



---

Madrid, 24 de mayo de 1999

### COMUNICACIÓN DE HECHOS RELEVANTES

De conformidad con la Circular 14/1998 de la CNMV les comunicamos que el Consejo de Administración de Amper, S.A. ha aprobado, en su sesión de 28 de abril de 1999, el *Reglamento del Consejo de Administración*, comprensivo de las Reglas de Gobierno de la Sociedad.

Este Reglamento ha sido redactado de acuerdo con las recomendaciones del *Código de Buen Gobierno* redactado por la Comisión especial (*Comisión Olivencia*) creada por acuerdo del Consejo de Ministros de 28 de febrero de 1997.

(Se adjunta una copia del *Reglamento del Consejo de Administración* de Amper S.A. aprobado por el propio Consejo en su sesión de 28 de abril de 1999).



## **REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION DE AMPER, S.A.\***

**Aprobado por el Consejo de Administración el día 28 de abril de 1999**

**\* Incluye las Reglas de Gobierno de la Sociedad, redactadas de acuerdo con las recomendaciones formuladas en el Código Ético de buen gobierno de los Consejos de Administración, elaborado por la Comisión especial creada por acuerdo del Consejo de Ministros de fecha 28 de febrero de 1997 con este fin.**

---



## **INDICE**

### **I. TITULO PRELIMINAR**

- Artículo 1. Finalidad
- Artículo 2. Interpretación
- Artículo 3. Modificación
- Artículo 4. ✓ Difusión

### **II. TITULO I. MISION DEL CONSEJO**

- Artículo 5. Función General de Supervisión
- Artículo 6. Creación de Valor para el Accionista
- Artículo 7. Criterios de Conducta

### **III. TITULO II. COMPOSICION DEL CONSEJO**

- Artículo 8. Composición Cuantitativa
- Artículo 9. Composición Cualitativa

### **IV. TITULO III. DESIGNACION, NOMBRAMIENTO, CESE Y REELECCIÓN DE CONSEJEROS**

- Artículo 10. Nombramiento de Consejeros
- Artículo 11. Designación de Consejeros Internos: Ejecutivos
- Artículo 12. Designación de Consejeros Externos: Independientes y Dominicales
- Artículo 13. Reelección de Consejeros
- Artículo 14. Duración del cargo
- Artículo 15. Cese de los Consejeros
- Artículo 16. Criterios de objetividad y secreto de las votaciones

### **V. TITULO IV. FUNCIONAMIENTO DEL CONSEJO**

#### **Capítulo I. DISTRIBUCION DE CARGOS**

- Artículo 17. El Presidente del Consejo
- Artículo 18. El Vicepresidente del Consejo
- Artículo 19. El Secretario del Consejo



## **Capítulo II. NORMAS DE FUNCIONAMIENTO**

Artículo 20. Reuniones del Consejo de Administración

Artículo 21. Desarrollo de las sesiones

## **Capítulo III. COMISIONES Y ORGANOS DELEGADOS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

### **Sección Primera: Disposiciones Comunes**

Artículo 22. Ambito General

### **Sección Segunda. Organos Delegados Ejecutivos**

Artículo 23. Consejero o Consejeros Delegados

Artículo 24. La Comisión Ejecutiva

### **Sección Tercera. Comisiones Delegadas de Control**

Artículo 25. Comisión de Auditoría y Control

Artículo 26. Comisión de Nombramientos y Retribuciones

Artículo 27. Comisión de Estrategia

Artículo 28. Comisión de Asuntos Jurídicos y Contenciosos

---

## **TITULO V. DERECHOS Y OBLIGACIONES DEL CONSEJERO**

### **Capítulo I. DERECHO Y DEBER DE INFORMACION**

Artículo 29. Formulación general

Artículo 30. Auxilio de Expertos

### **Capítulo II. OBLIGACIONES DEL CONSEJERO**

Artículo 31. Obligaciones Generales del Consejero

Artículo 32. Deber de Confidencialidad del Consejero

Artículo 33. Obligación de No Competencia

Artículo 34. Conflicto de Interés

Artículo 35. Uso de Activos Sociales

Artículo 36. Información No Pública

Artículo 37. Oportunidades de Negocios

Artículo 38. Operaciones Indirectas

Artículo 39. Deberes de Información del Consejero



- Artículo 40. Transacciones con Accionistas Significativos
- Artículo 41. Principio de Transparencia

### **Capítulo III. RETRIBUCION DEL CONSEJERO**

- Artículo 42. Retribución del Consejero

## **VI. TITULO VI. RELACIONES DEL CONSEJO**

- Artículo 43. Relaciones con los Accionistas
- Artículo 44. Relaciones con los Accionistas Institucionales
- Artículo 45. Relaciones con los Mercados
- Artículo 46. Relaciones con los Auditores



## **1. TÍTULO PRELIMINAR.**

### **Artículo 1. Finalidad**

El presente Reglamento tiene por objeto determinar los principios de actuación del Consejo de Administración de AMPER S.A, regular su organización y funcionamiento, como instrumento de supervisión y control, y fijar las normas de conducta de sus miembros, con el fin de alcanzar el mayor grado de eficiencia posible y optimizar su gestión.

