

ACCIONA, S.A.

REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

**Aprobado por el Consejo de Administración de Acciona, S.A.
en su sesión de 9 de febrero de 2004**

REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

INDICE

TÍTULO I: OBJETO, ALCANCE, INTERPRETACIÓN Y MODIFICACIÓN	1
Artículo 1. Objeto	1
Artículo 2. Órganos y personas obligadas.....	2
Artículo 3. Interpretación	2
Artículo 4. Modificación	3
Artículo 5. Difusión.....	3
TÍTULO II: MISIÓN Y FUNCIONES DEL CONSEJO	4
Artículo 6. Misión del Consejo de Administración	4
Artículo 7. Función general de supervisión.....	4
Artículo 8. Creación de valor para el accionista.....	5
TÍTULO III: COMPOSICIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	7
Artículo 9. Número de Consejeros.....	7
Artículo 10. Composición Cualitativa.....	7
Artículo 11. Nombramiento de Consejeros.....	9
Artículo 12. Nombramiento de consejeros dominicales	9
Artículo 13. Designación de consejeros independientes	9
Artículo 14. Reelección de Consejeros.....	10
Artículo 15. Duración del Cargo.....	10
Artículo 16. Incompatibilidad posterior al cese como Consejero	10
Artículo 17. Cese de los Consejeros.....	11
Artículo 18. Abstención de los interesados y votaciones secretas	12
TÍTULO IV: FUNCIONAMIENTO DEL CONSEJO	13
<i>Capítulo I.- DISTRIBUCIÓN DE CARGOS</i>	13
Artículo 19. Presidente.....	13
Artículo 20. Vicepresidentes.....	13
Artículo 21. Presidente de Honor.....	14
Artículo 22. Secretario	14
<i>Capítulo II.-NORMAS DE FUNCIONAMIENTO</i>	15
Artículo 23. Reuniones del Consejo de Administración.....	15
Artículo 24. Desarrollo de las reuniones.....	16
Artículo 25. Acuerdos por escrito y sin sesión.....	17
Artículo 26. Adopción de acuerdos y votaciones	17
Artículo 27. Evaluación e Informe anual sobre el gobierno corporativo	17
<i>Capítulo III.-DELEGACIÓN DE FUNCIONES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN</i>	18
Artículo 28. Presidente ejecutivo, Consejero Delegado, Comisión Ejecutiva y Comités	18
Artículo 29. Organización interna de la Comisión Ejecutiva y de los Comités	19
<i>Capítulo IV.-COMISIÓN EJECUTIVA</i>	21
Artículo 30. Comisión Ejecutiva.....	21
<i>Capítulo V.-COMITÉS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN</i>	22
Artículo 31. Comité de Auditoría.....	22
Artículo 32. Comité de Nombramientos y Retribuciones	24
Artículo 33. Comité de Estrategia	26
Artículo 34. Comité de Dirección.....	27
TÍTULO V: DERECHOS Y OBLIGACIONES DEL CONSEJERO	28
<i>Capítulo I.-MISIÓN DEL CONSEJERO</i>	28
Artículo 35. Misión	28
Artículo 36. Función de supervisión y control.....	28
<i>Capítulo II.-DEBERES GENERALES</i>	28
Artículo 37. Deber de diligente administración.....	28
Artículo 38. Deber de fidelidad.....	28

Artículo 39. Deberes concretos del administrador diligente y fiel.....	29
Artículo 40. Extensión de los derechos y deberes al representante del consejero persona jurídica	30
<i>Capítulo III.-DERECHOS DEL CONSEJERO.....</i>	<i>30</i>
Artículo 41. Derecho de información.....	30
Artículo 42. Auxilio de Expertos.....	31
<i>Ver supra artículos 38 a 41.....</i>	<i>31</i>
<i>Capítulo IV.-DEBERES ESPECÍFICOS DEL CONSEJERO</i>	<i>32</i>
Artículo 43. Deber de confidencialidad	32
Artículo 44. Deber de lealtad.....	33
Artículo 45. Deber de abstención en conflictos de interés.....	33
Artículo 46. Deber de no competencia	35
Artículo 47. Operaciones entre el consejero y Acciona o sociedades sobre las que ejerza influencia significativa.....	36
Artículo 48. Uso de Activos Sociales.....	36
Artículo 49. Aprovechamiento de oportunidades de negocio y de información no pública.....	37
Artículo 50. Aprovechamiento de la condición de consejero	38
Artículo 51. Deber de abstención en la negociación de valores de Acciona o de sociedades sobre las que ejerza una influencia significativa	38
Artículo 52. Notificación de o	39
operaciones de personas vinculadas.....	39
Artículo 53. Participación en el capital de Acciona y operaciones de derivados financieros sobre valores subyacentes emitidos por Acciona.....	39
Artículo 54. Información sobre circunstancias concernientes al consejero	40
Artículo 55. Transacciones con accionistas significativos	40
<i>Capítulo V.-RETRIBUCIÓN DEL CONSEJERO.....</i>	<i>41</i>
Artículo 56. Retribución del Consejero	41
TÍTULO VI: RELACIONES INTERNAS (ALTA DIRECCIÓN), EXTERNAS (ACCIONISTAS) E INSTITUCIONALES (MERCADOS, ANALISTAS Y AUDITORES).....	43
Artículo 57. Remuneración de la alta dirección	43
Artículo 58. Información a los accionistas en general.....	43
Artículo 59. Delegación de voto de los accionistas	44
Artículo 60. Relación con los mercados de valores.....	44
Artículo 61. Relaciones con los analistas	45
Artículo 62. Relaciones con los auditores	45
TÍTULO VII: POLÍTICA DE INFORMACIÓN.....	47
Artículo 63. Informe Anual sobre Gobierno Corporativo.....	47
Artículo 64. Página web corporativa	47

ACCIONA, S.A.
REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

TÍTULO I

OBJETO, ALCANCE, INTERPRETACIÓN Y MODIFICACIÓN

Artículo 1. Objeto

1. Es objeto del presente Reglamento (el “Reglamento”) establecer:
 - los principios de actuación del Consejo de Administración de Acciona, S.A. (“Acciona”, la “Sociedad” o la “Compañía”);
 - la organización y funcionamiento del Consejo de Administración, y
 - las normas de conducta de sus miembros,
2. Es misión del Reglamento:
 - conseguir en el gobierno corporativo de Acciona el mayor grado de transparencia, de eficacia y de corrección en su gobierno corporativo, y,
 - optimizar el proceso y la estructura de toma de decisiones para propiciar que se adopten las correctas para el interés social.
3. Con la asunción de este Reglamento el Consejo de Administración:
 - da cumplimiento al deber impuesto por el artículo 115 de la Ley del Mercado de Valores, en la redacción dada por la Ley 26/2003, de Transparencia de las Sociedades Cotizadas;
 - incorpora y desarrolla los mandatos legales sobre gobierno corporativo a que está sujeta Acciona como sociedad con acciones cotizadas en Bolsa;
 - asume los principios y las recomendaciones emanados de la Comisión Especial para el Estudio de un Código Ético de los Consejos de Administración de las Sociedades (“Código Olivencia”) y de la Comisión Especial para el Fomento de la Transparencia y Seguridad en los Mercados y en las Sociedades Cotizadas (“Informe Aldama”), adaptados a la realidad accionarial de Acciona; y
 - concreta, en el ámbito de actuación del Consejo de Administración y de los consejeros, las normas que Acciona se ha dado a sí misma para regir su conducta en los mercados de valores, recogidas en el Reglamento Interno de Conducta en materias relacionadas con los mercados de valores.

Artículo 2. Órganos y personas obligadas

1. Están sometidos a este Reglamento:
 - el propio Consejo de Administración como órgano;
 - los consejeros individualmente; y,
 - la Comisión Ejecutiva y los Comités constituidos en el seno del Consejo de Administración.
2. Los consejeros quedarán sometidos al Reglamento por virtud de su aceptación del cargo, asumiendo en consecuencia la obligación personal frente a la Sociedad de cumplir y hacer cumplir las disposiciones del Reglamento.
3. Las referencias a sociedades “filiales”, “participadas”, “del grupo” o “sobre las que Acciona ejerza una influencia significativa” comprenden:
 - a) sociedades “filiales”: aquéllas que formen parte del grupo o subgrupo de sociedades del que Acciona sea sociedad dominante;
 - b) sociedades “participadas”: aquéllas en que Acciona posee, directamente o indirectamente, a través de sociedades en que sea socio mayoritario, un porcentaje de capital igual o superior al 20 %, en el caso de sociedades no cotizadas, o igual o superior al 3 %, en el caso de sociedades cotizadas, excluyéndose las que se consideren inversión financiera por parte del Consejo de Administración.
 - c) sociedades “del grupo”: las sociedades filiales y aquellas otras que deban considerarse como integrantes del mismo grupo de sociedades que Acciona de acuerdo con el artículo 4 de la Ley del Mercado de Valores por constituir una unidad de decisión.
 - d) sociedades “sobre las que ejerza una influencia significativa”: (i) las sociedades filiales, (ii) las demás que formen parte del grupo del que Acciona sea sociedad dominante y (iii) en el caso de que la normativa legal o reglamentaria defina expresamente el concepto de influencia significativa, también aquellas sociedades participadas en cuyas decisiones Acciona pueda tener una intervención de tal naturaleza que, de acuerdo con esa normativa vigente en cada momento, se considere que ejerce sobre ellas una influencia significativa.

Artículo 3. Interpretación

1. El presente Reglamento se interpretará de conformidad con:
 - las normas legales y reglamentarias a que esté sujeta Acciona en cada momento;

- los Estatutos sociales vigentes en cada momento;
 - los principios y las recomendaciones sobre gobierno corporativo de sociedades cotizadas del Código Olivencia, el Informe Aldama y los que en el futuro se consideren de general aceptación; y
 - las normas contenidas en el Reglamento Interno de Conducta de Acciona y de su grupo de sociedades en materias relativas a los mercados de valores.
2. Las dudas que suscite la aplicación de este Reglamento será resueltas por el Consejo de Administración.

Artículo 4. Modificación

1. La modificación del Reglamento es facultad del Consejo de Administración.
2. Las propuestas de modificación podrán emanar del Presidente, de tres Consejeros o del Comité de Auditoría.
3. Las propuestas que no emanen del Comité de Auditoría se dirigirán a éste, a través de su Presidente. A la propuesta deberá acompañarse una memoria justificativa elaborada por el proponente.
4. El Comité de Auditoría deberá emitir informe sobre las propuestas de modificación con carácter previo a su consideración por el Consejo de Administración.
5. En la convocatoria del Consejo de Administración que vaya a decidir sobre la modificación del Reglamento se incluirá ese punto expresamente en el orden del día.

A la convocatoria se acompañará el texto de la propuesta, el Informe del Comité de Auditoría y, cuando la iniciativa no parta del Comité de Auditoría, la memoria justificativa de sus autores.

6. La modificación del Reglamento requerirá el voto favorable de, al menos, las dos terceras partes de los Consejeros que concurran a la sesión, presentes o representados.

Artículo 5. Difusión

1. El Reglamento estará inscrito en el Registro Mercantil, incluido en la página web de Acciona, en la cual se podrá acceder al Reglamento por medio telemáticos, y se comunicará a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (“CNMV”) para su inclusión en sus registros públicos.
2. La Sociedad podrá promover otras actuaciones para la más amplia difusión del Reglamento entre los accionistas y el público inversor en general.

TÍTULO II

MISIÓN Y FUNCIONES DEL CONSEJO

Artículo 6. Misión del Consejo de Administración

Es misión del Consejo de Administración de Acciona promover el interés social representando a la entidad y sus accionistas en la administración del patrimonio, la gestión de los negocios y la dirección de la organización empresarial.

Artículo 7. Función general de supervisión

1. El Consejo de Administración es el máximo órgano de decisión de Acciona, al tener encomendada, por la ley y por los Estatutos sociales, la gestión, la administración y la representación de la sociedad.

