asuntos tratados y de las decisiones adoptadas por la Comisión Delegada y que todos los miembros del Consejo reciban copia de las actas de las sesiones de la Comisión Delegada.

No Aplicable

44. Que el Consejo de Administración constituya en su seno, además del Comité de Auditoría exigido por la Ley del Mercado de Valores, una Comisión, o dos comisiones separadas, de Nombramientos y Retribuciones.

Que las reglas de composición y funcionamiento del Comité de Auditoría y de la Comisión o comisiones de Nombramientos y Retribuciones figuren en el Reglamento del Consejo, e incluyan las siguientes:

a) Que el Consejo designe los miembros de estas Comisiones, teniendo presentes los conocimientos, aptitudes y experiencia de los consejeros y los cometidos de cada Comisión; delibere sobre sus propuestas e informes; y ante él hayan de dar cuenta, en el primer pleno del Consejo posterior a sus reuniones, de su actividad y responder del trabajo realizado;

b) Que dichas Comisiones estén compuestas exclusivamente por consejeros externos, con un mínimo de tres. Lo anterior se entiende sin perjuicio de la asistencia de consejeros ejecutivos o altos directivos, cuando así lo acuerden de forma expresa los miembros de la Comisión.

c) Que sus Presidentes sean consejeros independientes.

d) Que puedan recabar asesoramiento externo, cuando lo consideren necesario para el desempeño de sus funciones.

e) Que de sus reuniones se levante acta, de la que se remitirá copia a todos los miembros del Consejo.

Cumple

45. Que la supervisión del cumplimiento de los códigos internos de conducta y de las reglas de gobierno corporativo se atribuya a la Comisión de Auditoría, a la Comisión de Nombramientos, o, si existieran de forma separada, a las de Cumplimiento o Gobierno Corporativo.

Cumple

46. Que los miembros del Comité de Auditoría, y de forma especial su presidente, se designen teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o gestión de riesgos.

Cumple

47. Que las sociedades cotizadas dispongan de una función de auditoría interna que, bajo la supervisión del Comité de Auditoría, vele por el buen funcionamiento de los sistemas de información y control interno.

Cumple

48. Que el responsable de la función de auditoría interna presente al Comité de Auditoría su plan anual de trabajo; le informe directamente de las incidencias que se presenten en su desarrollo; y le someta al final de cada ejercicio un informe de actividades.

Cumple

49. Que la política de control y gestión de riesgos identifique al menos:

- a) Los distintos tipos de riesgo (operativos, tecnológicos, financieros, legales, reputacionales...) a los que se enfrenta la sociedad, incluyendo entre los financieros o económicos, los pasivos contingentes y otros riesgos fuera de balance;
- b) La fijación del nivel de riesgo que la sociedad considere aceptable;
- c) Las medidas previstas para mitigar el impacto de los riesgos identificados, en caso de que llegaran a materializarse;
- d) 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.

*Ver epígrafes: D*

Cumple

50. Que corresponda al Comité de Auditoría:

1º En relación con los sistemas de información y control interno:

- a) Supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera relativa a la sociedad y, en su caso, al grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables.
- b) Revisar periódicamente los sistemas de control interno y gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente.
- c) Velar por la independencia y eficacia de la función de auditoría interna; proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del responsable del servicio de auditoría interna; proponer el presupuesto de ese servicio; recibir información periódica sobre sus actividades; y verificar que la alta dirección tiene en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes.
- d) Establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados comunicar, de forma confidencial y, si se considera apropiado, anónima las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que adviertan en el seno de la empresa.

2º En relación con el auditor externo:

- a) Elevar al Consejo las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor externo, así como las condiciones de su contratación.
- b) Recibir regularmente del auditor externo información sobre el plan de auditoría y los resultados de su ejecución, y verificar que la alta dirección tiene en cuenta sus recomendaciones.
- c) Asegurar la independencia del auditor externo y, a tal efecto:
  - i) Que la sociedad comunique como hecho relevante a la CNMV 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.
  - ii) Que se asegure de que la sociedad y el auditor 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 establecidas para asegurar la independencia de los auditores;
  - iii) Que en caso de renuncia del auditor externo examine las circunstancias que la hubieran motivado.
- d) En el caso de grupos, favorecer que el auditor del grupo asuma la responsabilidad de las auditorías de las empresas que lo integren.

*Ver epígrafes: B.1.35, B.2.2, B.2.3 y D.3*

Cumple

51. Que el Comité de Auditoría pueda convocar a cualquier empleado o directivo de la sociedad, e incluso disponer que comparezcan sin presencia de ningún otro directivo.