Las normas de conducta establecidas en este Reglamento para los Consejeros serán de aplicación, en la medida en que resulten compatibles con su específica naturaleza, a los altos directivos de la Compañía y de las empresas del Grupo.

### **Artículo 2. Interpretación**

El presente Reglamento se interpretará de conformidad con las normas legales y estatutarias que sean de aplicación, con los principios y recomendaciones de la Comisión especial creada por acuerdo del Consejo de Ministros para el Estudio de un Código Etico de los Consejos de Administración de las Sociedades y atendiendo fundamentalmente a su espíritu y finalidad, correspondiendo al Consejo de Administración la facultad de resolver las dudas interpretativas que pudieran suscitarse en su aplicación.

### **Artículo 3. Modificación**

1. El presente Reglamento sólo podrá modificarse por acuerdo del Consejo de Administración, a propuesta del Presidente, de tres Consejeros o de la Comisión de Auditoria y Control.
2. Las propuestas de modificación del presente Reglamento deberán acompañarse de una memoria justificativa y ser informadas por la Comisión de Auditoria y Control.
3. El texto de la propuesta de modificación del presente Reglamento, la memoria justificativa redactada por sus autores y el Informe de Comisión de Auditoria y Control deberán adjuntarse a la convocatoria de la reunión del Consejo de Administración que haya de deliberar sobre ella, en cuyo orden del día deberá hacerse constar expresamente.

La convocatoria habrá de efectuarse con una antelación mínima de diez días.



4. En cualquier caso, para que el Consejo de Administración pueda acordar válidamente la modificación del presente Reglamento será necesario el voto favorable de la mayoría de los Consejeros asistentes a la sesión, en persona o debidamente representados.

---

#### **Artículo 4. Difusión**

1. Los Consejeros y altos directivos de Ampere, S.A. y de las empresas del Grupo tienen la obligación de conocer, cumplir y hacer cumplir el presente Reglamento. A tal efecto, el Secretario del Consejo facilitará a todos ellos un ejemplar del mismo.
2. El Consejo de Administración adoptará las medidas oportunas para que el presente Reglamento alcance una amplia difusión entre los accionistas y el público inversor en general.

### **TITULO I. MISION DEL CONSEJO**

#### **Artículo 5. Función General de Supervisión**

1. Salvo en las materias reservadas a la competencia de la Junta General, el Consejo de Administración es el máximo órgano de decisión de la Compañía, al tener encomendada, legal y estatutariamente, la administración y representación de la Sociedad.
2. Sin perjuicio de lo indicado anteriormente, el Consejo de Administración se configura básicamente como un instrumento de supervisión y control.
3. No podrán ser objeto de delegación aquellas facultades que por Ley, Estatutos o Norma expresa Interna estén reservadas al exclusivo conocimiento del Consejo de Administración, ni aquellas otras necesarias para un responsable ejercicio de su función general de supervisión.

En concreto, para un mejor y más diligente desempeño de su función general de supervisión, el Consejo se obliga a ejercer directamente las responsabilidades siguientes:

- a. aprobación de las estrategias de la Compañía;
- b. nombramiento, retribución y, en su caso, destitución de los más altos directivos de la sociedad.



- c. control de la actividad de gestión y evaluación de los directivos.
- d. identificación de los principales riesgos de la sociedad e implantación y seguimiento de los sistemas de control interno y de información adecuados.
- e. determinación de las políticas de información y comunicación con los accionistas, los mercados y la opinión pública.
- f. las cuestiones que así se establezcan en la Norma General de la sociedad denominada "Relación de Actos y Operaciones Sometidas a la Aprobación del Consejo de Administración de Ampere, S.A. y/o del Organo de Administración de sus Filiales y Participadas" aprobada el 28 de marzo de 1995, de acuerdo con el contenido que para la misma se apruebe en cada momento por el Consejo de Administración de la sociedad.

#### **Artículo 6. Creación de Valor para el Accionista**

- 1. El criterio que ha de presidir en todo momento la actuación del Consejo de Administración es la maximización del valor de la Compañía, debiendo actuar en todo momento con estricto respeto de los principios y valores éticos generalmente aceptados.
- 2. En aplicación del criterio anterior, el Consejo determinará y revisará las estrategias empresariales y financieras de la Compañía de conformidad con las siguientes indicaciones:
  - a. La planificación de la Compañía debe centrarse en la obtención de ganancias seguras y duraderas y en la maximización de los flujos de caja a largo plazo.
  - b. La adopción de nuevos proyectos de inversión debe basarse en la obtención de un rendimiento adecuado en relación al coste de capital/recursos de la Compañía.
  - c. Las operaciones empresariales, societarias o financieras de especial trascendencia para la Compañía deben ser revisadas permanentemente a fin de optimizar su rentabilidad.
- 3. En el ámbito de la organización corporativa, el Consejo adoptará las medidas necesarias para asegurar:





- a. que el equipo de dirección de la empresa persigue la creación de valor para los accionistas y que la organización de la sociedad acompaña eficientemente la obtención de este fin a los incentivos y riesgos de todas las partes implicadas de la empresa.
- b. que la dirección de la empresa se encuentra bajo la efectiva supervisión del Consejo.
- c. que ninguna persona o grupo reducido de personas ostenta un poder de decisión no sometido a contrapesos y controles.
- d. que ningún accionista recibe un trato de privilegio en relación a los demás.