Únicamente se excluyen de su capacidad de decisión y actuación en representación de Acciona las materias reservadas a la competencia de la Junta General,

2. El Consejo de Administración ejercerá su función centrándose en la supervisión y en el control de los gestores y, en caso de que fueren designados, del Presidente ejecutivo, del Consejero Delegado y de la Comisión Ejecutiva.
3. La ordenación interna de la empresa, las decisiones de gestión de los negocios y las actuaciones de representación ante terceros se delegarán por el Consejo de Administración en su Presidente y, en su caso, en un Consejero Delegado, en la Comisión Ejecutiva y en uno o varios de sus Vicepresidentes. Todos ellos podrán, a su vez, delegar las competencias y facultades en los directivos y comités que integren la estructura directiva de Acciona y de su grupo (incluyendo los consejeros que desempeñen funciones ejecutivas). También podrá el Consejo de Administración designar y atribuir directamente competencias y facultades en la estructura directiva.

En relación con las sociedades filiales y participadas, las funciones del Consejo de Administración de Acciona como sociedad dominante se ejercerán conforme a Derecho a través de los respectivos órganos de las sociedades filiales y participadas.

4. La función de supervisión del Consejo de Administración se concreta en que el Consejo de Administración:
 - se reserva la capacidad de fijar directrices de obligado seguimiento por los gestores en cualquier momento;
 - puede avocar decisiones de especial importancia o trascendencia; y,

- asume la competencia exclusiva respecto de las decisiones de reestructuración societaria en que participe Acciona.
5. La función de control del Consejo de Administración se concreta en que el Consejo de Administración:
- realizará el seguimiento de los negocios y de su situación económico-financiera,
 - exigirá el cumplimiento de las normas legales e internas de control, y
 - seleccionará y evaluará a los directivos que desempeñen la alta dirección de Acciona.
6. En consecuencia serán facultades legal o estatutariamente reservadas al exclusivo conocimiento del Consejo de Administración para un mejor y más diligente desempeño de su función general de supervisión y de control de los gestores las que se enumeran a continuación:
- a) Aprobación de las estrategias generales de Acciona;
 - b) Aprobación de operaciones empresariales o financieras de particular trascendencia para Acciona;
 - c) Nombramiento, retribución y, en su caso, destitución de los más altos directivos de Acciona y de las demás entidades que integran su grupo de sociedades;
 - d) Control de la actividad de gestión
 - e) Evaluación de los directivos.
 - f) Identificación de los principales riesgos de Acciona e implantación y seguimiento de los sistemas de control interno y de información adecuados;
 - g) Determinación de la política de información y comunicación con los accionistas, los mercados y la opinión pública, incluyendo el contenido de la información a facilitar en la página web;
 - h) Fijación de la política de autocartera dentro del marco que, en su caso, determine la Junta General de Accionistas; y,
 - i) Aquellas otras específicamente previstas en este Reglamento.

Artículo 8. Creación de valor para el accionista

1. El criterio que ha de presidir en todo momento la actuación del Consejo de Administración es el interés social, entendido como interés de la sociedad mercantil, el cual se concreta en la maximización del valor de Acciona como Compañía a largo plazo en beneficio de los accionistas.

2. Acciona actuará dentro de la legalidad, cumplirá de buena fe los contratos explícitos e implícitos concertados con clientes, trabajadores, proveedores y financiadores, y observará, en general, los deberes éticos de una responsable conducción de los negocios. La maximización del valor de Acciona en interés de los accionistas estará siempre enmarcada dentro de estos criterios de conducta.
3. El Consejo de Administración y los demás órganos y Comités a través de los cuales desarrolle sus funciones deben actuar en todo momento con estricto respeto de la legalidad vigente, con observancia de los principios, valores éticos y modelos de conducta generalmente aceptados, y cumpliendo los mandatos de este Reglamento, del Reglamento interno de Conducta y del Reglamento de la Junta General vigentes en cada momento.
4. En aplicación del criterio que ha de orientar las decisiones del Consejo de Administración, los principios generales que deben inspirar las estrategias empresariales y financieras de Acciona y de su grupo serán los siguientes:
 - a) La planificación debe centrarse en la obtención de ganancias de forma duradera y en la maximización de los flujos de caja a largo plazo.
 - b) La decisión de nuevos proyectos de inversión debe basarse en la obtención de un rendimiento adecuado.
 - c) La tesorería discrecional que no sea necesaria para nuevos proyectos de inversión o para mantener la solidez financiera de Acciona debe ser distribuida entre los accionistas.
 - d) Las operaciones de Acciona y de sus filiales y participadas deben estar sujetas a una revisión continuada que permita evaluar su rentabilidad y procurar permanentemente optimizarlas.
5. En el ámbito de la organización corporativa, el Consejo de Administración adoptará las medidas necesarias para asegurar que:
 - la alta dirección y los gestores de la empresa persiguen la creación de valor para los accionistas y tiene los incentivos adecuados para lograrlo;
 - la alta dirección y los gestores de la sociedad y de sus filiales y participadas estén bajo la efectiva supervisión del Consejo de Administración;
 - ninguna persona o grupo reducido de personas ostente un poder de decisión no sometido a contrapesos y controles; y, ningún accionista reciba un trato de privilegio en relación a los demás.

TÍTULO III

COMPOSICIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Artículo 9. Número de Consejeros

1. El número de Consejeros será el que determine la Junta General expresamente o implícitamente al nombrar Consejeros, dentro de los límites estatutarios.
2. El propio Consejo de Administración considera que el número idóneo de consejeros para su mejor operatividad como órgano colegiado es de diez a quince miembros.
3. El número exacto de Consejeros que el Consejo de Administración propondrá a la Junta General será aquél que, según el accionariado, los negocios de Acciona y de su grupo y las demás circunstancias en cada momento, pueda considerarse más adecuado para la representatividad de los accionistas y un más eficaz funcionamiento del órgano.

Artículo 10. Composición Cualitativa

1. La composición del Consejo de Administración incluirá consejeros dominicales, independientes y directivos para el más adecuado ejercicio de sus funciones.
2. Se considerarán dominicales, independientes y directivos los consejeros según los siguientes criterios:
 - Consejeros dominicales, los propuestos por los titulares de participaciones estables en el capital social que, teniendo en cuenta el capital flotante de Acciona, sean suficientemente significativas a juicio del Consejo de Administración para elevar la propuesta de nombramiento a la Junta General;
 - Consejeros independientes, aquellas personas físicas de reconocido prestigio profesional, con conocimientos de gestión e identificación con las exigencias de un recto gobierno corporativo, que no se encuentren vinculados al equipo ejecutivo ni a los accionistas significativos, reúnan las condiciones que aseguren su imparcialidad y objetividad de criterio, y asuman la tarea de velar especialmente por los intereses de los accionistas minoritarios; y
 - Consejeros directivos, aquellas personas físicas cuya pertenencia al Consejo de Administración guarde relación con su desempeño de funciones ejecutivas o directivas en Acciona o en alguna de sus sociedades participadas, mantengan una relación contractual - laboral, mercantil o de otra índole - con Acciona, distinta de su condición de Consejeros, en razón de la cual tengan concedidas y ejerzan habitualmente facultades de gestión y de representación de Acciona o de sociedades de su grupo.

3. En la composición del Consejo de Administración se distinguirá también entre consejeros “ejecutivos”, ya sean consejeros dominicales con tareas y responsabilidades directivas (en cuyo caso serán considerados consejeros dominicales-ejecutivos) o consejeros designados para el cargo exclusivamente en atención a su condición de gestores de Acciona o de empresas de su grupo (consejeros directivos), y consejeros “externos”, ya sean consejeros dominicales o consejeros independientes, que no ejerzan ninguna función directiva.
4. En sus propuestas a la Junta General y en sus decisiones de nombramiento por cooptación, el Consejo de Administración procurará que su composición represente un doble equilibrio: entre Consejeros dominicales, directivos e independientes, y entre Consejeros ejecutivos y externos.
5. No será apto para el desempeño como consejero independiente quien:
 - mantenga o haya mantenido en los dos años anteriores a su nombramiento una relación significativa para la persona en cuestión, sea de trabajo, comercial o contractual, directa o indirecta, con Acciona, sus accionistas significativos, sus altos directivos, los consejeros dominicales o sociedades del grupo;
 - representen los intereses accionariales de accionistas significativos de Acciona, o de entidades de crédito con una posición destacada en la financiación de Acciona o de su grupo, o de organizaciones que reciban subvenciones significativas de Acciona o de su grupo;
 - ostente la condición de consejero o directivo de otra sociedad cotizada que haya promovido el nombramiento de consejeros dominicales en Acciona;
 - esté vinculada por una relación de parentesco de hasta el cuarto grado con algún Consejero ejecutivo, consejero dominical, accionista significativo directa o indirectamente, o miembros de la alta dirección de Acciona;
 - haya hecho o recibido, directa o indirectamente, pagos relevantes de Acciona que pudieran comprometer su independencia; o,
 - tenga o haya tenido otras relaciones con Acciona que, a juicio de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, puedan mermar su independencia.
6. No obstante las anteriores limitaciones, el Consejo de Administración se reserva la facultad de proponer a la Junta General el nombramiento de consejeros independientes que, pese a no reunir las condiciones para ser considerados independientes por lo dispuesto en el párrafo precedente, beneficien o contribuyan al interés social con su integración en el Consejo de Administración.
7. Lo previsto en este artículo se supedita, en todo caso, al derecho de representación proporcional legalmente reconocido a los accionistas, en cuyo caso los consejeros así designados se considerarán consejeros dominicales, y a la más plena libertad de la Junta General al decidir los nombramientos de consejeros.

Artículo 11. Nombramiento de Consejeros

1. Los Consejeros serán nombrados por la Junta General, salvo en los casos de nombramiento por el Consejo de Administración por cooptación para cubrir vacantes y de designación por accionistas en ejercicio de su derecho de representación proporcional.
2. El Consejo de Administración deberá ser respetuoso con lo dispuesto en el presente Reglamento al formular las propuestas de nombramiento de consejeros que haga el Consejo de Administración a la Junta General, así como al decidir los nombramientos que haga el propio Consejo de Administración por cooptación.
3. Con carácter previo a que el Consejo de Administración apruebe la propuesta a la Junta General o el nombramiento por cooptación deberá recabar y traer a consideración, con carácter no vinculante, el parecer del Comité de Nombramientos y Retribuciones.

Cuando el Consejo se aparte de las recomendaciones del Comité de Nombramiento y Retribuciones deberá motivar las razones de su proceder y dejar constancia en acta de sus razones.

Artículo 12. Nombramiento de consejeros dominicales

1. Los Consejeros serán nombrados por la Junta General, salvo en los casos de nombramiento por el Consejo de Administración por cooptación para cubrir vacantes y de designación por accionistas en ejercicio de su derecho de representación proporcional.
2. El Consejo de Administración deberá ser respetuoso con lo dispuesto en el presente Reglamento al formular las propuestas de nombramiento de consejeros que haga el Consejo de Administración a la Junta General, así como al decidir los nombramientos que haga el propio Consejo de Administración por cooptación.
3. Con carácter previo a que el Consejo de Administración apruebe la propuesta a la Junta General o el nombramiento por cooptación deberá recabar y traer a consideración, con carácter no vinculante, el parecer del Comité de Nombramientos y Retribuciones.
4. Cuando el Consejo se aparte de las recomendaciones del Comité de Nombramiento y Retribuciones deberá motivar las razones de su proceder y dejar constancia en acta de sus razones.

Artículo 13. Designación de consejeros independientes

1. El Consejo de Administración y el Comité de Nombramientos y Retribuciones procurarán, dentro del ámbito de sus respectivas competencias, que la elección de

candidatos recaiga sobre personas de reconocida solvencia, competencia y experiencia, que estén dispuestas a dedicar una parte suficiente de su tiempo al desempeño de las funciones propias del cargo.

2. El Consejo de Administración no podrá proponer o designar para cubrir un puesto de Consejero independiente a personas que no satisfagan los criterios de independencia establecidos en el artículo 10, apartado 5, del presente Reglamento, fuera de los casos excepcionales permitidos en el apartado 6 de ese artículo.

Artículo 14. Reelección de Consejeros

1. Las propuestas de reelección de Consejeros serán también informadas por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones al Consejo de Administración. En su recomendación la Comisión de Nombramientos y Retribuciones valorará la calidad del trabajo y la dedicación al cargo durante el mandato.
2. El Consejo de Administración procurará que los Consejeros independientes que sean reelegidos no permanezcan adscritos a la misma Comisión, salvo que las tareas en curso u otras razones aconsejen su continuidad en la misma Comisión.