Cumple

52. Que el Comité de Auditoría informe al Consejo, con carácter previo a la adopción por éste de las correspondientes decisiones, sobre los siguientes asuntos señalados en la Recomendación 8:

- a) La información financiera que, por su condición de cotizada, la sociedad deba hacer pública periódicamente. El Comité debiera asegurarse de que las cuentas intermedias se formulan con los mismos criterios contables que las anuales y, a tal fin, considerar la procedencia de una revisión limitada del auditor externo.
- 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, así como cualesquiera otras transacciones u operaciones de naturaleza análoga que, por su complejidad, pudieran menoscabar la transparencia del grupo.
- c) Las operaciones vinculadas, salvo que esa función de informe previo haya sido atribuida a otra Comisión de las de supervisión y control.

*Ver epígrafes: B.2.2 y B.2.3*

Cumple

53. Que el Consejo de Administración procure presentar las cuentas a la Junta General sin reservas ni salvedades en el informe de auditoría y que, en los supuestos excepcionales en que existan, tanto el Presidente del Comité de Auditoría como los auditores expliquen con claridad a los accionistas el contenido y alcance de dichas reservas o salvedades.

*Ver epígrafe: B.1.38*

Cumple

54. Que la mayoría de los miembros de la Comisión de Nombramientos -o de Nombramientos y Retribuciones, si fueran una sola- sean consejeros independientes.

*Ver epígrafe: B.2.1*

Cumple

55. Que correspondan a la Comisión de Nombramientos, además de las funciones indicadas en las Recomendaciones precedentes, las siguientes:

- a) Evaluar las competencias, conocimientos y experiencia necesarios en el Consejo, definir, en consecuencia, las funciones y aptitudes necesarias en los candidatos que deban cubrir cada vacante, y evaluar el tiempo y dedicación precisos para que puedan desempeñar bien su cometido.
- b) Examinar u organizar, de la forma que se entienda adecuada, la sucesión del Presidente y del primer ejecutivo y, en su caso, hacer propuestas al Consejo, para que dicha sucesión se produzca de forma ordenada y bien planificada.
- c) Informar los nombramientos y ceses de altos directivos que el primer ejecutivo proponga al Consejo.
- d) Informar al Consejo sobre las cuestiones de diversidad de género señaladas en la Recomendación 14 de este Código.

*Ver epígrafe: B.2.3*

Cumple

56. Que la Comisión de Nombramientos consulte al Presidente y al primer ejecutivo de la sociedad, especialmente cuando se trate de materias relativas a los consejeros ejecutivos.

Y que cualquier consejero pueda solicitar de la Comisión de Nombramientos que tome en consideración, por si los considerara idóneos, potenciales candidatos para cubrir vacantes de consejero.

Cumple

57. Que corresponda a la Comisión de Retribuciones, además de las funciones indicadas en las Recomendaciones precedentes, las siguientes:

a) Proponer al Consejo de Administración:

- i) La política de retribución de los consejeros y altos directivos;
- ii) La retribución individual de los consejeros ejecutivos y las demás condiciones de sus contratos.
- iii) Las condiciones básicas de los contratos de los altos directivos.

b) Velar por la observancia de la política retributiva establecida por la sociedad.

*Ver epígrafes: B.1.14 y B.2.3*

Cumple

58. Que la Comisión de Retribuciones consulte al Presidente y al primer ejecutivo de la sociedad, especialmente cuando se trate de materias relativas a los consejeros ejecutivos y altos directivos.

Cumple

## **G - OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS**

Si considera que existe algún principio o aspecto relevante relativo a las prácticas de gobierno corporativo aplicado por su sociedad, que no ha sido abordado por el presente Informe, a continuación, mencione y explique su contenido.

### AMPLIACIÓN AL PUNTO A.1

La sociedad se encuentra sometida a la Companies Act 2006 de Inglaterra (normativa mercantil) por estar en Londres su domicilio social.

### AMPLIACIÓN AL PUNTO A.3

Respecto al número de derechos de voto que posee D. José Miguel García Fernández (Consejero Delegado), se han incluido en el cuadro como participación directa 1.400.000 acciones nomencladas que le han sido asignadas del Plan Especial de Retribución Variable. En relación con este Plan, es preciso ver el apartado B.16 en el cuál se especifica que el número antes mencionado se corresponde con acciones nomencladas y no con opciones sobre acciones de la Sociedad. Las acciones nomencladas se utilizan como meros instrumentos de cómputo para el cálculo de la retribución asociada al Plan y se consolidarán de forma parcial en cinco tramos iguales, según se establece en dicho apartado. Debido a la imposibilidad de recoger en el formato del presente documento este tipo de retribución de manera correcta, se ha decidido a efectos de transparencia incluirlas como participación directa debido a que su ejecución no puede en ningún caso dar lugar a una participación en el capital social por el mismo número de acciones como sí puede ocurrir en el caso de opciones sobre acciones.