#### **Artículo 7. Criterios de Conducta**

La maximización del valor de la Compañía en interés de los accionistas habrá de perseguirse por el Consejo de Administración respetando en todo momento las exigencias impuestas por el derecho, cumpliendo de buena fe los contratos explícitos e implícitos concertados con los trabajadores, proveedores, financiadores y clientes y, en general, observando aquellos deberes éticos que resulten necesarios para una responsable conducción de los negocios.

### **Título II. COMPOSICION DEL CONSEJO**

#### **Artículo 8. Composición Cuantitativa**

1. El Consejo de Administración estará formado por el número de Consejeros que determine la Junta General dentro de los límites fijados por los Estatutos de la Sociedad.
2. El Consejo de Administración propondrá a la Junta General el número de Consejeros que, de acuerdo con las circunstancias reinantes en cada momento en la Compañía, resulte más adecuado para asegurar la debida representatividad y el eficaz funcionamiento del órgano de administración.

#### **Artículo 9. Composición Cualitativa**

1. El Consejo de Administración, en el ejercicio de su derecho de cooptación y de proposición de nombramientos de Consejeros a la Junta General de Accionistas, procurará que en la composición del Órgano los Consejeros externos o no ejecutivos representen una amplia mayoría sobre los Consejeros Ejecutivos.



A estos efectos, se entenderá que son ejecutivos el Consejero o Consejeros Delegados, en su caso, y los demás Consejeros que por cualquier otro título desempeñen responsabilidades de gestión dentro de la Compañía o de alguna de sus sociedades filiales.

2. El Consejo procurará igualmente que dentro del grupo mayoritario de los Consejeros externos se integren, de un lado, los propuestos por accionistas significativos estables en el capital de la sociedad (Consejeros Dominicales); y, de otro lado, profesionales de reconocido prestigio que no se encuentren vinculados al equipo ejecutivo ni a los accionistas significativos, llamados a representar los intereses de los accionistas ordinarios titulares del capital flotante de la sociedad (Consejeros Independientes).
3. Con el fin de establecer un equilibrio razonable entre los Consejeros Dominicales y los Consejeros Independientes, el Consejo procurará que la proporción entre ambas categorías se corresponda con la estructura accionarial de la sociedad, así como que la función de Presidente del Consejo y la condición de Director General o de Consejero-Delegado no concurren en una misma persona.
4. Lo dispuesto en este artículo se entiende sin perjuicio del derecho de representación proporcional legalmente reconocido a todos los accionistas.

### **Título III. DESIGNACION, NOMBRAMIENTO, REELECCIÓN Y CESE DE CONSEJEROS**

#### **Artículo 10. Nombramiento de Consejeros**

1. Los Consejeros serán designados por la Junta General de Accionistas o, con carácter provisional, por el Consejo de Administración, a propuesta de su Presidente, de conformidad con las previsiones contenidas en la Ley de Sociedades Anónimas y los Estatutos Sociales.
2. Las propuestas de nombramiento de Consejeros que el Consejo de Administración somete a la consideración de la Junta General de Accionistas y los acuerdos de nombramiento que adopte dicho órgano en virtud de las facultades de cooptación que tiene legalmente atribuidas deberán ser respetuosos con lo dispuesto en el presente Reglamento y estar precedidos del correspondiente informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, el cual no tendrá carácter vinculante.



Cuando el Consejo se aparte de las recomendaciones de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones habrá de motivar las razones de su proceder y dejar constancia en el acta de la sesión de sus razones.

#### **Artículo 11. Designación de Consejeros Internos: Ejecutivos**

El Consejo de Administración, con el fin de estar informado de la gestión de la Sociedad y coordinado con los niveles ejecutivos que la dirigen, podrá designar como Consejero a las personas más significadas del equipo de gestión y, singularmente, al menos, al primer ejecutivo de la compañía.

#### **Artículo 12. Designación de Consejeros Externos: Independientes y Dominicales.**

1. El Consejo de Administración y la Comisión 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 se encuentren dispuestas a dedicar una parte suficiente de su tiempo a la Compañía, debiendo extremar el rigor en relación con la elección de aquellas personas llamadas a cubrir los puestos de Consejeros Independientes.
2. El Consejo de Administración no podrá proponer a la Junta General o designar, por cooptación, para cubrir un puesto de Consejero Independiente a personas que tengan alguna relación estable de relevancia con la gestión de la Compañía o se hallen vinculadas por razones familiares, profesionales o comerciales con cualesquiera de los Consejeros Ejecutivos o Dominicales, o con otros altos directivos de la sociedad.

En particular, no podrán ser propuestos o designados como Consejeros Independientes:

- a. las personas que desempeñen o hayan desempeñado en los dos últimos años puestos ejecutivos de máximo nivel en la Compañía.
- b. los familiares –hasta el cuarto grado de parentesco– de quien sea o haya sido en los últimos dos años Consejero ejecutivo o alto directivo de la sociedad.
- c. las personas que, directa o indirectamente, a través de sociedades en las que participen de manera significativa, hayan hecho o recibido pagos de la Compañía que pudieran comprometer su independencia.