Artículo 15. Duración del Cargo

1. Los Consejeros ejercerán su cargo durante el plazo estatutario, fijado en cinco años al tiempo de la aprobación de este Reglamento. Cumplido el plazo de su mandato o expirado éste por cualquier otra causa distinta del ejercicio de la acción social de responsabilidad, los Consejeros cesantes podrán ser reelegidos.
2. Los Consejeros designados por cooptación por el propio Consejo de Administración para cubrir vacantes ejercerán su cargo hasta la fecha de reunión de la primera Junta General siguiente.

Artículo 16. Incompatibilidad posterior al cese como Consejero

1. El Consejero que termine su mandato o que por cualquier otra causa cese en el desempeño de su cargo no podrá, durante el plazo de dos años, prestar servicios en otra entidad que tenga un objeto social similar o análogo al de Acciona o al de aquellas sociedades de su Grupo respecto de las cuales el consejero haya tenido acceso a información no pública y potencialmente perjudicial para la sociedad en cuestión o para el grupo si se utilizare en beneficio de un competidor.
2. El Consejo de Administración podrá, si lo considera oportuno, dispensar al Consejero saliente de esta obligación o acortar el período de duración.

Artículo 17. Cese de los Consejeros

1. Los Consejeros cesarán en el cargo:
 - por decisión propia en cualquier momento,
 - cuando lo acuerde la Junta General en uso de las atribuciones que tiene legalmente conferidas, o,
 - cuando, transcurrido el plazo para el que fueron nombrados, se celebre la primera Junta General de accionistas posterior o transcurra el plazo legal en el que debió celebrarse la Junta General, si no se hubiera celebrado.
2. Los consejeros deberán, además, poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y, si éste lo considera oportuno, formalizar la correspondiente dimisión en los siguientes casos:
 - a) En el caso de consejeros dominicales, cuando desaparezcan las razones por las que fue nombrado, entendiéndose que concurre dicha circunstancia cuando la entidad o grupo empresarial al que representa deje de ostentar una participación accionarial significativa en el capital social de Acciona, o cuando la entidad o grupo empresarial en cuestión solicite su sustitución como Consejero;
 - b) En el caso de consejeros independientes, si se integra en la línea ejecutiva de Acciona o de cualquiera de sus sociedades filiales, o cuando por otra causa se den en él cualquiera de las circunstancias enumeradas en el artículo 10, apartado 5, incompatibles con la condición de consejero independiente, salvo que el Consejo de Administración haga uso de la facultad prevista en el apartado 6 del mismo artículo.
 - c) En el caso de consejeros directivos, cuando cesen en los puestos ejecutivos en razón a los cuales se produjo su nombramiento como consejero,
 - d) Cuando se vean incursos en alguno de los supuestos de incompatibilidad o prohibición previstos en la Ley o en el presente Reglamento.
 - e) Cuando resulten amonestados por el Comité de Auditoría por haber incumplido gravemente alguna de sus obligaciones como consejeros.
 - f) Cuando su permanencia en el Consejo pueda afectar al crédito o reputación de que goza Acciona y su grupo en el mercado o poner en riesgo de cualquier otra manera sus intereses.
3. El Consejo de Administración no propondrá el cese de consejeros dominicales ni de consejeros independientes antes del cumplimiento del período estatutario para el que fueron nombrados, salvo en los supuestos previstos en el apartado precedente o por causas excepcionales y justificadas que, previo informe del Comité de Nombramientos y Retribuciones, sean consideradas de la suficiente trascendencia por el Consejo de Administración.

Artículo 18. Abstención de los interesados y votaciones secretas

1. Los consejeros afectados por propuestas de nombramiento, reelección o cese se abstendrán de intervenir en las deliberaciones y votaciones que traten de ellas, en aplicación del deber de evitar conflictos de intereses establecido por el artículo 46 de este Reglamento.
2. Todas las votaciones del Consejo de Administración que versen sobre el nombramiento, reelección o cese de consejeros serán secretas si así lo solicita cualquiera de sus miembros, sin perjuicio del derecho de todo consejero a dejar constancia en acta del sentido de su voto.

TÍTULO IV

FUNCIONAMIENTO DEL CONSEJO

Capítulo I.-

DISTRIBUCIÓN DE CARGOS

Artículo 19. Presidente

1. El Presidente del Consejo de Administración será elegido por el Consejo de Administración de entre sus miembros por mayoría absoluta de los consejeros asistentes en persona o representados a la reunión.
2. Corresponde al Presidente la facultad ordinaria de convocar al Consejo de Administración, de formar el orden del día de sus reuniones y de dirigir los debates.
3. El Presidente deberá también convocar el Consejo de Administración cuando lo solicite un Vicepresidente, un Consejero Delegado, un Consejero Director General o cinco consejeros.
4. El voto del Presidente será dirimente en caso de empate en las votaciones,.
5. El Presidente podrá tener delegadas facultades de dirección y representación, y atribuida la responsabilidad inherente a primer ejecutivo de Acciona si el Consejo de Administración así lo acordare por decisión adoptada con la mayoría legalmente exigida de dos tercios de los consejeros.

Artículo 20. Vicepresidentes

1. El Consejo elegirá de entre sus miembros a uno o más Vicepresidentes que sustituyan al Presidente por delegación, ausencia o enfermedad de éste y, en general, en todos los casos, funciones o atribuciones que se consideren oportunos por el Consejo de Administración o por el mismo Presidente.
2. En caso de pluralidad de Vicepresidentes, estarán entre sí ordenados. La prioridad de número determinará el orden en que los Vicepresidentes sustituirán al Presidente en casos de ausencia, incapacidad o vacante.
3. Cada uno de los Vicepresidentes podrá tener delegadas facultades de dirección y representación. También podrá tener atribuida la responsabilidad inherente a primer ejecutivo de Acciona o de cualquiera de sus filiales o divisiones, si el Consejo de Administración así lo acordare por decisión adoptada con la mayoría de dos tercios legalmente exigida.

Artículo 21. Presidente de Honor

El Consejo de Administración podrá nombrar un Presidente de Honor. El nombramiento podrá hacerse a favor de un consejero o de quien, habiéndolo sido, haya dejado de pertenecer al Consejo de Administración. El Presidente de Honor que no sea consejero podrá ser convocado a las reuniones del Consejo de Administración. De serlo, tendrá derecho a asistir con voz pero sin voto, y estará sujeto a los deberes de confidencialidad exigidos a los consejeros.

Artículo 22. Secretario

1. El Secretario del Consejo de Administración podrá ser Consejero o no.
2. El Secretario del Consejo de Administración asistirá a las reuniones del Consejo de Administración con voz pero sin voto.
3. Serán funciones del Secretario:
 - auxiliar al Presidente en el desarrollo de sus funciones;
 - velar por el buen funcionamiento del Consejo de Administración, ocupándose, muy especialmente, de prestar a los Consejeros el asesoramiento y la información necesarias;
 - conservar la documentación social;
 - reflejar debidamente en los libros de actas el desarrollo de las sesiones del Consejo de Administración;
 - dar fe de los acuerdos adoptados y demás circunstancias relevantes de los órganos de la Sociedad;
 - ejercer la secretaría de la Comisión Ejecutiva y del Comité de Auditoría si este órgano fuera creado.
4. Será responsabilidad del Secretario:
 - cuidar en todo caso de la legalidad formal y material de las actuaciones del Consejo de Administración;
 - comprobar su regularidad conforme a los Estatutos, a este Reglamento y a los demás que Acciona tenga vigentes en cada momento;
 - promover el conocimiento y el cumplimiento de las disposiciones emanadas de los organismos reguladores y la consideración de sus recomendaciones que afecten al Consejo de Administración, a los consejeros y a la Comisión Ejecutiva, en su caso.

5. El Secretario estará sujeto al deber de confidencialidad que vincula a los consejeros.
6. El Consejo de Administración podrá nombrar un Vicesecretario, que podrá ser consejero o no. En el ejercicio de las funciones de secretario estará sujeto al régimen establecido para el Secretario.
7. El Vicesecretario asistirá al Secretario del Consejo de Administración y lo sustituirá en el desempeño de sus funciones en caso de ausencia, incapacidad o vacante
8. El Vicesecretario que no fuera Consejero podrá ser invitado a asistir a las sesiones del Consejo de Administración por el Presidente, con voz pero sin voto, para auxiliar al Secretario en la redacción del acta de la sesión.

Capítulo II.

NORMAS DE FUNCIONAMIENTO

Artículo 23. Reuniones del Consejo de Administración

1. El Consejo de Administración será convocado por el Presidente siempre que lo considere necesario o conveniente. En caso de ausencia, incapacidad o vacante del Presidente, la convocatoria podrá ser hecha por el Vicepresidente (si hubiera varios, por cualquiera de ellos) que esté en circunstancias de poder efectuarla.

El Consejo de Administración deberá, además, ser convocado necesariamente siempre que lo solicite un Vicepresidente, un Consejero Delegado, un Consejero Director General o cinco Consejeros. En el caso de que hubieran transcurrido quince días naturales desde la recepción de la solicitud sin que el Presidente hubiera convocado el Consejo de Administración, deberá hacerlo un Vicepresidente.

2. El Consejo de Administración se entenderá convocado, sin necesidad de citación específica, para constituirse en sesión en la misma fecha en que se vaya a celebrar una Junta General de accionistas.

La sesión así convocada comenzará con antelación a la Junta General, se entenderá continuada durante la celebración de ésta y se levantará, después de concluida la Junta General, tras la adopción por el Consejo de Administración de los acuerdos que considere pertinentes en atención a lo decidido o acaecido durante la Junta General.

Será materia propia de la sesión del Consejo de Administración así convocada la formulación de propuestas a la Junta General que no lo hayan sido previamente, y la adopción de acuerdos que guarden relación con las decisiones o el desarrollo de la Junta General.

3. El Consejo de Administración se reunirá, de ordinario, un mínimo de seis veces al año. Lo hará, además, a iniciativa del Presidente o de otros Consejeros con capacidad para promover la convocatoria, cuantas veces se considere conveniente para el buen funcionamiento de Acciona.
4. El calendario de las sesiones ordinarias se fijará por el propio Consejo o por el Presidente al comienzo de cada ejercicio. El calendario podrá ser modificado por acuerdo del propio Consejo de Administración o por decisión del Presidente atendiendo a causas justificadas. La modificación deberá ponerse en conocimiento de los Consejeros a la mayor brevedad.
5. La convocatoria se efectuará por carta, fax, telegrama o correo electrónico. Estará autorizada con la firma del Presidente o por la del Secretario cuando éste actúe por orden del Presidente. La convocatoria se cursará con una antelación mínima de tres días a la fecha prevista para su celebración.

Cuando las circunstancias del caso así lo requieran, el Presidente podrá convocar por teléfono y con carácter extraordinario al Consejo de Administración, sin respetar el plazo de antelación ni los demás requisitos que se indican en el apartado siguiente.

6. La convocatoria incluirá un avance sobre el previsible Orden del día de la sesión. Se acompañará de la información escrita que proceda y se encuentre disponible.

En todo caso, cualquiera de los miembros del Consejo de Administración con anterioridad a la reunión o en el transcurso de ella tendrán derecho a que se someta a deliberación y votación cualquier otro asunto. El orden de la deliberación y votación será el que a su prudente arbitrio determine el Presidente.

Artículo 24. Desarrollo de las reuniones

1. El Consejo de Administración quedará válidamente constituido cuando concurren a la reunión, presentes o representados, la mitad más uno del número de miembros fijado por la Junta General para integrar el órgano, aunque no se hallare cubierto en su totalidad o se hubieran producido vacantes.
2. Los consejeros deberán asistir personalmente a las sesiones del Consejo.

Con carácter excepcional el Presidente podrá autorizar la participación de consejeros en una sesión mediante videoconferencia, teléfono u otro medio de telecomunicación que permita identificar indubitadamente al consejero y preservar la confidencialidad de lo tratado. En tales casos se tendrá por presentes a los consejeros que participen así en el desarrollo de la sesión.

Cuando el consejero no pueda asistir personalmente, circunstancia que sólo deberá producirse por causas especialmente justificadas, y no proceda hacerlo por medios de comunicación a distancia, el consejero procurará delegar su representación en otro miembro del Consejo de Administración indicándole, en la medida de lo

posible, las oportunas instrucciones de voto. La delegación se formalizará por carta o por cualquier otro medio escrito que permita constatar la realidad de la representación a juicio del Presidente.