### AMPLIACION AL PUNTO B.1.11.a) y b)

En los cuadros de información de otros beneficios se ha de incluir compensación por coche.

### AMPLIACION AL PUNTO B.1.19

No obstante en cada una de la Juntas Generales Anuales:

- a) Deberán retirarse por rotación los Consejeros que hayan resultado elegidos o hayan sido reelegidos por última vez para su cargo con anterioridad a la Junta General Anual, inclusive, celebrada tres años naturales antes del ejercicio en curso; y
- b) Deberán retirarse por rotación los Consejeros (si procede) necesarios para elevar el número de los que se retiran por rotación a un tercio del número de Consejeros en activo a la fecha de convocatoria de la Junta (o, si suman un número que no es múltiplo de tres, el número que más se aproxime a un tercio, pero sin superarlo).

Los Consejeros designados por el propio Consejo ejercerán su cargo hasta la fecha de la siguiente reunión de la Junta General Anual y podrán entonces ser reelegidos, pero no serán tomados en consideración a los efectos de determinar el número de Consejeros que deban cesar por rotación en dicha Junta.

Dentro de este apartado podrá incluirse cualquier otra información, aclaración o matiz, relacionados con los anteriores apartados del informe, en la medida en que sean relevantes y no reiterativos.

En concreto, indique si la sociedad está sometida a legislación diferente a la española en materia de gobierno corporativo y, en su caso, incluya aquella información que esté obligada a suministrar y sea distinta de la exigida en el presente informe.

Definición vinculante de consejero independiente:

Indique si alguno de los consejeros independientes tiene o ha tenido alguna relación con la sociedad, sus accionistas significativos o sus directivos, que de haber sido suficientemente significativa o importante, habría determinado que el consejero no pudiera ser considerado como independiente de conformidad con la definición recogida en el apartado 5 del Código Unificado de buen gobierno:

NO

Fecha y firma:

Este informe anual de gobierno corporativo ha sido aprobado por el Consejo de Administración de la sociedad, en su sesión de fecha

26/02/2013

Indique si ha habido Consejeros que hayan votado en contra o se hayan abstenido en relación con la aprobación del presente Informe.

NO

## **Información complementaria al Informe de Gobierno Corporativo en cumplimiento de lo establecido en el artículo 61 bis de la Ley de Mercado de Valores.**

D. José Miguel García Fernández, en su condición de Consejero Delegado de la entidad Jazztel Plc, por la presente, aporta la información complementaria al Informe de Gobierno Corporativo (IGC) exigida por el artículo 61 bis de la Ley de Mercado de Valores, en su redacción dada por la Ley 2/2011, de 4 de marzo de Economía Sostenible.

En virtud de lo anterior, y por medio del presente escrito, presenta la siguiente

### **Información Complementaria al IGC**

- 1. Valores que no se negocien en un mercado regulado comunitario, con indicación, en su caso, de las distintas clases de acciones y, para cada clase de acciones, los derechos y obligaciones que confiera;**

Todas las acciones de Jazztel poseen los mismos derechos políticos y económicos.

- 2. Cualquier restricción a la transmisibilidad de valores y cualquier restricción al derecho de voto.**

Esta información se encuentra recogida en el apartado A.10.

- 3. Normas aplicables a la modificación de los estatutos de la sociedad.**

En función de lo establecido en el Artículo 4.3 del Reglamento de la Junta General de Accionistas será precisa la adopción de Resoluciones Especiales en caso de cuestiones de considerable importancia, tales como las modificaciones de los Estatutos Sociales o la no aplicación de derechos de adquisición preferente y, por consiguiente, se requerirá una mayoría del 75%.

Los porcentajes anteriormente mencionados requieren la votación de una resolución en Junta General (o en una asamblea de una clase de socios) que se llevará a cabo por todos los socios presentes, o por sus representantes legales, y con derecho de voto en dicha resolución específica.

- 4. Acuerdos significativos que haya celebrado la sociedad y que entren en vigor, sean modificados o concluyan en caso de cambio de control de la sociedad a raíz de una oferta pública de adquisición, y sus efectos.**

No se ha celebrado ningún acuerdo de este tipo

- 5. Acuerdos entre la sociedad y sus cargos de administración y dirección o empleados que dispongan indemnizaciones cuando éstos dimitan o sean despedidos de forma improcedente o si la relación laboral llega a su fin con motivo de una oferta pública de adquisición.**

En la actualidad existen contratos con cláusulas de garantía y blindaje a favor de tres Directivos de la Compañía, que suponen una indemnización a favor del Directivo de una anualidad de salario, además de aquella indemnización que en su caso pudiera corresponder por aplicación de la legislación vigente. Estas cláusulas de garantía, salvo en uno de los casos, están vinculadas al cumplimiento por parte del Directivo del pacto de no competencia post contractual durante un año.