- d. las personas que tengan o hayan tenido otras relaciones con la Compañía que, a juicio de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, puedan mermar su independencia.
3. En relación con los Consejeros Dominicales, su nombramiento deberá recaer en las personas que propongan, a través del Presidente del Consejo de Administración, los respectivos titulares de participaciones significativas estables.

### **Artículo 13. Reelección de Consejeros**

1. Las propuestas de reelección de Consejeros que el Consejo de Administración decida someter a la Junta General habrán de sujetarse a un proceso formal de elaboración, del que necesariamente formará parte un informe emitido por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones en el que se evalúe la calidad del trabajo y la dedicación al cargo de los Consejeros propuestos durante su mandato.
2. El Consejo de Administración procurará que los Consejeros externos que sean reelegidos no permanezcan adscritos siempre a la misma Comisión o Comisiones del Consejo de Administración, en su caso.

---

### **Artículo 14. Duración del Cargo**

1. Los Consejeros ejercerán su cargo durante el plazo máximo de cinco años, renovables.
2. Los Consejeros designados por cooptación ejercerán su cargo hasta la fecha de reunión de la primera Junta General, que tendrá que ratificar su designación.
3. Los Consejeros Ejecutivos e Independientes que terminen su mandato o que por cualquier otra causa cesen en el desempeño de su cargo no podrán, durante el plazo de dos años, prestar servicios en otra entidad que efectivamente compita con la Sociedad en alguno de sus negocios o actividades o de cualquiera de las sociedades que integren su grupo.

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

### **Artículo 15. Cese de los Consejeros**

1. Los Consejeros cesarán en el cargo cuando haya transcurrido el período para el que fueron nombrados o cuando así lo acuerde la Junta General de Accionistas.



2. Los Consejeros deberán poner su cargo a disposición del Consejo de Administración, a través de su Presidente, y formalizar la correspondiente dimisión en los siguientes casos:

a. Cuando alcancen la edad de 70 años.

En tales supuestos, el cese se producirá en la primera sesión del Consejo que tenga lugar después de celebrada la Junta General de Accionistas que apruebe las cuentas del ejercicio en el que el Consejero haya cumplido la edad límite.

b. Cuando cesen en los puestos ejecutivos a los que estuviere asociado su nombramiento como Consejero; o cuando desaparezcan las razones por las que fue nombrado; entendiéndose que concurre dicha circunstancia, en un Consejero dominical, cuando la Entidad o Grupo empresarial al que representa deje de ostentar una participación accionarial significativa estable en el capital social de la Compañía, y en un Consejero independiente, cuando se integre en la línea ejecutiva de la Compañía o de cualquiera de sus Sociedades filiales o en la línea ejecutiva de cualquier otra sociedad que reúna la condición de accionista significativo de la Sociedad.

c. Cuando se vean incursos en alguno de los supuestos de incompatibilidad o prohibición previstos en la Ley, los Estatutos Sociales, el presente Reglamento o cualquier otra Norma aplicable.

d. Cuando resulten gravemente amonestados por la Comisión de Auditoría y Control por haber incumplido alguna de sus obligaciones como Consejeros.

e. Cuando su permanencia en el Consejo pueda poner en riesgo los intereses de la Sociedad.

#### **Artículo 16. Criterios de objetividad y secreto de las votaciones**

1. Los Consejeros afectados por propuestas de reelección o cese se abstendrán de intervenir en las deliberaciones y votaciones que traten de ellas.
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 y sin perjuicio del derecho de todo Consejero de dejar constancia en acta del sentido de su voto.



## **Título IV. ESTRUCTURA Y FUNCIONAMIENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

### **Capítulo I. DISTRIBUCION DE CARGO**

#### **Artículo 17. El Presidente del Consejo**

1. El Consejo elegirá de su seno un Presidente, y al que además de las funciones asignadas por la Ley y los Estatutos, le corresponde impulsar la acción de gobierno de la sociedad y de sus participadas, dirigir el funcionamiento del Consejo, procurando que los miembros del mismo dispongan de la adecuada información así como la representación de la sociedad, en especial ante las distintas Administraciones Públicas, Instituciones del Mercado de Valores, Organismos, Sociedades y Asociaciones. El Presidente asumirá también la presidencia de la Comisión Ejecutiva, en su caso y en caso de vacante, ausencia o enfermedad, será sustituido por el Vicepresidente y, en caso contrario, por el Consejero de más edad.
2. El Consejo de Administración podrá acordar en cualquier momento el cese del Presidente mediante acuerdo adoptado con la mayoría prevista en los Estatutos Sociales.

#### **Artículo 18. El Vicepresidente del Consejo**

El Consejo podrá designar de entre sus Consejeros independientes a un Vicepresidente que sustituya al Presidente por delegación, imposibilidad, ausencia, o enfermedad. Si el Presidente del Consejo de Administración fuera un Consejero ejecutivo, se designará necesariamente un Vicepresidente, elegido entre los consejeros independientes. En estos casos, el Presidente deberá convocar el Consejo cuando así se lo solicite el Vicepresidente, con el orden del día que éste proponga. Además, el Vicepresidente gozará de la facultad de convocar el Consejo en caso de que el Presidente no haya atendido su solicitud o la solicitud de convocatoria formulada por el Consejero Delegado o por dos Consejeros.