3. El Presidente organizará los debates procurando y promoviendo la participación de todos los consejeros en las deliberaciones.
4. Los altos directivos de Acciona y de sus sociedades filiales y participadas intervendrán en reuniones del Consejo de Administración cuando a juicio del Presidente sea necesario o conveniente para informar sobre asuntos que se sometan a su consideración.

Artículo 25. Acuerdos por escrito y sin sesión

Cuando la urgencia así lo requiera, el Presidente podrá proponer y el Consejo de Administración adoptar, siempre que ningún Consejero se oponga a este procedimiento, la adopción de acuerdos por escrito y sin sesión, solicitando su voto a los consejeros mediante carta, fax, correo electrónico u otro medio escrito que garantice adecuadamente, bajo la responsabilidad del Secretario o del Vicesecretario, la identidad del remitente y la autenticidad del contenido de la comunicación.

Artículo 26. Adopción de acuerdos y votaciones

1. Los acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los consejeros concurrentes (presentes o representados) a la sesión, salvo en los casos en que la ley o los Estatutos exijan otra mayoría de voto.
2. De acuerdo con lo establecido en el artículo 19.4 anterior, el voto del Presidente o de quien haga sus veces será dirimente en caso de empate en las votaciones.
3. Las votaciones serán secretas cuando así lo solicite cualquiera de los consejeros, sin perjuicio de la facultad de cada consejero de solicitar que conste en acta el sentido de su voto.

Artículo 27. Evaluación e Informe anual sobre el gobierno corporativo

1. El Consejo de Administración evaluará anualmente su propio funcionamiento como órgano, el cumplimiento del presente Reglamento y el de la Junta General de accionistas, y la calidad de sus trabajos. Para la evaluación se contará con el informe que el Comité de Auditoría rinda al Consejo de Administración al respecto.
2. El Consejo de Administración formulará anualmente un Informe Público sobre el Gobierno Corporativo de la sociedad con el contenido exigido legal y reglamentariamente, conforme a lo previsto en el artículo 63 de este Reglamento.

Capítulo III.

DELEGACIÓN DE FUNCIONES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Artículo 28. Presidente ejecutivo, Consejero Delegado, Comisión Ejecutiva y Comités

1. Para el mejor ejercicio de sus funciones el Consejo de Administración:
 - a) Delegará en su Presidente las más amplias facultades de decisión y representación como primer ejecutivo.
 - b) Podrá designar un Consejero Delegado, a quien atribuya la dirección efectiva de los negocios, con la más plena capacidad de gestión y de administración, asistiendo al Presidente ejecutivo.
 - c) Podrá crear una Comisión Ejecutiva, incluso si hubiera nombrado un Presidente ejecutivo o Consejero Delegado o ambos, con amplias facultades delegadas, para que asista al Presidente y, en su caso, al Consejero Delegado en el ejercicio de sus responsabilidades y en el desempeño de las tareas que específicamente encomiende el Consejo de Administración a la Comisión Ejecutiva.
 - d) Creará un Comité de Auditoría y un Comité de Nombramientos y Retribuciones y podrá crear un Comité de Estrategia (los “Comités asesores” y, junto con el Comité de Dirección al que luego se hace referencia, los “Comités”), cuyas respectivas funciones serán de interlocución con la estructura de gestión, asesoramiento al Consejo de Administración y formulación de propuestas en las materias de su respectiva competencia. Ninguno de los Comités asesores tendrá facultades de representación de Acciona frente a terceros.
 - e) Podrá crear un Comité de Dirección, integrado por consejeros ejecutivos y otros directivos de Acciona, S.A. o de sus principales filiales, con la función de coordinación de los negocios y seguimiento de la actividad cotidiana que luego se explicita.
2. El Consejo de Administración podrá delegar facultades, incluso generales, en uno o varios de sus Vicepresidentes y en otros consejeros.
3. El Consejo de Administración determinará el número de miembros de la Comisión Ejecutiva, en su caso, y de cada Comité, dentro de los límites indicados en este Reglamento, y designará los consejeros integrantes.
4. La designación del Consejero Delegado y el nombramiento de los miembros de la Comisión Ejecutiva, así como la delegación permanente de facultades a su favor, a favor del Presidente ejecutivo o de cualquier otro consejero corresponderá al Consejo de Administración mediante acuerdo adoptado con el voto favorable de las

dos terceras partes del número de miembros del Consejo de Administración que en su día hubiera fijado la Junta General, aunque no se hallare cubierto ese número o se hubieran producido vacantes.

5. El nombramiento de los miembros de los Comités corresponderá al Consejo de Administración mediante acuerdo adoptado con la mayoría exigida con carácter general para la aprobación de acuerdos.
6. Cualquier limitación que el Consejo de Administración decidiera imponer al ejercicio por el Presidente, el Consejero Delegado, la Comisión Ejecutiva u otros consejeros de las facultades generales que les fueran delegadas tendrá efectos exclusivamente internos, no restringiendo su capacidad de actuación frente a terceros, sin perjuicio de la responsabilidad frente a la sociedad por la infracción de la restricción impuesta.
7. En ningún caso podrá ser objeto de delegación:
 - a) la formulación de las cuentas anuales y su presentación a la Junta General;
 - b) las facultades del organización del propio Consejo de Administración y el nombramiento de los miembros de las Comisiones (Ejecutiva, de Estrategia, de Auditoría, de Nombramientos y Retribuciones y de Dirección);
 - c) aquellas facultades que la Junta General hubiera atribuido o delegado en el Consejo de Administración, salvo autorización expresa de la Junta General para la delegación por el Consejo de Administración de tales facultades en cualquiera de sus miembros o en la Comisión Ejecutiva.
8. El Comité de Auditoría, el Comité de Nombramientos y Retribuciones y el Comité de Estrategia podrán asumir, además de las funciones que les son propias, otras tareas que les encomiende el Consejo de Administración por considerar que merecen una atención específica o un análisis monográfico.

Artículo 29. Organización interna de la Comisión Ejecutiva y de los Comités

1. La Comisión Ejecutiva tendrá uno o dos Presidentes. En caso de co-presidencia ocupará una de ellas el Presidente del Consejo de Administración. Los co-presidentes actuarán conforme al régimen que entre sí convengan o, en su defecto, conjuntamente.

Cada uno de los Comités asesores tendrá un Presidente designado de entre sus miembros. La designación del Presidente del Comité de Auditoría se hará por el Consejo de Administración. La del Presidente del Comité de Estrategia y la del Presidente del Comité de Nombramientos y Retribuciones se hará por el respectivo Comité.

2. La Comisión Ejecutiva, el Comité de Auditoría y el Comité de Nombramientos y Retribuciones contarán, cada uno, con un Secretario y, en su caso, con un

Vicesecretario. Para el desempeño de estas funciones no se requerirá la pertenencia a la Comisión o Comité en cuestión.

Serán Secretario y, en su caso, Vicesecretario de la Comisión Ejecutiva y del Comité de Auditoría quienes lo sean del Consejo de Administración.

Será Secretario del Comité de Nombramientos y Retribuciones quien designe el propio Comité.

3. Las reuniones se celebrarán en las fechas que la propia Comisión o Comité haya fijado como calendario de sesiones, y además siempre que la convoque su Presidente, sea a iniciativa propia o a petición de dos de los miembros.

En el caso del Comité de Auditoría bastará que la convocatoria la solicite uno de sus miembros a su Presidente.

4. La convocatoria se comunicará por el propio Presidente o por el Secretario siguiendo instrucciones del Presidente.

En caso de ausencia o incapacidad de su Presidente la convocatoria se hará por el Secretario a instancia de cualquiera de los miembros.

5. La Comisión Ejecutiva o el Comité en cuestión quedará válidamente constituido cuando concurra a la reunión, presentes o representados, al menos la mitad de sus miembros.
6. Será posible la asistencia por medios de videoconferencia, teléfono u otro medio de telecomunicación, considerándose presentes a los miembros que participen en la sesión de tal modo y aplicándose lo previsto para el Consejo de Administración al respecto.
7. La Comisión Ejecutiva y los Comités adoptarán sus acuerdos por mayoría absoluta de los miembros que asistan, por sí o representados, a la reunión.
8. De cada reunión de la Comisión Ejecutiva, del Comité de Auditoría y del Comité de Nombramientos y Retribuciones se levantará la correspondiente acta por su Secretario. Copia del acta se remitirá al Secretario del Consejo de Administración, si no hubiera actuado como Secretario en la sesión.

El Consejo de Administración podrá acceder en cualquier momento a las actas de la Comisión Ejecutiva y de los Comités.

9. La Comisión Ejecutiva y los Comités podrán recabar, por acuerdo de la propia Comisión Ejecutiva o Comité, o por decisión de su respectivo Presidente o, en el caso de la Comisión Ejecutiva, del Consejero Delegado, la participación en sus sesiones de cualquier directivo de Acciona o de sociedades sobre las que ejerza una influencia significativa.

También podrán solicitar la participación en sus sesiones de asesores externos o de los auditores estatutarios de la propia Acciona o de sociedades sobre las que ejerza

una influencia significativa, siendo por cuenta de Acciona el coste que ello represente.

Capítulo IV.

COMISIÓN EJECUTIVA

Artículo 30. Comisión Ejecutiva

A) Composición

1. La Comisión Ejecutiva estará integrada por consejeros. Su número no será inferior a tres ni superior a siete.
2. Formarán parte de la Comisión Ejecutiva consejeros ejecutivos y consejeros externos.
3. La designación y la renovación de cada uno de los miembros de la Comisión Ejecutiva requerirá para su validez el voto favorable de, al menos, los dos tercios de los miembros del Consejo de Administración.
4. La reelección de un consejero no conllevará la de su condición de miembro de la Comisión Ejecutiva, debiendo someterse de nuevo a la decisión del Consejo de Administración.
5. El cese como miembro de la Comisión Ejecutiva se producirá por el cese en el cargo de consejero, la dimisión en el cargo de miembro de la Comisión Ejecutiva o mediante acuerdo de cese adoptado por el Consejo de Administración con la mayoría ordinaria requerida para la toma de decisiones.

B) Funcionamiento

6. La Comisión Ejecutiva se reunirá de ordinario cada mes, conforme al régimen general de convocatoria definido en este Reglamento.

C) Relación con el Consejo de Administración.

7. La Comisión Ejecutiva informará al Consejo de Administración de los asuntos tratados y de las decisiones adoptadas en sus sesiones.

(Sobre Comisión de Estrategia, véase artículos 34 y ss., infra)

Capítulo V.

COMITÉS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Artículo 31. Comité de Auditoría

A) Composición.

1. De conformidad con lo establecido en los Estatutos sociales, el Comité de Auditoría estará compuesto por un mínimo de tres y un máximo de cinco consejeros, siendo la mayoría consejeros externos.
2. El Presidente del Comité de Auditoría será elegido por el Consejo de Administración entre los miembros del Comité de Auditoría que sean consejeros externos.

El Presidente deberá ser sustituido cada cuatro años, pudiendo ser reelegido una vez transcurrido un plazo de un año desde su cese.

3. Desempeñará la Secretaría del Comité de Auditoría el Secretario del Consejo de Administración y, en su ausencia, el Vicesecretario de este órgano.

B) Funcionamiento

4. El Comité de Auditoría se reunirá cada vez que lo convoque su Presidente, bien por propia iniciativa o a solicitud de cualquiera de sus miembros.
5. En caso de ausencia o incapacidad del Presidente se convocará por el Secretario a solicitud de cualquiera de sus miembros.
6. El Comité de Auditoría se reunirá periódicamente en función de sus necesidades. Lo hará al menos cuatro veces al año, con antelación a la difusión pública de la información financiera por Acciona.

Una de las sesiones incluirá necesariamente la evaluación del cumplimiento de las reglas y procedimientos de gobierno de Acciona y de su eficiencia. La evaluación tendrá reflejo en el Informe Público Anual sobre el Gobierno Corporativo en cuya elaboración intervendrá el Comité de Auditoría.

7. Quedará validamente constituido el Comité de Auditoría cuando concurran a la reunión, presentes o representados, al menos la mitad de sus miembros.
8. Los acuerdos del Comité de Auditoría se adoptarán por mayoría absoluta de los concurrentes, siendo de calidad el voto del Presidente.

9. El Comité de Auditoría podrá requerir la presencia en sus reuniones de aquellos directivos que considere necesario, y del auditor externo de cualquier compañía del grupo. Además, podrá recabar el asesoramiento de expertos externos.