## **6. Una descripción de las principales características de los sistemas internos de control y gestión de riesgos en relación con el proceso de emisión de la información financiera.**

### **1 Entorno de control de la entidad**

#### **1.1 Órganos y/o funciones responsables de: (i) la existencia y mantenimiento de un adecuado y efectivo SCIF; (ii) su implantación; y (iii) su supervisión**

La Dirección Financiera del Grupo es la responsable de la existencia y mantenimiento de un adecuado y eficaz sistema de control y gestión de riesgos en relación con el proceso de emisión de información financiera, así como de su diseño, implantación y funcionamiento.

El Comité de Auditoría, como órgano delegado del Consejo de Administración, es el responsable de su supervisión, según el artículo 100 de los Estatutos de Jazztel y artículo 13 del Reglamento de su Consejo de Administración.

El Comité de Auditoría cuenta con una función de auditoría interna, que como órgano independiente y objetivo actúa de apoyo al Comité de Auditoría en su labor de supervisión del Sistema de Gestión de Riesgos del Grupo, incluyendo la supervisión del Sistema de Control Interno relativo a la Información Financiera, tal y como se recoge en los Estatutos del departamento de auditoría interna.

El Consejo de Administración en pleno se reserva aprobar la política de control y gestión de riesgos, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control, tal como se recoge en el apartado B.1.10 del Informe Anual de Gobierno Corporativo.

#### **1.2 Departamentos y/o mecanismos encargados: (i) del diseño y revisión de la estructura organizativa; (ii) de definir claramente las líneas de responsabilidad y autoridad, con una adecuada distribución de tareas y funciones; y (iii) de que existan procedimientos suficientes para su correcta difusión en la entidad, en relación con el proceso de elaboración de la información financiera**

El Comité de Nombramientos y Retribuciones, como órgano delegado del Consejo de Administración, es el responsable de informar sobre el nombramiento o destitución de los directivos con dependencia inmediata del Consejero Delegado, siendo aplicable al conjunto de sociedades que conforman el Grupo Jazztel.

El departamento financiero junto con el departamento de recursos humanos son los encargados de la definición de las líneas de responsabilidad y autoridad y de la distribución de tareas y funciones en relación con el proceso de elaboración de la información financiera.

Las líneas de responsabilidad y autoridad se encuentran definidas en el organigrama, disponible para todos los empleados del Grupo Jazztel.

Adicionalmente, cada empleado de Jazztel, puede consultar en su portal del empleado, la definición de las competencias, las funciones y los objetivos de desempeño en su puesto de trabajo.

#### **1.3 Código de conducta, órgano de aprobación, grado de difusión e instrucción, principios y valores incluidos (indicando si hay menciones específicas al registro de operaciones y elaboración de información financiera), órgano encargado de analizar incumplimientos y de proponer acciones correctoras y sanciones, en relación con el proceso de elaboración de la información financiera**

El órgano de aprobación del código de conducta es el Consejo de Administración.

La distribución y el ámbito de aplicación se dirige a todos los empleados del Grupo Jazztel, con independencia de la modalidad contractual que determine su relación laboral, posición que ocupen o del lugar en que desempeñen su trabajo, tanto a nivel nacional como internacional.

En el momento de su aprobación, el código de conducta fue distribuido físicamente a todos los empleados de Jazztel, pudiendo asimismo ser consultado en la Intranet de Jazztel. Adicionalmente, el código de conducta es entregado al personal de nueva incorporación en el momento de la firma del contrato.

Los valores corporativos que integran el código de conducta son la Velocidad, la Escucha, la Innovación, el Servicio, el Equipo, el Rigor y la Transparencia.

Los principios de comportamiento ético recogidos son la Lealtad, la Honestidad, el Respeto, y la Confidencialidad y uso de la información. En este último punto, el código de conducta hace mención a que los empleados que desarrollan su trabajo en las áreas relacionadas con los mercados de valores, o cuando tengan acceso a información reservada cuya publicidad pueda influir en la cotización de valores o instrumentos financieros, deberán atenerse a lo establecido en el Reglamento Interno de Conducta en materias relativas a los mercados de valores.

Los Principios de Comportamiento Profesional indicados son la Pasión por el cliente, la Gestión eficiente, la Actitud de equipo, el Cuidado de la reputación y el Desarrollo profesional.