#### **Artículo 19. El Secretario del Consejo**

1. El Secretario del Consejo de Administración podrá no ser Consejero. Cuando reúna la condición de Letrado Asesor deberá ser designado entre profesionales de la Abogacía de reconocida experiencia y prestigio.



2. El Secretario auxiliará al Presidente en el desarrollo de sus funciones y deberá velar por el buen funcionamiento del Consejo 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 y dar fe de los acuerdos del mismo.

---

3. El Secretario cuidará en todo caso de la legalidad formal y material de las actuaciones del Consejo y comprobará que los procedimientos y reglas de gobierno son respetados.

## **Capítulo II. NORMAS DE FUNCIONAMIENTO**

### **Artículo 20. Reuniones del Consejo de Administración**

1. La facultad de convocar el Consejo de Administración y de formar, en su caso, el Orden del Día de sus reuniones corresponde, sin perjuicio de lo establecido en el artículo 18 de este Reglamento, al Presidente, quien deberá, no obstante, convocarlo cuando así se lo soliciten al menos tres Consejeros con indicación de los temas a tratar.

El Consejo de Administración se reunirá, como mínimo, una vez cada tres meses y, a iniciativa del Presidente, cuantas veces éste lo estime conveniente para el buen funcionamiento de la Compañía.

El calendario de las sesiones ordinarias se fijará por el propio Consejo antes del comienzo de cada ejercicio. El calendario podrá ser modificado por acuerdo del propio Consejo o por decisión del Presidente, en cuyo caso la modificación deberá ponerse en conocimiento de los Consejeros a la mayor brevedad.

2. La convocatoria de las sesiones ordinarias se efectuará por carta, fax, telegrama o correo electrónico, y estará autorizada con la firma del Presidente o la del Secretario por orden del Presidente. La convocatoria se cursará con una antelación mínima de tres días a la fecha prevista para su celebración.

La convocatoria incluirá el Orden del Día de la sesión y la información escrita que proceda y se encuentre disponible.

3. 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 anterior.



4. Al final de cada ejercicio económico el Consejo dedicará una sesión a evaluar su funcionamiento y la calidad de sus trabajos, así como la labor del Presidente y del Consejero o Consejeros Delegados, en su caso.
- 

#### **Artículo 21. Desarrollo de las Sesiones**

1. El Consejo quedará válidamente constituido cuando concurren a la reunión, presentes o representados, la mitad más uno de sus miembros.

Los Consejeros deberán asistir personalmente a las sesiones del Consejo y, cuando excepcionalmente no puedan hacerlo, procurarán que la representación que confieran a favor de otro miembro del Consejo corresponda a uno del mismo grupo e incluya las oportunas instrucciones.

Dichas delegaciones podrán conferirse por carta o por cualquier otro medio que asegure la certeza y validez de la representación a juicio del Presidente con la opinión favorable del Secretario del Consejo.

2. El Presidente organizará los debates procurando y promoviendo la participación de todos los Consejeros en las deliberaciones.
3. A propuesta del Presidente, o del Consejero Delegado los altos directivos de la Compañía asistirán a las reuniones del Consejo cuando sea necesario o conveniente su intervención, a fin de informar sobre asuntos propios de su competencia.
4. Salvo en los casos en que específicamente se exija mayoría cualificada, los acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los Consejeros asistentes a la sesión, en persona o debidamente representados.
5. Excepcionalmente, cuando la urgencia o las circunstancias así lo requieran, el Presidente podrá proponer la adopción de acuerdos por escrito (fax, correo, correo electrónico, etc) y sin sesión, siempre que no se oponga a este procedimiento ningún Consejero.





## **Capítulo III. COMISIONES Y ORGANOS DELEGADOS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

### **Sección Primera. Disposiciones comunes.**

#### **Artículo 22. Ambito General**

Sin perjuicio de la delegación de facultades efectuada en su caso a favor del Presidente, y del Consejero Delegado, el Consejo de Administración podrá designar de su seno una Comisión Ejecutiva con capacidad decisoria de ámbito general, y distintas Comisiones delegadas de control.

En particular, el Consejo de Administración creará las siguientes Comisiones: a) de Auditoría y Control; b) de Nombramientos y Retribuciones; c) de Estrategia; d) de Asuntos Jurídicos y Contenciosos.

Estas Comisiones podrán tener carácter permanente o temporal, con el fin de realizar el examen y seguimiento de algún área de especial relevancia para el buen gobierno de la Compañía, o para el análisis monográfico de algún aspecto o cuestión cuya trascendencia o grado de importancia así lo aconseje.

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

El Consejo de Administración determinará el número de miembros de cada Comisión y designará, a propuesta del Presidente, los Consejeros que deban integrarla.

Estará obligado a asistir a las sesiones de las Comisiones y a prestarle su colaboración y acceso a la información de que disponga cualquier miembro del equipo directivo o del personal de la Compañía que fuese requerido a tal fin.