C) Funciones y competencias.

10. Es función primordial del Comité de Auditoría servir de instrumento y de apoyo al Consejo de Administración en la supervisión de la información contable y financiera, los servicios de auditoría interna y externa, y el gobierno corporativo.
11. Para el desempeño de su función el Comité de Auditoría tendrá las siguientes competencias, sin perjuicio de aquellas otras que le pueda encomendar el Consejo de Administración:
 - a) Informar a la Junta General de Accionistas sobre las cuestiones que en ellas planteen los accionistas en materia de su competencia.
 - b) Proponer al Consejo de Administración para su sometimiento a la Junta General de Accionistas, el nombramiento de los auditores de cuentas externos a que se refiere el artículo 204 de la Ley de Sociedades Anónimas, así como sus condiciones de contratación, el alcance de su mandato profesional y la revocación o prórroga del mandato.
 - c) Supervisar los servicios de auditoría interna.
 - d) Conocer el proceso de información financiera y de los sistemas internos de control, vigilando el cumplimiento de los requerimientos legales y la correcta aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados.
 - e) Mantener relación con los auditores externos para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de éste y cualesquiera otros relacionados con el preciso desarrollo de la auditoría de cuentas, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas técnicas de auditoría.
 - f) Informar y asesorar al Consejo de Administración sobre el cumplimiento de las reglas de gobierno corporativo y de las normas de conducta exigibles a la sociedad y su grupo.
12. Serán tareas específicas a desempeñar por el Comité de Auditoría para el mejor desempeño de su función las siguientes:
 - a) Revisar las cuentas de Acciona y, en su caso, de su grupo antes de su difusión pública;
 - b) Servir de canal de comunicación entre el Consejo de Administración y los auditores de cuentas externos, evaluar los resultados de cada auditoría y las respuestas del equipo directivo a sus recomendaciones, y mediar y arbitrar en los casos de discrepancias entre aquél y éste en relación con los principios y criterios aplicables en la preparación de los estados financieros;

- c) Informar las propuestas de modificación de principios y criterios contables sugeridos por la dirección;
- d) Supervisar el cumplimiento del contrato de auditoría, procurando que la opinión sobre las cuentas anuales y los contenidos principales del informe de auditoría sean redactados de forma clara y precisa;
- e) Revisar los folletos de emisión, las cuentas anuales y la información financiera periódica que deba suministrar Acciona a los mercados y a sus órganos de supervisión;
- f) Evaluar los sistemas de control interno de Acciona y su adecuación e integridad.
- g) Supervisar los servicios de auditoría interna de Acciona y su grupo, aprobar el presupuesto anual del departamento, conocer el plan de auditoría interna y fiscalizar los sistemas de selección y contratación del personal de auditoría interna.
- h) Informar sobre el nombramiento del responsable del departamento de auditoría interna;
- i) Recibir información y, en su caso, emitir informe sobre medidas disciplinarias a miembros del equipo directivo de Acciona;
- j) Vigilar el cumplimiento de los requerimientos legales aplicables a la organización y funcionamiento societario de Acciona;
- k) Velar por el cumplimiento del presente Reglamento, del Reglamento de la Junta General de accionistas y del Reglamento Interno de Conducta en los Mercados de Valores, y en general, por el cumplimiento de las reglas de gobierno de Acciona; y hacer las propuestas necesarias para su mejora.

Artículo 32. Comité de Nombramientos y Retribuciones

Se entenderá por “mitad menos uno” el número entero inmediatamente inferior a la mitad aritmética del número total de miembros.

A) Composición.

1. El Comité de Nombramientos y Retribuciones estará formada por un mínimo de tres y un máximo de cinco Consejeros, todos ellos externos.
2. Se procurará que la proporción entre consejeros dominicales y consejeros independientes sea similar a la que exista en el Consejo de Administración.

B) Funciones y Competencias.

3. El Comité de Nombramientos y Retribuciones tendrá las responsabilidades básicas que se enumeran a continuación, sin perjuicio de cualquier otro cometido que le pudiera asignar el Consejo de Administración:
 - a) Formular y revisar los criterios que deben seguirse para la composición del Consejo de Administración, así como seleccionar los candidatos;
 - b) Informar las propuestas de nombramiento de Consejeros a formular por el Consejo de Administración a la Junta General de Accionistas, y los acuerdos de nombramiento de consejeros por el propio Consejo de Administración por el procedimiento de cooptación;
 - c) Informar sobre el nombramiento de Secretario y Vicesecretario del Consejo de Administración;
 - d) Proponer al Consejo de Administración los consejeros a designar como Presidente, Consejero Delegado y miembros de la Comisión Ejecutiva y de cada uno de los Comités;
 - e) Formular y revisar los criterios que deben seguirse para la selección de los altos directivos de Acciona;
 - f) Informar sobre el nombramiento o destitución de los altos directivos con dependencia inmediata del Consejo de Administración o de la Comisión Ejecutiva;
 - g) Evaluar el sistema y la cuantía de las retribuciones anuales de los Consejeros y de los altos directivos;
 - h) Revisar periódicamente los programas de retribución variable, ponderando su adecuación y sus rendimientos;
 - i) Velar por la transparencia de las retribuciones;
 - j) Conocer las transacciones que impliquen o puedan implicar conflictos de intereses en los términos previstos en este Reglamento, incluyendo las operaciones con accionistas significativos, Consejeros, altos directivos o personas vinculadas a cualquiera de los anteriores; y específicamente aprobar aquéllas que sean ajenas al tráfico ordinario de Acciona o de la sociedad sobre la que ejerza una influencia significativa que sea parte en la operación, o que se realicen en condiciones distintas de las de mercado entre partes independientes.

C) Funcionamiento

El Comité de Nombramientos y Retribuciones se reunirá al menos una vez al año para evaluar las retribuciones y, en su caso, para informar sobre la renovación del Consejo de Administración, de su Comisión Ejecutiva o de sus Comités. Además lo hará cada vez que sea convocada conforme a lo previsto en este Reglamento

El Comité de Nombramientos y Retribuciones celebrará aquellas otras sesiones que sean oportunas para atender las solicitudes del Consejo de Administración, el Presidente de Acciona, el Consejero Delegado o la Comisión Ejecutiva recabando un informe o propuesta o el parecer del Comité de Nombramientos y Retribuciones en el ámbito de sus competencias.

Artículo 33. Comité de Estrategia

A) Composición.

1. El Comité de Estrategia estará formada por un mínimo de tres y un máximo de nueve Consejeros.
2. Podrán pertenecer al Comité tanto consejeros externos como consejeros ejecutivos. El número de consejeros externos no será inferior a la mitad menos uno.
3. La Comisión Ejecutiva y los Comités se regirán por lo establecido en este Reglamento y, en lo no previsto en él, por lo que establezcan sobre su propio funcionamiento.
4. El Comité podrá invitar a participar en sus reuniones con carácter regular a altos directivos de Acciona o de su grupo. También podrá requerir la presencia ocasional de otros.

B) Funciones y competencias.

5. El Comité de Estrategia tendrá como función principal la de informar y asesorar al Consejo de Administración en las materias que se enumeran a continuación, además de cualquier otro cometido ocasional que el Consejo de Administración le pudiera asignar:
 - a) Inversiones y desinversiones que por su importancia pueden afectar a la estrategia del grupo, valorando su adecuación al presupuesto y planes estratégicos;
 - b) Operaciones financieras y societarias relevantes;
 - c) Criterios o políticas generales a aplicar definir la estrategia de Acciona;

- d) Desarrollo de nuevas líneas de actividad tanto en el ámbito nacional como internacional;
- e) Acuerdos estratégicos con terceros; y,
- f) En general, análisis y seguimiento de los riesgos de negocio.

C) Funcionamiento.

6. El Comité de Estrategia se reunirá con la periodicidad que reclamen sus funciones.

Por regla general lo hará al menos cuatro veces al año.

También lo hará cada vez que el Consejo de Administración, el Presidente del Consejo de Administración, el Consejero Delegado o la Comisión Ejecutiva soliciten al Comité la emisión de un informe.

Artículo 34. Comité de Dirección.

1. Corresponde al Comité de Dirección asistir al Presidente ejecutivo y al Consejero Delegado o, en su defecto, a la alta dirección de Acciona en la dirección y el control de la gestión ordinaria de los negocios del grupo, y en la coordinación de las actividades de las distintas divisiones y unidades que lo integran.
2. El Comité de Dirección no tendrá facultades de representación de Acciona frente a terceros.
3. Formarán parte del Comité de Dirección aquellos consejeros ejecutivos y los altos directivos que el Consejo de Administración determine.

TÍTULO V

DERECHOS Y OBLIGACIONES DEL CONSEJERO

Capítulo I

MISIÓN DEL CONSEJERO

Artículo 35. Misión

La misión de cada uno de los consejeros es contribuir, con su dedicación y su criterio, a la realización del interés social, entendido como interés común de todos sus accionistas y concretado en la maximización del valor de Acciona a largo plazo.

Artículo 36. Función de supervisión y control

1. La función principal que corresponde a los consejeros para cumplir su misión es, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Sociedades Anónimas y en este Reglamento, supervisar y orientar la gestión de Acciona y ejercer su control.

Capítulo II

DEBERES GENERALES

Artículo 37. Deber de diligente administración

1. Cada uno de los consejeros tiene el deber de desempeñar su cargo con la diligencia de un ordenado comerciante y de un representante leal de los intereses de Acciona.
2. El deber de diligencia incluye, destacadamente, el de informarse diligentemente sobre la marcha de Acciona y de su grupo.
3. Es también expresión del deber de diligencia el de cumplimiento de los deberes impuestos por las leyes, por los Estatutos sociales, por este Reglamento y por los demás Reglamentos internos aprobados por Acciona.

Artículo 38. Deber de fidelidad

1. En sus decisiones y actuaciones como consejero deberá actuar cada uno de ellos guiado exclusivamente por el interés social, dentro del marco definido por la

normas legales, los Estatutos y la autorregulación que Acciona se haya dado a sí misma mediante Reglamentos; por los compromisos explícitos e implícitos con clientes, proveedores, trabajadores y financiadores; y por los deberes éticos de una responsable conducción de los negocios.

Artículo 39. Deberes concretos del administrador diligente y fiel

1. Son deberes concretos del consejero en que se concreta su diligencia y fidelidad los siguientes:
 - a) Dedicar con continuidad el tiempo y el esfuerzo necesarios para seguir de forma regular las cuestiones que plantea la administración de Acciona, recabando la información suficiente para ello y la colaboración o asistencia que considere oportuna;
 - b) Informarse y preparar adecuadamente las reuniones del Consejo de Administración y de la Comisión Ejecutiva y Comités a los que pertenezca, solicitando, en su caso, la información que estime necesaria para completar la que se le haya suministrado, de forma que pueda formular un juicio objetivo y con toda independencia sobre el funcionamiento general de la administración de Acciona;
 - c) Participar activamente en el órgano de administración y en su Comisión Ejecutiva o Comités y en las tareas que le sean asignadas, expresando su opinión e instando a los restantes consejeros a que compartan la decisión que se entienda más favorable para el interés social.
 - d) Oponerse a los acuerdos contrarios a la ley, a los Estatutos o al interés social, y solicitar la constancia en acta de su criterio cuando lo considere más conveniente para la tutela del interés social;
 - e) Realizar cualquier cometido específico que le encomiende el Consejo de Administración, o la Comisión Ejecutiva o Comité al que pertenezca, siempre que se halle razonablemente comprendido en su compromiso de dedicación;
 - f) Investigar cualquier irregularidad en la gestión de Acciona de la que haya podido tener noticia y vigilar cualquier situación de riesgo; e
 - g) Instar a las personas con capacidad de convocatoria para que convoquen una reunión extraordinaria del Consejo de Administración, o de la Comisión Ejecutiva o del Comité a que pertenezca, o para que incluyan en el orden del día de la primera reunión que haya de celebrarse los extremos que considere convenientes.

Artículo 40. Extensión de los derechos y deberes al representante del consejero persona jurídica

1. Los derechos y deberes legales y los establecidos en este Reglamento se extienden a la persona física representante del consejero persona jurídica, con las precisiones que en su caso se establecen.
2. La responsabilidad frente a Acciona por el incumplimiento de los deberes como consejero de la persona física representante del consejero persona jurídica será solidaria del representante y del consejero persona jurídica, con independencia de la imputación de responsabilidad interna entre aquéllos.