Adicionalmente, durante el ejercicio 2012 se ha impartido un plan de formación en materia de Prevención de riesgos penales según el contenido del Manual de Prevención de riesgos penales aprobado por el Consejo de Administración. El plan de formación tiene como objetivo ilustrar el sistema de reglas de actuación y comportamiento que regulan la actividad dentro de Jazztel, así como crear elementos de control con el propósito de prevenir la comisión de los delitos tipificados en el Código Penal, entre ellos el delito de incumplimiento de obligación contable, como consecuencia de la reforma introducida por Ley Orgánica 5/2010. Esta formación, de obligado cumplimiento para todos los empleados de Jazztel, es obligatoria, asimismo, para todas las nuevas incorporaciones como parte del Plan de Inducción en la Compañía.

El canal ético es el mecanismo mediante el cual los empleados pueden comunicar eventuales incumplimientos del código de conducta.

#### **1.4 Canal de denuncias, que permita la comunicación al Comité de Auditoría de irregularidades de naturaleza financiera y contable, en adición a eventuales incumplimientos del código de conducta y actividades irregulares en la organización, informando en su caso si éste es de naturaleza confidencial**

El ámbito de aplicación del canal ético se refiere a cualquier hecho que vulnere el código de conducta, actividades irregulares en la organización así como irregularidades de potencial trascendencia financieras y contables, incluyendo todas las sociedades que integran el Grupo Jazztel.

Durante todo el proceso de comunicación se garantiza la absoluta confidencialidad del empleado.

La Organización ha habilitado una dirección de correo electrónico a tales efectos como la vía de comunicación del canal.

El Comité de Auditoría recibe periódicamente en cada reunión, información, en su caso, de las denuncias recibidas, tipología de las mismas, estado de su resolución y conclusiones alcanzadas, del Órgano responsable de recibir y estudiar las comunicaciones recibidas, formado por Consejeros Independientes.

Durante el ejercicio 2012, se ha procedido a la creación de la Comisión de seguimiento y control de riesgos penales, en virtud del contenido del Manual de prevención de riesgos penales aprobado por el Consejo de Administración tras la reforma introducida por la Ley Orgánica 5/2010. El Órgano Independiente, remitirá a esta Comisión para su estudio las denuncias recibidas en materia penal, reportando ésta un informe de conclusiones al Órgano Independiente.



### **1.5 Programas de formación y actualización periódica para el personal involucrado en la preparación y revisión de la información financiera, así como en la evaluación del SCIF, que cubran al menos, normas contables, auditoría, control interno y gestión de riesgos**

La detección de necesidades de formación se realiza de forma anual después de finalizar los gerentes la valoración de la consecución de los objetivos en el primer trimestre del año. Los gerentes son los responsables de identificar las áreas de mejora de cada miembro de su equipo, debiendo ser la propuesta realizada por cada gerente validada por el Director de la división, y remitida al responsable de Recursos Humanos de cada área.

Las necesidades se identifican en base a la situación real y la evolución de los servicios que se desarrollan en el área, la incorporación de nuevas tecnologías y técnicas de gestión, y las previsibles necesidades de desarrollo futuro en relación a la descripción del puesto de trabajo.

El departamento de recursos humanos, a partir de las propuestas recibidas, propone el Plan de Formación Anual, reagrupando necesidades de formación y estableciendo prioridades en función de la estrategia del Grupo. El Plan de Formación consolidado es aprobado por la Dirección General. Una vez aprobada la planificación anual, el Plan de Formación puede ser consultado en la Intranet del Grupo.

Durante el transcurso del ejercicio, pueden detectarse nuevas necesidades formativas no previstas en el Plan de Formación, siendo sometidas a un proceso de valoración y aprobación por la Dirección de Recursos Humanos.

El personal involucrado en el proceso de elaboración y revisión de la información financiera se encuentra permanente informado de cualquier modificación contable, o fiscal por medio de suscripciones a alertas de las principales firmas de auditoría y de organismos reguladores. Los responsables y gerentes de cada área asisten regularmente a seminarios y cursos para conocer las novedades en materia fiscal y contable.