Las Comisiones regularán su propio funcionamiento, nombrarán de entre sus miembros a un Presidente, que será el del Consejo de Administración en todos los casos en que forme parte de ellas, y a un Secretario –que podrá no ser miembro de las mismas- y se reunirán previa convocatoria del Presidente, debiendo elaborar anualmente un plan de actuaciones del que darán cuenta al Consejo.

Las Comisiones quedarán válidamente constituidas cuando concurran a la reunión, presentes o representados, al menos la mitad de sus miembros, adoptando sus acuerdos por mayoría de los concurrentes.



De cada reunión que celebren las Comisiones se levantará por el Secretario la correspondiente acta, de la que se dará cuenta al Consejo, remitiéndose al Secretario del Consejo de Administración para su archivo y custodia.

En lo no previsto especialmente, se aplicarán a las Comisiones las normas de funcionamiento establecidas en este Reglamento en relación con el Consejo de Administración siempre y cuando sean compatibles con la naturaleza y función de la Comisión delegada de que se trate.

## **Sección Segunda. Organos Delegados Ejecutivos**

### **Artículo 23. Consejero**

#### **1. Designación**

El Consejo de Administración podrá designar, de entre los Consejeros ejecutivos de su seno, un Consejero Delegado que le auxilien en el desempeño de sus funciones.

El acuerdo de designación o destitución del Consejero tendrá que ser adoptado con la mayoría de votos a favor prevista en los Estatutos Sociales.

#### **2. Funciones**

El Consejero ejercerá las funciones que el Consejo de Administración expresamente le delegue, ejercerá la potestad de mando sobre todos los servicios de la sociedad y estará al frente de la Alta Dirección de la misma.

El Consejero Delegado es asimismo responsable de la ejecución de la estrategia del conjunto de sociedades participadas, por lo que, sin perjuicio de las normas estatutarias de cada sociedad, ejercerá en nombre de la sociedad la supervisión de la gestión y de la Alta Dirección de las referidas entidades.

En caso de vacante, ausencia o enfermedad del Consejero Delegado, sus funciones y responsabilidades serán asumidas transitoriamente por el miembro del equipo directivo de la sociedad que indique el Presidente quien, con carácter de urgencia, acordará, con los órganos sociales necesarios, la delegación de funciones y responsabilidades en algún Consejero o en los miembros de la Alta Dirección que juzgue conveniente.

#### **3. Relación con el Consejo de Administración**

El Consejero deberá informar puntualmente al Consejo de Administración, en cada una de sus sesiones, de las decisiones de especial relevancia adoptadas, haciendo uso de sus facultades delegadas, desde que tuvo lugar la última reunión del Consejo, así como de



todos aquellos actos, operaciones o decisiones relevantes que prevean puedan tener lugar o adoptarse con anterioridad a la siguiente sesión del Consejo.

## Artículo 24. La Comisión Ejecutiva

### 1. Composición

La Comisión Ejecutiva estará formada por un mínimo de tres y un máximo de seis Consejeros externos, independientes y dominicales que deberán designar, de entre sus miembros, a un Presidente.

La composición cualitativa de la Comisión Ejecutiva deberá reflejar razonablemente la composición del Consejo y el equilibrio establecido en este órgano entre consejeros ejecutivos, dominicales e independientes.

En todo caso, el acuerdo de designación o renovación de los miembros de la Comisión Ejecutiva tendrá que ser adoptado con la mayoría de votos a favor prevista en los Estatutos Sociales.

### 2. Funcionamiento

La Comisión Ejecutiva será convocada por su Presidente. Se reunirá con carácter ordinario mensualmente y cada vez que lo estime necesario, el Presidente, el Consejero Delegado o tres de sus miembros.

Actuarán como Presidente y Secretario de la Comisión Ejecutiva quienes ostentan idénticos cargos en el Consejo de Administración.

La Comisión Ejecutiva quedará válidamente constituida cuando concurren a la reunión, presentes o representados, la mitad más uno de sus miembros. Los acuerdos se adoptarán por mayoría de los asistentes.

La delegación permanente de facultades por parte del Consejo de Administración a favor de la Comisión Ejecutiva deberá realizarse de forma expresa y concreta, comprendiendo el acuerdo de delegación la enumeración y descripción de cada una de las facultades que son objeto de delegación.

### 3. Relación con el Consejo de Administración

La Comisión Ejecutiva informará puntualmente al Consejo de los asuntos que le son delegados y de las decisiones adoptadas en sus sesiones, haciendo uso de sus facultades delegadas.



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

### **Sección Tercera. Comisiones delegadas de Control**

#### **Artículo 25. La Comisión de Auditoría y Control**

##### **1. Composición**

La Comisión de Auditoría y Control, estará formada por un mínimo de tres y un máximo de seis Consejeros externos, independientes y dominicales que deberán designar, de entre sus miembros, a un Presidente.