Capítulo III

DERECHOS DEL CONSEJERO

Artículo 41. Derecho de información

1. Es derecho de todo consejero recabar cuanta información estime necesaria o conveniente en cada momento para el buen desempeño de su cargo.
2. Se reconoce al consejero la más amplia facultad para informarse sobre cualquier negocio o dato de Acciona y para examinar sus libros, registros, documentos y demás antecedentes de las operaciones sociales, con toda la extensión que resulte necesaria o conveniente para el mejor fundamento de sus decisiones y de sus responsabilidades de supervisión y control propias del cargo.
3. El derecho de información se extiende también a la información disponible o a la que Acciona tenga derecho a acceder relativa a las sociedades sobre las que ejerza una influencia significativa.
4. Sólo estará limitado el derecho de información por las exigencias de la buena fe y de la menor perturbación posible a la gestión de los negocios sociales.

En consecuencia, el derecho de información se ejercitará a través del Presidente, del Consejero Delegado, de otros consejeros ejecutivos o del Secretario. En todo caso se dará noticia al Presidente del Consejo de Administración y al Consejero Delegado antes de atender la petición.

La respuesta a las solicitudes de información se dará entregando directamente la información o facilitando la interlocución directa con los directivos apropiados en el estrato de la organización que proceda.

5. Si la solicitud pudiera perjudicar los intereses sociales a juicio del Presidente o del Consejero Delegado, la cuestión se someterá a la decisión del Consejo de Administración.

Artículo 42. Auxilio de Expertos

1. Los consejeros externos podrán acordar, por mayoría entre ellos, la contratación de asesores propios en materias legales, contables, financieras o de otra naturaleza, con cargo a Acciona y con el fin de prestar auxilio a los consejeros externos en el ejercicio de sus funciones
2. La contratación de tales asesores externos estará limitada a encargos que versen sobre problemas concretos de cierto relieve y complejidad que se presenten en el desempeño del cargo.
3. La decisión de contratar los servicios de asesores que auxilien a los consejeros externos habrá de ser comunicada previamente al Presidente del Consejo de Administración.
4. La contratación de asesores que auxilien a los Consejeros externos podrá ser vetada por el Consejo de Administración cuando este órgano considere, por mayoría absoluta, que:
 - a) no es precisa para el cabal desempeño de las funciones encomendadas a los consejeros externos;
 - b) su coste no sea razonable a la vista de la importancia del problema;
 - c) la asistencia técnica que se recaba pueda ser dispensada adecuadamente por expertos y técnicos de Acciona; o,
 - d) pueda suponer un riesgo para la confidencialidad de la información que deba ser manejada.
5. Si el Presidente del Consejo de Administración convocara una sesión de este órgano para decidir sobre un veto de la contratación, ésta se pospondrá hasta la celebración de la sesión o adopción del acuerdo. La decisión deberá adoptarse sin dilaciones que puedan vaciar de contenido el derecho de los consejeros externos.
6. La contratación se formalizará a través del Secretario o del Vicesecretario del Consejo de Administración.

Ver supra artículos 38 a 41

Capítulo IV

DEBERES ESPECÍFICOS DEL CONSEJERO

Artículo 43. Deber de confidencialidad

1. El consejero deberá guardar secreto de las deliberaciones del Consejo de Administración y de la Comisión Ejecutiva o Comités de que forme parte, tanto de Acciona como de sociedades en las que desempeñe esas funciones o análogas en representación de los intereses de Acciona.
2. Deberá abstenerse con carácter general de revelar cualquier otra información a las que haya tenido acceso en el ejercicio de su cargo.

El deber de confidencialidad se extenderá destacadamente a las informaciones, datos, informes o antecedentes conocidos por el consejero como consecuencia del ejercicio del cargo y cuya comunicación a terceros o divulgación pudiera tener consecuencias perjudiciales para el interés social.

3. La obligación de confidencialidad subsistirá por tiempo indefinido después de que el consejero haya cesado en el cargo.
4. En el caso de consejero persona jurídica, el deber de confidencialidad incumbe a la persona física que sea su representante para el ejercicio del cargo de consejero.

El representante sólo podrá comunicar la información no pública a que haya tenido acceso como consejero de Acciona, al órgano de administración constituido en sesión de la sociedad a la que representa y a las personas físicas que tengan delegadas las funciones generales de gestión y representación de ese órgano.

El deber de confidencialidad se extenderá a las personas que hayan tenido noticia de la información por ese cauce.

La comunicación de la información por el representante del consejero persona jurídica estará condicionada a que el órgano en cuestión de la sociedad consejera de Acciona haya asumido la obligación secreto aquí exigida, y que igualmente lo hayan hecho a título individual las personas físicas que lo integran y puedan tener conocimiento de la información; de no asumirlo cualquiera de ellos, el representante deberá ponerlo en conocimiento del Consejo de Administración de Acciona y éste podrá fijar restricciones a su acceso a información en defensa del interés social.

La persona jurídica consejera y las personas físicas infractoras del deber de confidencialidad (incluyendo el representante de aquella en el Consejo de Administración de Acciona) responderán solidariamente frente a Acciona por los daños y perjuicios que hayan causado a Acciona y su grupo.

5. El deber de confidencialidad cederá ante la obligación legal o reglamentaria de:

- a) comunicar públicamente la información en cuestión, en cuyo caso, si Acciona no lo hubiera hecho con la diligencia debida, cualquier consejero podrá requerir al Presidente o al Consejero Delegado que Acciona efectúe la difusión sin tardanza, absteniéndose el consejero de difundirla por sí mismo;
- b) responder a los requerimientos de información de una autoridad pública o de un organismo de supervisión, siempre que el requirente haga el requerimiento dentro de sus competencias y la comunicación de información por el consejero se ajuste a lo dispuesto por las leyes;
- c) colaborar con el orden jurisdiccional penal; o,
- d) aquellos otros supuestos en que la leyes permitan su comunicación o divulgación a tercero.

Artículo 44. Deber de lealtad

Como concreción de su deber de lealtad, el consejero está sometido a las obligaciones que se establecen en los artículos siguientes sobre:

- a) conflicto de intereses en general y manifestaciones concretas: no competencia, operaciones con Acciona o sociedades sobre las que ejerza una influencia significativa, uso de activos sociales aprovechamiento de oportunidades de negocio;
- b) aprovechamiento de la condición de consejero;
- c) abstención de negociación sobre valores durante determinados períodos; y,
- d) notificación de operaciones de personas vinculadas.

Artículo 45. Deber de abstención en conflictos de interés

1. Las situaciones de conflicto de intereses de los consejeros se someten a lo previsto en este artículo y, además, a las reglas específicas sobre la concreta situación de que se trate según los artículos siguientes:
 - a) deber de no competencia (artículo 46);
 - b) operaciones con Acciona o sociedades sobre las que ejerza una influencia significativa (artículo 47);
 - c) uso de bienes sociales (artículo 48); y
 - d) aprovechamiento de oportunidades de negocio consistentes en inversiones o en operaciones sobre bienes sociales (artículo 49)

2. Se considerará que existe un “conflicto de intereses” siempre que una decisión o una operación de Acciona o de otra sociedad sobre la ejerza una influencia significativa, en cuya consideración, aprobación o ejecución debiera tener intervención el consejero, pueda afectar a un interés, económico o de otra índole, directo o indirecto, del propio consejero.
3. Se considerará “interés indirecto” del consejero:
 - a) el de un tercero que actúe por cuenta del consejero; o,
 - b) el de una sociedad en cuyo capital o beneficios el consejero tenga una participación igual o superior al 5%.

El cómputo de las participaciones indirectas del consejero y de las personas vinculadas se hará proporcionalmente a la participación económica en cascada que les corresponda.

4. El consejero deberá informar al Consejo de Administración, a través del Secretario o del Vicesecretario del Consejo de Administración, de cualquier situación de conflicto de intereses en que pudiera encontrarse.
5. El consejero deberá abstenerse de intervenir en las deliberaciones, en la decisión y en la ejecución de las operaciones respecto de las cuales tenga un conflicto de intereses, directo o indirecto, incluyendo las decisiones sobre su propio nombramiento o cese como consejero.

Deberá también abstenerse el consejero cuando la decisión concierna a una persona vinculada a él, según la definición normativa vigente en cada momento, y el consejero tenga noticia de esa circunstancia.

El deber de abstención no impedirá, sin embargo, computar el voto del consejero en el sentido de la decisión adoptada por la mayoría relativa de los demás consejeros no afectados por el conflicto de intereses si el consejero en cuestión así lo solicitare en orden a la válida adopción del acuerdo.

6. El consejero deberá preservar especialmente la información que haya conocido respecto del asunto en que exista un conflicto de intereses, absteniéndose de desvelarla o utilizarla en contra del interés de Acciona y sus filiales y participadas.
7. Las situaciones de conflicto directo o indirecto de intereses en que se encuentren los consejeros se relacionarán en el Informe Público Anual sobre el Gobierno Corporativo.

En la Memoria se relacionarán, además:

- a) las operaciones realizadas directa o indirectamente por el consejero con Acciona o con sociedades de su grupo que sean ajenas al tráfico ordinario de la sociedad o que no se realicen en condiciones distintas de las de mercado entre partes independientes;

- b) las participaciones que directa o indirectamente tuviera el consejero en el capital de sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituya el objeto de Acciona o de sus principales filiales; y,
- c) la realización por cuenta propia o ajena del mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto de Acciona o de sus principales filiales.

Artículo 46. Deber de no competencia

1. Será incompatible el cargo de consejero con:
 - a) la tenencia, directa o indirecta, de participaciones en la propiedad o en los resultados de empresas competidoras de Acciona o de las principales sociedades de su grupo, y con,
 - b) el desempeño de cargos de administración, dirección o prestación de servicios profesionales para tales empresas competidores, cuando la importancia de la participación o la trascendencia de la función desempeñada pueda ser perjudicial para los intereses de Acciona o perturbador para el ejercicio de las funciones de consejero con la debida independencia de criterio y fidelidad al interés de Acciona y de su grupo.
2. Se consideran “empresas competidoras” aquellas enumeradas en cada momento en la relación que se incorpora al final de este Reglamento, correspondientes a actividades idénticas, análogas o complementarias a las del objeto social de Acciona o de sus principales filiales.
3. Se consideran perjudiciales para los intereses de Acciona o perturbadoras del ejercicio de las funciones de consejero, y por tanto incompatibles con el cargo, salvo decisión expresa del Consejo de Administración de autorizarlo, la participación directa o indirecta de un consejero en el capital o en los beneficios de una empresa competidora que exceda del 0’5% si sus acciones están cotizadas en un mercado oficial, o del 5%, si no lo están.
4. El consejero deberá comunicar al Consejo de Administración, a través de su Secretario o Vicesecretario:
 - a) cualquier participación que tenga o que se proponga adquirir, directa o indirectamente, en una empresa competidora;
 - b) cualquier cargo o función que ejerza el propio consejero en una empresa competidora, y,
 - c) cualquier actividad que pueda considerarse como empresa competidora que desarrolle o se proponga desarrollar el consejero, sea por cuenta propia o por cuenta ajena.

5. La comunicación se trasladará por el Secretario también al Comité de Nombramientos y Retribuciones por si éste considerara pertinente pronunciarse al respecto.

Artículo 47. Operaciones entre el consejero y Acciona o sociedades sobre las que ejerza influencia significativa

1. El consejero sólo podrá realizar transacciones profesionales o comerciales en las que el consejero tenga un interés directo o indirecto, con Acciona o con cualquiera de las sociedades sobre las que Acciona ejerza una influencia significativa como contraparte, si previamente lo comunica al Comité de Nombramientos y Retribuciones, a través del Secretario o del Vicesecretario del Consejo de Administración, y obtiene:
 - a) la aprobación por el Consejo de Administración previo informe del Comité de Nombramientos y Retribuciones;
 - b) la comprobación favorable por el Comité de Nombramientos y Retribuciones de que la operación está amparada por una autorización genérica anterior del Consejo de Administración; o,
 - c) la comprobación favorable del Comité de Nombramientos y Retribuciones de que la operación propuesta es ordinaria del tráfico y se realiza a precio y en condiciones de mercado entre partes independientes, que el Consejo de Administración autoriza con carácter general.
2. El Consejo de Administración podrá autorizar con carácter genérico la realización por los consejeros de ciertas clases de operaciones, exigiendo siempre como condición que se realicen a precio y en condiciones de mercado entre partes independientes o, en el caso de consejeros ejecutivos, en las mismas condiciones ofrecidas con carácter general al personal.
3. Las operaciones así autorizadas estarán sujetas al deber de notificación y al control del Comité de Nombramientos y Retribuciones.