## **2 Evaluación de riesgos de la información financiera**

### **2.1 Principales características del proceso de identificación de riesgos, incluyendo los de error o fraude**

La Gestión de Riesgos Corporativos permite a la Dirección Financiera del Grupo, en materia de elaboración y revisión de la información financiera:

- IDENTIFICAR de forma dinámica aquellos acontecimientos que puedan impactar en el proceso de elaboración de la información financiera, impidiéndole alcanzar los objetivos relacionados, a partir de información oportuna, fiable y precisa, que pone de relevancia los indicadores clave para la mejor toma de decisiones.
- VALORAR los riesgos y gestionar a tiempo su tratamiento en función del riesgo aceptado en la misma, del impacto y probabilidad de producirse, llevando a cabo las acciones correctivas adecuadas que garanticen la consecución de los objetivos.
- INTEGRAR la gestión de riesgos en la operativa diaria, no sólo a partir del diseño y establecimiento de procesos de identificación de eventos potenciales de riesgo, valoración y gestión de los mismos, sino integrando sistemas de supervisión continua que garanticen la efectividad de los sistemas de control iniciales permitiendo gestionar los cambios de forma efectiva, actualizando los sistemas de control en su caso.
- RECOPIRAR los riesgos a través de una comunicación permanente del proceso al personal relacionado con las áreas involucradas en el proceso de

elaboración y revisión de la información financiera, garantizando el aprendizaje de las mismas y proporcionando las herramientas necesarias para el buen funcionamiento del modelo de Gestión de Riesgos, permitiendo iniciarse de nuevo con la identificación de aquellos eventos que puedan impactar en la consecución de los objetivos, debido a cambios en el entorno.

La Dirección Financiera del Grupo, en el último cuatrimestre del ejercicio, realiza un proceso de identificación de las operaciones más significativas que pueden tener impacto en el ejercicio siguiente y que se derivan del plan de negocio/estratégico, análisis de la tendencia del sector, impacto regulatorio, análisis de liquidez, competitividad, inversiones, etc.

El análisis realizado conlleva la identificación de procesos y su valoración teniendo en cuenta los objetivos de existencia, ocurrencia, integridad, etc. Asimismo se analizan todos los riesgos a los que el Grupo está o podría estar expuesto: operativos, tecnológicos, financieros, legales, reputacionales, etc.

En este proceso se valoran: normas aplicables, volumen de transacciones, proyecciones a realizar, cálculos financieros complejos, etc.

Este proceso de identificación es continuo a lo largo del ejercicio ya que el Grupo en cada cierre mensual analiza sus operaciones más significativas para anticiparse a cualquier posible cambio.

El proceso de identificación y valoración mencionado está documentado en archivos informáticos para su revisión y comprobación, ya que se poseen previsiones tanto de indicadores de negocio como de magnitudes financieras en diferentes documentos.

En este sentido, las operaciones relevantes y transacciones de potencial trascendencia para los estados financieros, así como las principales estimaciones y valoraciones recurrentes se encuentran documentadas y son objeto de actualización y revisión periódica.

Así, el modelo de Gestión de Riesgos del Grupo Jazztel, se entiende como un proceso continuo, dinámico y en permanente gestión por la Organización. Esta metodología de Gestión del Riesgo, permite a los diferentes niveles de la organización, y en concreto al personal involucrado en el proceso de elaboración y revisión de la información financiera conocer los objetivos de los que se espera su cumplimiento, los riesgos que pueden afectar a su consecución, ejecutar las acciones de prevención e identificación de los mismos necesarias, así como los controles de supervisión implementados para su detección y entender las acciones correctivas necesarias para su mitigación.

Asimismo, el perímetro de consolidación es determinado según los criterios previstos en las Normas Internacionales de Información Financiera y revisado mensualmente o ante un cambio normativo por el departamento de consolidación y Dirección financiera del Grupo.

El Comité de Auditoría, como órgano delegado del Consejo de Administración, es el responsable de supervisar la eficacia del control interno de la sociedad y los sistemas de gestión de riesgos, así como el proceso de elaboración y presentación de la información financiera regulada.

### **3 Actividades de control**

**3.1 Procedimientos de revisión y autorización de la información financiera y la descripción del SCIIF, a publicar en los mercados de valores, indicando sus responsables, así como de documentación descriptiva de los flujos de actividades y controles (incluyendo los relativos a riesgo de fraude) de los distintos tipos de transacciones que puedan afectar de modo material a los estados financieros, incluyendo el procedimiento de cierre contable y la revisión específica de los juicios, estimaciones, valoraciones y proyecciones relevantes**

El Grupo Jazztel cuenta con un proceso de elaboración de la información financiera, el cual incluye controles en los diferentes subprocesos que intervienen y que afectan a la misma, tales

como los procesos de generación de los ingresos y gastos de las diferentes unidades de negocio así como de gestión de las cuentas por cobrar y pagar asociadas, adquisición, amortización y valoración de los activos, procesos asociados a cobros y pagos, gastos de personal, reporting y consolidación, proceso de cierre de los estados financieros, etc.

Asimismo, las transacciones que pueden afectar de modo material a los estados financieros son identificadas por la Dirección Financiera del Grupo y se encuentran documentadas, siendo objeto de seguimiento y actualización de forma periódica. Se analizan también por parte de la Alta Dirección del Grupo indicadores de la evolución de los negocios, posición financiera, proyecciones y planes de negocio.