##### **2. Competencias**

Sin perjuicio de cualquier otro cometido que le pudiera asignar el Consejo de Administración, la Comisión de Auditoría y Control tendrá como función primordial la de servir de apoyo al Consejo de Administración en sus funciones de vigilancia y evaluación del sistema de gobierno de la Sociedad y, en concreto, tendrá las siguientes competencias:

- a. proponer la designación del Auditor de Cuentas, sus condiciones de contratación, el alcance de su mandato profesional y, en su caso, la revocación o prórroga del mandato;
- b. revisar los estados financieros de la sociedad, vigilar el cumplimiento de los requerimientos legales y la correcta aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados, así como informar las propuestas presentadas por la Dirección relativas a la modificación de principios y criterios contables;
- c. servir de canal de comunicación entre el Consejo de Administración y el Auditor de Cuentas, 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;
- d. comprobar la adecuación e integridad de los sistemas internos de control seguidos en la confección de las cuentas individuales y consolidadas y revisar la designación y sustitución de sus responsables.



- e. 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.
- f. revisar los folletos y la información financiera periódica que deba suministrar la Compañía a los mercados y a sus órganos de supervisión.
- g. velar por el cumplimiento del "Código Interno de Conducta de la Sociedad en materia relacionada con el Mercado de Valores", del presente Reglamento y, en general, de las reglas de gobierno de la Compañía y hacer las propuestas necesarias para su mejora.
- h. Ejercer aquellas otras competencias asignadas a esta Comisión en el presente Reglamento.

### 3. Funcionamiento

La Comisión de Auditoría y Control se reunirá periódicamente en función de las necesidades y, como mínimo, cuatro veces al año.

Una de las referidas sesiones estará destinada necesariamente a evaluar la eficiencia y el cumplimiento de las reglas y procedimientos de gobierno de la sociedad y preparar la información que el Consejo de Administración ha de aprobar e incluir dentro de su documentación pública anual.

Estará obligado a asistir a las sesiones de la Comisión de Auditoría y Control y a prestarle su colaboración y acceso a la información de que disponga cualquier miembro del equipo directivo o del personal de la Compañía que fuese requerido a tal fin.

La Comisión de Auditoría y Control podrá requerir la asistencia a sus sesiones del Auditor de Cuentas.

Asimismo, la Comisión de Auditoría y Control podrá, para el mejor cumplimiento de sus funciones, recabar el asesoramiento de expertos externos.

## Artículo 26. Comisión de Nombramientos y Retribuciones

### 1. Composición

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones estará formada por un mínimo de tres y un máximo de seis Consejeros externos, independientes y dominicales que deberán designar, de entre sus miembros, a un Presidente.



## 2. Competencias

Sin perjuicio de cualquier otro cometido que le pudiera asignar el Consejo de Administración, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones tendrá las siguientes responsabilidades básicas:

- a. Informar al Consejo sobre las propuestas de nombramiento de Consejeros y Altos Directivos de la Compañía y de sus sociedades filiales.
- b. Proponer al Consejo el régimen de retribuciones:
  - del Presidente y del Consejero o Consejeros Delegados, en su caso.
  - de los demás miembros del Consejo de Administración.
- c. Revisar el régimen de retribución del Consejo de manera periódica para asegurar su adecuación a los cometidos desempeñados por cada uno de sus miembros.
- d. Elevar al Consejo las propuestas de bandas de retribuciones para los Altos Directivos de la Compañía y de sus sociedades filiales.
- e. Proponer al Consejo los contratos-tipo para los Altos Directivos de la Compañía y de sus Sociedades filiales.
- f. Informar los planes de incentivos.
- g. Informar en relación con las transacciones que impliquen o puedan implicar conflictos de intereses.
- h. Ejercer aquellas otras competencias asignadas a dicha Comisión en el presente Reglamento.

## 3. Funcionamiento

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones se reunirá cada vez que el Consejo de Administración de la Compañía o su Presidente soliciten la emisión de un informe o la presentación de propuestas en el ámbito de sus competencias y siempre que, a juicio del Presidente de la Comisión, resulte conveniente para el buen desarrollo de sus funciones.



En todo caso se reunirá una vez al año para preparar la información sobre las retribuciones de los Consejeros que el Consejo ha de aprobar e incluir dentro de su documentación pública anual.

## **Artículo 27. Comisión de Estrategia**

### **1. Composición**

La Comisión de Estrategia estará formada por un mínimo de tres y un máximo de seis Consejeros externos, independientes y dominicales que deberán designar, de entre sus miembros, a un Presidente.

### **2. Competencias**

La Comisión de Estrategia tiene como función informar y proponer acuerdos al Consejo de Administración sobre las siguientes cuestiones:

- a. Planes Estratégicos y Operativos de la Sociedad.
- b. Políticas de inversiones y participaciones así como alianzas con otras empresas.
- c. Proyectos de inversión e implantación de nuevas líneas de actividad y servicios.

### **3. Funcionamiento.**

- a. La Comisión de Estrategia se reunirá, como mínimo, cuatro veces al año y cada vez que el Pleno del Consejo de Administración o el Presidente de éste solicite su informe y propuestas sobre los asuntos de su competencia. Anualmente, la Comisión elaborará un plan de actuación para el ejercicio, del que dará cuenta al Pleno del Consejo.
- b. Cualquier miembro del alto equipo directivo de la Sociedad que fuese requerido para ello, estará obligado a asistir a las sesiones de la Comisión y a prestarle su colaboración y la información de que disponga.
- c. Serán de aplicación a esta Comisión, en la medida en que ello resulte adecuado a su naturaleza y funciones, las disposiciones de este Reglamento relativas al Consejo de Administración.
- d. La Comisión de Estrategia tendrá acceso a la información y documentación necesaria para el ejercicio de sus funciones.