Artículo 48. Uso de Activos Sociales

1. El consejero sólo podrá hacer uso de los activos de Acciona o de sociedades sobre las que ejerza una influencia significativa a cambio de una contraprestación adecuada que pueda considerarse propia de condiciones de mercado entre partes independientes.
2. El Consejo de Administración podrá excepcionalmente, previo informe del Comité de Nombramientos y Retribuciones, autorizar el uso sin contraprestación adecuada, en cuyo caso se considerará retribución indirecta y como tal se computará y será objeto de difusión.

3. Si la ventaja es recibida por un consejero en su condición de socio, sólo resultará procedente si se respeta el principio de paridad de trato de los accionistas.
4. El uso de bienes por consejeros ejecutivos como parte de la retribución de su dedicación profesional a Acciona y su grupo estará sometida al control de la retribución de la alta dirección a ejercer por el Comité de Nombramientos y Retribuciones y se ajustará a los términos contractualmente comprometidos.

Artículo 49. Aprovechamiento de oportunidades de negocio y de información no pública

1. El consejero deberá abstenerse de realizar, en beneficio propio, directo o indirecto, o en beneficio de personas vinculadas a él, inversiones de cualquier tipo y operaciones de cualquier naturaleza ligadas los bienes de Acciona o de sociedades sobre las que Acciona ejerza una influencia significativa, de las que haya tenido conocimiento con ocasión del ejercicio del cargo si:
 - a) la inversión u operación en cuestión hubiera sido ofrecida a Acciona o a la sociedad en cuestión sobre la que ejerza influencia significativa, o
 - b) Acciona o aquella sociedad tuviera interés en la inversión u operación, conociéndolo el consejero,siempre que Acciona o aquella sociedad no haya desestimado la inversión u operación en cuestión sin mediar influencia del consejero.
2. Se somete a lo previsto en este artículo cualquier posibilidad de realizar una inversión u operación comercial que:
 - a) se haya conocido por un consejero ejecutivo en el desempeño de su actividad como directivo de Acciona o de fuentes de información propias de Acciona; o,
 - b) se haya puesto de manifiesto en circunstancias tales que sea razonable pensar que el ofrecimiento del tercero estaba, en realidad, dirigido a Acciona.
3. El uso con fines privados por parte del consejero de información no pública sobre Acciona o sociedades sobre las que ejerce una influencia significativa sólo será leal y estará permitido si se cumplen las siguientes condiciones:
 - a) que dicha información no se utilice por el consejero para realizar o sugerir operaciones sobre valores emitidos por Acciona o la sociedad en cuestión, cotizados en un mercado oficial, o sobre derivados financieros con esos valores como subyacentes;
 - b) que el uso de dicha información no infrinja la normativa que regula el mercado de valores;
 - c) que su utilización no cause perjuicio alguno a Acciona; y

- d) que Acciona no ostente un derecho de exclusiva o una posición jurídica de análogo significado sobre la información que desea utilizarse, salvo que el consejero solicite y obtenga la autorización expresa y previa del Consejo de Administración.
4. Adicionalmente a lo establecido en los apartados precedentes de este artículo, el consejero ha de observar en todo momento las normas de conducta establecidas en la legislación del mercado de valores y, en especial, las consagradas en el *Reglamento Interno de Conducta en materias relacionadas con los Mercados de Valores* que Acciona se ha impuesto a sí misma.

Artículo 50. Aprovechamiento de la condición de consejero

El consejero deberá abstenerse de utilizar el nombre de Acciona o de sociedades sobre las que Acciona ejerza una influencia significativa, y de invocar su condición de administrador de cualquiera de ellas, para la realización de operaciones por cuenta propia o de personas a él vinculadas.

Artículo 51. Deber de abstención en la negociación de valores de Acciona o de sociedades sobre las que ejerza una influencia significativa

1. El consejero deberá abstenerse de llevar a cabo, y de sugerir a terceros, operaciones sobre acciones de Acciona o sobre valores cuyo activo subyacente sean acciones de Acciona en los siguientes períodos anuales preestablecidos, computados incluyendo la fecha de inicio y la de conclusión:
 - a) entre el 1 de enero de cada año y la fecha en que se anuncie el dividendo a cuenta a distribuir con cargo a los resultados del ejercicio precedente;
 - b) entre el día 16 de febrero de cada año y la fecha en que se haga pública la información financiera provisional del año precedente;
 - c) entre el 15 de marzo de cada año y la fecha en que el Consejo de Administración anuncie públicamente su propuesta de dividendo a someter a la Junta General de accionistas; y;
 - d) entre el 1 de mayo de cada año y la fecha en que se haga pública la información financiera provisional del primer trimestre del año;
 - e) entre el 15 de agosto de cada año y la fecha en que se haga pública la información financiera provisional del primer semestre del año; y,
 - f) entre el 1 de noviembre de cada año y la fecha en que se haga pública la información financiera provisional del tercer trimestre del año.
2. La misma limitación podrá imponerse a partir de cualquier momento a todos los consejeros por decisión del Presidente del Consejo de Administración o del

Consejero Delegado, notificada al consejero por ellos o por el Secretario, en atención a la eventualidad de una inversión, operación o circunstancia que, estando todavía fuera del conocimiento público, pueda tener impacto significativo sobre el valor de cotización de las acciones de Acciona.

La notificación no necesitará explicitar la razón de la intimación a no realizar negocios sobre las acciones.

La limitación extenderá sus efectos hasta la divulgación de la operación o la indicación de que han cesado las circunstancias que justificaban la imposición de la limitación.

3. La obligación de abstenerse de realizar negocios sobre las acciones es adicional, y no sustituye, a la de abstenerse de realizar y de sugerir a terceros operaciones sobre valores, sean emitidos por Acciona o por cualquier otro emisor, negociados en mercados oficiales, respecto de los cuales el consejero disponga de información privilegiada o reservada por razón de su cargo o de sus funciones directivas en Acciona o en otras sociedades en representación de los intereses de Acciona, en tanto esa información no se dé a conocer públicamente.

Ver supra artículo 50

Artículo 52. Notificación de operaciones de personas vinculadas

El consejero infringe su deber de lealtad a Acciona si conociendo la existencia o la previsión de operaciones de personas físicas o jurídicas a él vinculadas que no se hayan sometido a las condiciones y controles previstos en los artículos anteriores, no lo pusiera de manifiesto ante el Comité de Nombramientos y Retribuciones a través del Secretario o Vicesecretario.

Artículo 53. Participación en el capital de Acciona y operaciones de derivados financieros sobre valores subyacentes emitidos por Acciona

1. El consejero deberá, además de cumplir sus deberes de información a la Comisión Nacional del Mercado de Valores, informar a Acciona, a través del Secretario o del Vicesecretario, para su constancia en la información pública que difunda Acciona, sobre toda operación realizada:
 - a) por el consejero directamente, o
 - b) por su cónyuge (salvo que sean privativas o le pertenezcan en exclusiva) o hijos bajo su patria potestad, o
 - c) por persona interpuesta, o

- d) por una sociedad controlada por el consejero, su cónyuge o sus hijos bajo su patria potestad (en el sentido de la normativa sobre comunicación de participaciones significativas), de la siguiente naturaleza:
 - a) adquisición o enajenación de acciones de Acciona;
 - b) contratación de opciones, futuros o cualquier otra modalidad de derivados financieros, que tengan como subyacente las acciones de Acciona o estén referidos a su valor;
 - c) adquisición o extinción de derechos limitados o de garantía sobre acciones de Acciona; o,
 - d) cualquier novación de los anteriores acuerdos.
2. La participación accionarial así adquirida y las operaciones de otra naturaleza realizadas serán reflejadas en la Memoria de las cuentas anuales.
3. El plazo para realizar la comunicación será de siete días naturales desde que se concertó la operación, o su cancelación, cumplimiento o novación.
4. Las operaciones de accionistas significativos en que tenga participación algún consejero estarán sujetas a los deberes de información pública exigidos legalmente, y no a los específicos de este artículo.

Artículo 54. Información sobre circunstancias concernientes al consejero

1. El consejero deberá informar también al Comité de Nombramientos y Retribuciones de cualquier hecho o situación que pueda resultar relevante para su actuación como administrador de Acciona.
2. En particular, deberá informar a Acciona de todas las reclamaciones judiciales, administrativas o de cualquier otra índole que por su importancia pudieran incidir gravemente en la reputación de Acciona.

Artículo 55. Transacciones con accionistas significativos

1. Todo acuerdo contractual relevante entre Acciona o sociedades sobre las que ejerza una influencia significativa y cualquiera de sus accionistas significativos, o terceros que conocidamente actúen por cuenta de accionistas significativos, queda sometido al conocimiento y la autorización del Consejo de Administración.
2. El Consejo de Administración podrá autorizar con carácter genérico la realización por accionistas significativos de operaciones que pertenezcan al tráfico ordinario de Acciona o de sociedades sobre las que ejerza una influencia significativa, siempre que se realicen a precio y en condiciones de mercado entre partes independientes.

Las operaciones así autorizadas estarán sujetas, en todo caso, al deber de ser notificadas y de someterse al control del Comité de Nombramientos y Retribuciones.

3. El Comité de Nombramientos y Retribuciones comprobará si las operaciones están amparadas por una autorización genérica del Consejo de Administración y cumplen sus requisitos.

En el caso de que no exista tal autorización genérica, el vará informe al Consejo de Administración evaluando la operación desde el punto de vista de la igualdad de trato a todos los accionistas y de la adecuación de sus términos a precio y condiciones de mercado entre partes independientes.

4. La dirección de Acciona se abstendrá de autorizar y de consumir ninguna operación que le conste que debe quedar sujeta a este artículo sin someterla el preceptivo control previo, y comunicará todas las que se pretendan concertar al Presidente del Comité de Nombramientos y Retribuciones a través del Secretario o del Vicesecretario del Consejo de Administración.

Suprimida la extensión a directivos no consejeros y a accionistas significativos

Capítulo V

RETRIBUCIÓN DEL CONSEJERO

Artículo 56. Retribución del Consejero

1. El Consejo de Administración fijará el régimen de retribución de los consejeros dentro del marco establecido por los Estatutos.

La decisión tendrá presente el informe que al respecto evacuará la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

2. El Consejo de Administración procurará que la retribución de los consejeros sea moderada y acorde con la que se satisfaga en el mercado en compañías de similar tamaño y actividad, favoreciendo las modalidades que vinculen una parte significativa de la retribución a la dedicación a Acciona.
3. El régimen de retribución atribuirá retribuciones análogas a funciones y dedicación comparables.
4. El régimen de retribución de los consejeros independientes procurará ser un incentivo suficiente para su dedicación sin comprometer su independencia.

5. La retribución de los consejeros dominicales por su desempeño como administradores deberá ser proporcionada a la de los demás consejeros, y no supondrá un trato de favor en la retribución del accionista que los haya designado.

Para los consejeros ejecutivos las retribuciones derivadas de su pertenencia al Consejo de Administración serán compatibles con las demás percepciones profesionales o laborales que perciban por las funciones ejecutivas o consultivas que desempeñen en Acciona o en su grupo.

6. La retribución de los consejeros será transparente.

La cuantía de la remuneración percibida por cada consejero se recogerá en la Memoria Anual, desglosando esta remuneración en todos sus conceptos, incluyendo la entrega o asignación de acciones, opciones sobre acciones o sistemas referenciados al valor de la acción.

Por excepción, la remuneración percibida por los consejeros ejecutivos por su dedicación profesional como directivos de Acciona y de su grupo podrá incluirse en el informe anual sin mención individualizada, acomodándose a lo previsto en el artículo 57 de este Reglamento.