Adicionalmente el proceso existente de cierre de estados financieros incluye la revisión y autorización de la información financiera consolidada del Grupo Jazztel por parte del personal del departamento financiero, departamento de control de gestión y relación con el inversor.

La información financiera a publicar al mercado es revisada por la Dirección Financiera y el Consejero Delegado. La supervisión de la misma es responsabilidad del Comité de Auditoría. El Consejo de Administración es el responsable de su aprobación para ser publicada al mercado.

La principales magnitudes financieras publicadas al mercado son ingresos (detallado por líneas de negocio), margen bruto, gastos generales de venta y administración, margen operativo (EBITDA), amortizaciones, resultado financiero neto, resultado antes de impuesto, impuesto sobre sociedades, resultado neto e inversiones, provisiones futuras, balances y estimación de flujo de caja.

### **3.2 Políticas y procedimientos de control interno sobre los sistemas de información (entre otras, sobre seguridad de acceso, control de cambios, operación de los mismos, continuidad operativa y segregación de funciones) que soporten los procesos relevantes de la entidad en relación a la elaboración y publicación de la información financiera**

Los sistemas informáticos en los que se basa la información financiera y que son utilizados directamente en su preparación cuentan con políticas de seguridad de acceso y segregación de funciones en base a las definiciones autorizadas por el responsable de cada área para garantizar la seguridad de acceso a datos y programas, control sobre los cambios y de esta manera mitigar el riesgo de que se produzcan errores o fraudes en la información financiera.

Asimismo, los sistemas informáticos en los que se basa la información financiera cuentan con políticas de seguridad definidas por Jazztel conforme al sistema de gestión de seguridad de la información (SGSI) y la Ley Orgánica de Protección de Datos (L.O.P.D), las cuales garantizan el manejo y gestión de la información de una forma correcta y segura.

El área de tecnología dispone de un mapa de sistemas y cuenta con mecanismos que facilitan la recuperación de datos en caso de pérdida de los mismos o de interrupción del mismo, en relación con la gestión de copias de seguridad y gestión de incidencias.

El Grupo Jazztel cuenta con un procedimiento por el cual el departamento financiero y el departamento de sistemas de la información se asegura que las nuevas aplicaciones o modificaciones de las existentes, procesan las transacciones de forma adecuada y facilitan información fiable de las mismas, a partir del establecimiento detallado de los requerimientos de las mismas, realización de pruebas de implantación y puesta en producción. El departamento de sistemas de la información pone en práctica las instrucciones dadas por el departamento financiero en temas de perfiles de usuarios y control de accesos para asegurar la integridad y fiabilidad de la información financiera.

### **3.3 Políticas y procedimientos de control interno destinados a supervisar la gestión de las actividades subcontratadas a terceros, así como de aquellos aspectos de evaluación, cálculo o valoración encomendados a expertos independientes, que puedan afectar de modo material a los estados financieros.**

Las actividades subcontratadas a terceros siguen el proceso de compras definido en el Grupo en función, entre otros aspectos, de su relevancia, competencia y capacitación en los campos objeto de subcontratación. En cualquier caso, las propuestas de los posibles terceros a subcontratar siguen el criterio de independencia con respecto a la actividad objeto de contratación, evitando conflictos de intereses en el desarrollo de su actividad.

Los informes recibidos de las actividades subcontratadas a terceros son revisados y contrastados con pre cálculos previos realizados internamente, con objeto de analizar y supervisar las posibles desviaciones y en su caso ser éstas objeto de discusión conjuntamente.

## **4 Información y comunicación**

### **4.1 Función específica encargada de definir, mantener actualizadas las políticas contables (área o departamento de políticas contables) y resolver dudas o conflictos derivados de su interpretación, manteniendo una comunicación fluida con los responsables de las operaciones en la organización, así como un manual de políticas contables actualizado y comunicado a las unidades a través de las que opera la entidad**

El departamento financiero es el encargado de mantener actualizadas las políticas contables y de resolver dudas o conflictos derivados de su interpretación. El departamento financiero elabora informes en los cuales se recoge la contabilización de las operaciones relevantes y transacciones de potencial trascendencia para los estados financieros, así como estimaciones y valoraciones significativas, los cuales son objeto de actualización y revisión periódica. Estos informes son conservados para cualquier consulta posterior en un sistema de archivo indexado y se guardan organizados en carpetas informáticas por conceptos y por periodos a los que afecten las actualizaciones. Estos documentos están aprobados por la Dirección Financiera del Grupo y puestos a disposición de los auditores externos del Grupo. La agrupación en un único documento de las políticas contables del Grupo se desarrollará durante el ejercicio 2013.