7. Acciona podrá contratar un seguro de responsabilidad civil y un sistema de previsión para sus consejeros.

Ver infra Título VII

TÍTULO VI

RELACIONES INTERNAS (ALTA DIRECCIÓN), EXTERNAS (ACCIONISTAS) E INSTITUCIONALES (MERCADOS, ANALISTAS Y AUDITORES)

Artículo 57. Remuneración de la alta dirección

1. La remuneración de la alta dirección se someterá anualmente a examen de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, que podrá elevar informe o propuestas al Consejo de Administración.
2. En el Informe Público Anual sobre el Gobierno Corporativo se incluirá la remuneración de la alta dirección, indicando el número de directivos a que se refiere y la cifra agregada para el conjunto de ellos por cada uno de los conceptos retributivos: salario en metálico y en especie, opciones sobre acciones, bonus, fondos de pensiones, provisiones por indemnizaciones y , en su caso, otras compensaciones que pudieran existir.
3. La fijación de cláusulas de garantía o blindaje para casos de despido improcedente o de cambio de control, a favor de altos directivos de Acciona o de sociedades de su grupo deberá someterse a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones y, si esta lo considerase pertinente, a la autorización formal del Consejo de Administración.

Artículo 58. Información a los accionistas en general

1. El Consejo de Administración arbitrará, en su condición de vehículo de enlace entre la propiedad y la gestión, los cauces adecuados para conocer las propuestas que puedan formular los accionistas en relación con la gestión de Acciona.

La página web de Acciona incluirá la posibilidad de comunicación por correo electrónico por el accionista con la sociedad, y de acceso telemático a toda la información en ella incluida.

2. El Consejo de Administración, el Presidente ejecutivo y el Consejero Delegado accederán al intercambio de información regular u ocasional con inversores institucionales, analistas de inversiones y comités o grupos de accionistas, cuidando de que ello no cause privilegio alguno para los accionistas o terceros a los que se proporcione esa información.
3. El Consejo de Administración, por medio de algunos de sus Consejeros y con la colaboración de los miembros de la alta dirección que se estimen pertinentes, el Presidente ejecutivo y el Consejero Delegado podrán organizar reuniones

informativas sobre la marcha de Acciona y de su grupo con accionistas que residan en las plazas financieras más relevantes de España y de otros países.

4. En sus relaciones con los accionistas, el Consejo de Administración garantizará un tratamiento igualitario entre ellos, evitando asimetrías en el acceso a la información que puedan beneficiar a unos en perjuicio de otros.
5. El Consejo de Administración promoverá la participación informada de los accionistas en las Juntas Generales y adoptará cuantas medidas sean oportunas para facilitar que la Junta General de Accionistas ejerza efectivamente las funciones que le son propias conforme a la Ley y a los Estatutos sociales.

En particular, el Consejo de Administración adoptará las siguientes medidas:

- a) pondrá a disposición de los accionistas con carácter previo a cada Junta General toda la información que sea legalmente exigible y, en particular, el texto íntegro de las propuestas de acuerdos que hayan sido aprobadas por el Consejo de Administración para ser sometidas a la consideración de los accionistas en relación con todos los puntos del orden del día;
- b) atenderá las solicitudes de información que le formulen los accionistas con carácter previo a la Junta, y,
- c) pondrá a disposición de todos los accionistas, para conocimiento general, la información facilitada en respuesta a peticiones de otros accionistas siempre que la información incluida en la respuesta pueda considerarse de interés general.

Artículo 59. Delegación de voto de los accionistas

Las solicitudes públicas de delegación de voto realizadas por el Consejo de Administración o por cualquiera de sus miembros se registrarán por la ley, los Estatutos y el Reglamento de la Junta General de accionistas de Acciona.

Artículo 60. Relación con los mercados de valores

1. El Consejo de Administración cumplirá cuantas obligaciones vengan impuestas a Acciona por su carácter de sociedad emisora de valores negociados en Bolsa de valores.
2. En particular, el Consejo desarrollará, en la forma prevista en este Reglamento, las siguientes funciones específicas en relación con el Mercado de Valores:
 - a) La realización de cuantos actos y la adopción de cuantas medidas sean precisas para asegurar la transparencia de Acciona ante los mercados financieros, informando, en particular, con diligencia y exactitud de cuantos hechos,

decisiones o circunstancias puedan resultar relevantes para la cotización de las acciones.

- b) La realización de cuantos actos y la adopción de cuantas medidas sean precisas para promover una correcta formación de los precios de las acciones de Acciona y, en su caso, de sus filiales, evitando en particular las manipulaciones y los abusos de información privilegiada.
3. La información financiera semestral, trimestral y cualquiera otra que la prudencia aconseje poner a disposición de los mercados se elaborará con arreglo a los mismos principios, criterios y prácticas profesionales con que se elaboran las cuentas anuales y se procurará que goce de una fiabilidad comparable.

La información financiera periódica será revisada por el Comité de Auditoría con carácter previo a su difusión.

4. El Consejo de Administración velará en todo momento por la debida salvaguarda de los datos e informaciones relativos a los valores emitidos por Acciona, sin perjuicio de su deber de comunicación y colaboración con las autoridades judiciales o administrativas.

Se procurará evitar que tales datos o informaciones puedan ser objeto de utilización abusiva o desleal, denunciando los casos en que ello hubiera tenido lugar y tomando de inmediato las medidas necesarias que se hallen a su alcance para prevenir, evitar y, en su caso, corregir las consecuencias que de ello pudieran derivarse.

Artículo 61. Relaciones con los analistas

En las relaciones con los analistas se aplicarán las mismas pautas que en la interlocución con los accionistas, cuidando especialmente la simetría y simultánea información al mercado de aquellos datos, estimaciones y planes que puedan tener un efecto en la cotización de las acciones en los mercados de valores.

Artículo 62. Relaciones con los auditores

1. El Consejo de Administración establecerá, a través del Comité de Auditoría, una relación de carácter estable y profesional con los auditores de cuentas externos de Acciona y de las principales sociedades de su grupo, con estricto respeto de su independencia.
2. El Comité de Auditoría se abstendrá de proponer al Consejo de Administración, y éste a su vez se abstendrá de someter a la Junta General de Accionistas, el nombramiento como auditor de cuentas de Acciona o de su grupo de cualquier firma de auditoría que se encuentre incurso en causa de incompatibilidad conforme a la legislación sobre auditoría.

- 3.** El Consejo de Administración informará públicamente en la memoria integrante de las cuentas anuales sobre los honorarios globales que ha satisfecho por la auditoría externa de las cuentas anuales y los abonados por otros servicios prestados a profesionales vinculados con el auditor externo, desglosando las satisfechas a los auditores de cuentas y las que lo sean a cualquier sociedad del mismo grupo de sociedades a que perteneciese el auditor de cuentas o a cualquier otra sociedad con la que el auditor esté vinculado por propiedad común, gestión o control.
- 4.** El Consejo de Administración procurará formular las cuentas de manera tal que no haya lugar a salvedades por parte del Auditor. No obstante, cuando el Consejo considere que debe mantener su criterio, explicará públicamente el contenido y el alcance de las discrepancias.

TÍTULO VII

POLÍTICA DE INFORMACIÓN

Artículo 63. Informe Anual sobre Gobierno Corporativo

1. El Consejo de Administración aprobará, con la asistencia del Comité de Auditoría, un Informe Público Anual sobre el Gobierno Corporativo de Acciona, con el contenido legalmente obligado, incluyendo la estructura accionarial y de gobierno, las prácticas de gobierno corporativo y de gestión de Acciona, y la demás información exigible.
2. En el Informe se indicará y justificará la no aplicación por Acciona de las recomendaciones de buen gobierno formuladas con carácter general que no hayan sido aplicadas.
3. El Informe Público sobre el Gobierno Corporativo se hará público al tiempo de la convocatoria de la Junta General ordinaria de accionistas o con antelación a la convocatoria.
4. El Informe Público tendrá la difusión legalmente prevista como hecho relevante, a través del Registro Mercantil y a través de la página web de Acciona.

Artículo 64. Página web corporativa

1. Acciona tendrá una página web corporativa que incorporará la información relevante sobre organización societaria de Acciona, su gobierno corporativo, sus estados financieros públicos y otra información que el Consejo de Administración, el Presidente ejecutivo, el Consejero Delegado o el Comité de Auditoría puedan decidir que se incluya. Como mínimo contendrá, respecto del ejercicio en curso y los dos precedentes, la información disponible sobre las siguientes materias:
 - a. Información societaria:
 - a. Estatutos vigentes;
 - b. Reglamento del Consejo de Administración;
 - c. Reglamento de la Junta General de accionistas;
 - d. Reglamento Interno de Conducta en materias relacionadas con el mercado de valores;
 - b. Accionistas:

- a. Participaciones significativas en el accionariado comunicadas a la sociedad, y pactos parasociales comunicados;
 - b. Participaciones de los consejeros en el capital, incluyendo opciones y otros acuerdos sobre acciones de la sociedad o que tengan éstas como subyacentes, notificadas a la sociedad;
 - c. Autocartera comunicada a la Comisión Nacional del Mercado de Valores;
 - d. Programas de compra de autocartera aprobados;
- c) Consejo de Administración, órganos delegados y Comités:
- a. Composición del Consejo de Administración, con la condición de cada consejero, su fecha de nombramiento y la duración del cargo;
 - b. Identidad del Presidente ejecutivo y, en su caso, del Consejero Delegado y de los miembros de la Comisión Ejecutiva, y composición de los Comités establecidos;
- d) Junta General:
- a. Anuncios de convocatoria de Junta General;
 - b. Propuestas de acuerdos que se someten a la Junta General de accionistas por el Consejo de Administración o, en su caso, por otros accionistas conforme a Derecho sobre las materias del orden del día de la Junta General;
 - c. Informes y otra información que esté a disposición de los accionistas con anterioridad a una Junta General convocada;
 - d. Instrucciones sobre el ejercicio del derecho de información del accionista;
 - e. Modalidades de ejercicio del voto por correo, electrónico u otros medios a distancia, incluyendo los formularios que, en su caso, se requieran para ello;
 - f. Medios y procedimientos para conferir la representación en la Junta General, con detalle de la representación con solicitud pública y de la manifestada por correo postal o electrónico o por otro medio de comunicación a distancia, incluyendo, en su caso, los formularios para ello.
 - g. Información sobre anteriores Juntas Generales, con datos de asistencia y sobre su desarrollo, texto de los acuerdos adoptados y de su votación;
- e) Gobierno corporativo:

- a. Informes públicos anuales de Gobierno Corporativo;
 - f) Información de interés para accionistas:
 - a. Calendario de actuaciones previstas de interés para el accionista -pago de dividendos, difusión de información financiera y celebración de Juntas Generales de accionistas;
 - b. Anuncios de pago de dividendos y otros dirigidos a accionistas o acreedores, con indicación de importes brutos y netos, fechas y particularidades sobre su pago y fechas en que la negociación bursátil se iniciará *ex-cupón*;
 - c. Folletos y comunicaciones previas registrados en la Comisión Nacional del Mercado de Valores;
 - d. Datos de contacto (incluyendo, al menos, dirección postal y de correo electrónico) para la comunicación de los accionistas con Acciona (Servicio de Atención al Inversor);
 - g) Información financiera y de negocio:
 - a. Cuentas anuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias y Memoria) de últimos ejercicios con cuentas aprobadas
 - b. Opiniones de auditoría de últimos ejercicios con cuentas aprobadas;
 - c. Informes de gestión de últimos ejercicios con cuentas aprobadas;
 - d. Informes anuales de últimos dos ejercicios con cuentas aprobadas;
 - e. Información financiera periódica difundida del último ejercicio y del ejercicio en curso;
 - f. Hechos relevantes del ejercicio en curso y de los últimos anteriores comunicados a la Comisión Nacional del Mercado de Valores;
 - g. Presentaciones públicas a analistas financieros y mercados de valores del último ejercicio y del ejercicio en curso;
 - h. Notas de prensa del último ejercicio y del ejercicio en curso;
 - i. Otra información financiera que se haya hecho pública sobre Acciona o su grupo por la propia compañía, y aquella publicada por un tercero que, en su caso, se considere relevante;
 - h) Información bursátil sobre las acciones de Acciona
2. La página web será instrumento complementario para el ejercicio del derecho de información por parte de los accionistas, además de la posibilidad que les asiste de solicitar la información en forma impresa.

RELACIÓN DE ACTIVIDADES COMPETIDORAS

1. Construcción y su ingeniería
2. Promoción inmobiliaria
3. Servicios urbanos
4. Transporte marítimo y por carretera, y servicios complementarios del transporte
5. Energía eólica