El personal involucrado en el proceso de elaboración y revisión de la información financiera se encuentra permanente informado de cualquier modificación contable, o fiscal por medio de suscripciones a alertas de las principales firmas de auditoría y de organismos reguladores. Los responsables y gerentes de cada área asisten regularmente a seminarios y cursos para conocer las novedades en materia fiscal y contable.

### **4.2 Mecanismos de captura y preparación de la información financiera con formatos homogéneos, de aplicación y utilización por todas las unidades de la entidad o del grupo, que soporten los estados financieros principales y las notas, así como la información que se detalle sobre el SCIIF**

El proceso de consolidación centraliza la recepción de información en base a formatos homogéneos de reporte en las distintas unidades del Grupo. El departamento de consolidación recibe la información para su posterior tratamiento y preparación de los estados financieros.

Las distintas unidades del Grupo cuentan con normas de control y seguimiento de cierre. La matriz establece la tipología de informes y reporte mensual estableciendo homogeneidad en cuanto al plan de cuentas e incluyendo los desgloses que soportan los estados financieros mediante plantillas actualizadas y normalizadas de acuerdo a las características de la información reportada por las distintas unidades del grupo y de forma tal que contengan toda la información financiera necesaria para ser utilizada en el informe consolidado del grupo y que permitan tener una imagen fiel de la situación financiera y económica de la unidad. Estos archivos son recibidos en formato excel y pdf. Una vez recibidos, se realizan controles para analizar la consistencia de los datos, las desviaciones con respecto a periodos anteriores, etc.

## **5 Supervisión del funcionamiento del sistema**

**5.1 Actividades de supervisión del SCIIF realizadas por el Comité de Auditoría y función de auditoría interna que tenga entre sus competencias la de apoyo al comité en su labor de supervisión del sistema de control interno, incluyendo el SCIIF. Alcance de la evaluación del SCIIF realizada en el ejercicio y del procedimiento por el cual el encargado de ejecutar la evaluación comunica sus resultados, si la entidad cuenta con un plan de acción que detalle las eventuales medidas correctoras, y si se ha considerado su impacto en la información financiera**

El Comité de Auditoría cuenta con una función de auditoría interna, que como órgano independiente y objetivo, depende funcionalmente del Comité de Auditoría.

Los integrantes de la función de auditoría interna realizan esta actividad en exclusividad, no siendo compaginadas con otras funciones distintas a las propias de un auditor interno.

La función de auditoría interna actúa de apoyo al Comité de Auditoría en su labor de supervisión del Sistema de Gestión de Riesgos del Grupo, incluyendo la supervisión del Sistema de Control Interno relativo a la Información Financiera.

El Comité de Auditoría aprueba el Plan de Auditoría presentado por el Director de Auditoría Interna, realiza seguimiento de forma periódica del desarrollo y ejecución del Plan, evalúa los resultados de los trabajos realizados así como del seguimiento de los planes de acción resultantes de los mismos. El Plan de Auditoría incluye proyectos relacionados con la supervisión del proceso de elaboración y publicación de la información financiera.

El Comité de Auditoría mantiene reuniones periódicas con la Dirección Financiera, en las que se exponen los resultados trimestrales y en las que el Comité de Auditoría supervisa las principales magnitudes financieras y resultados analíticos del Grupo, así como el resumen de las principales magnitudes comerciales para cada línea de negocio.

**5.2 Procedimiento de discusión mediante el cual, el auditor de cuentas (de acuerdo con lo establecido en las NTA), la función de auditoría interna y otros expertos, puedan comunicar a la alta dirección y al Comité de Auditoría o administradores de la entidad las debilidades significativas de control interno identificadas durante los procesos de revisión de las cuentas anuales o aquellos otros que les hayan sido encomendados. Asimismo informará de si dispone de un plan de acción que trate de corregir o mitigar las debilidades observadas**

El Comité de Auditoría es el responsable de discutir con los auditores de cuentas las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría, así como establecer las oportunas relaciones para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de éstos, para su examen por el Comité, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas de auditoría.

En este sentido, los asuntos identificados por los auditores internos y externos durante sus revisiones, así como los planes de acción en cuanto a la mitigación de los mismos, son comunicados y discutidos con la Alta Dirección, el Consejero Delegado y el Comité de Auditoría.

### **Fecha y firma:**

Esta información complementaria al informe anual de gobierno corporativo, ha sido aprobada por el Consejo de Administración de la sociedad, en su sesión de fecha

26/02/2013

Indique si ha habido Consejeros que hayan votado en contra o se hayan abstenido en relación con la aprobación del presente informe.

NO