## **Artículo 28. Comisión de Asuntos Jurídicos y Contenciosos**

En virtud de lo establecido en el presente Reglamento se constituye esta Comisión, con el fin de realizar el seguimiento de determinados contenciosos de especial trascendencia y relevancia para el buen gobierno de la sociedad.

### **1. Composición**

La Comisión de Asuntos Jurídicos y Contenciosos estará formada por un mínimo de tres y un máximo de cinco Consejeros, reflejándose razonablemente la relación existente en el Consejo entre Consejeros Ejecutivos, Dominicales e Independientes, quienes elegirán, de entre sus miembros, a un Presidente.

En todo caso, a las reuniones de esta Comisión asistirá, con voz pero sin voto, el Secretario del Consejo quien también actuará como Secretario de la misma.

### **2. Competencias**

Sin perjuicio de cualquier otro cometido que le pudiera asignar el Consejo de Administración, la Comisión de Asuntos Jurídicos y Contenciosos tendrá las siguientes responsabilidades básicas:

- a. Analizar las circunstancias que puedan ser relevantes en determinados contenciosos que afectan a la sociedad.
- b. Informar al Consejo de Administración de cualquier hecho significativo que pueda incidir en la tramitación de los contenciosos relevantes.
- c. Proponer al Consejo de Administración las medidas que estime convenientes para el enfoque y la estrategia de los procedimientos.

### **3. Funcionamiento**

La Comisión de Asuntos Jurídicos y Contenciosos se reunirá cuando resulte conveniente para el interés de la Sociedad y siempre que se estime conveniente para el buen desarrollo de sus funciones.

La Comisión podrá requerir la asistencia a sus reuniones del personal de la Compañía que estime conveniente para el cumplimiento de sus fines.





## **Título V. DERECHOS Y OBLIGACIONES DEL CONSEJERO**

### **Capítulo I. DERECHO Y DEBER DE INFORMACION**

#### **Artículo 29. Formulación General**

1. Es obligación de todo Consejero el recabar cuanta información estime necesaria o conveniente en cada momento para el buen desempeño de su cargo.

A tal fin, el Consejero se encuentra investido de las más amplias facultades para informarse sobre cualquier aspecto de la Compañía, para examinar sus libros, registros, documentos y demás antecedentes de las operaciones sociales en la medida en que resulte necesario o conveniente para el diligente ejercicio del cargo.

Dicho derecho de información se extiende también a las distintas sociedades filiales que integran el Grupo Consolidado de Empresas, debiendo ser siempre ejercitado conforme a las exigencias de la buena fe.

2. Con el fin de no perturbar la gestión ordinaria de la Compañía, el ejercicio del derecho de información se canalizará a través del Presidente, o del Consejero Delegado quien atenderá las solicitudes del Consejero, facilitándole directamente la información u ofreciéndole los interlocutores apropiados en el estrato de la organización que proceda.

#### **Artículo 30. Auxilio de expertos**

1. Con el fin de ser auxiliados en el ejercicio de sus funciones, los Consejeros externos pueden acordar por mayoría la contratación con cargo a la sociedad de asesores legales, contables, financieros u otros expertos.

El encargo ha de versar necesariamente sobre problemas concretos de cierto relieve y complejidad que se presenten en el desempeño del cargo.

2. La decisión de contratar dichos servicios ha de ser comunicada al Presidente de la Compañía pudiendo ser vetada por el Consejo de Administración cuando dicha contratación no se considere precisa para el cabal desempeño de las funciones encomendadas a los Consejeros externos o cuando su coste no sea razonable a la vista de la importancia del problema o cuando la asistencia técnica que se recaba pueda ser dispensada adecuadamente por expertos y técnicos de la Compañía.



## **Capítulo II. OBLIGACIONES DEL CONSEJERO.**

### **Artículo 31. Obligaciones Generales del Consejero**

1. De acuerdo con lo prevenido en el presente Reglamento, la función principal del Consejero es orientar y controlar la gestión de la Compañía con el fin de maximizar su valor a medio y largo plazo en beneficio de los accionistas.
2. En el desempeño de dicha función, el Consejero obrará con absoluta lealtad hacia la Compañía y con la diligencia de un ordenado empresario, quedando obligado, en particular, a:
  - a. Informarse y preparar adecuadamente las reuniones del Consejo y de las Comisiones a las que pertenezca.
  - b. Asistir a las reuniones de los órganos de que forme parte y participar activamente en las deliberaciones, a fin de que su criterio contribuya efectivamente en la toma de decisiones, y responsabilizarse de ellas.

En el caso de que, por causa justificada no pueda asistir a las sesiones a las que ha sido convocado, deberá instruir al Consejero que haya de representarlo. Los Consejeros externos no deberán hacerse representar más que por Consejeros de la misma clase.

- c. Realizar cualquier cometido específico que le encomiende el Consejo de Administración y se halle razonablemente comprendido en su compromiso de dedicación.
  - d. Investigar cualquier irregularidad en la gestión de la Compañía de la que haya podido tener noticia y vigilar cualquier situación de riesgo.

### **Artículo 32. Deber de confidencialidad del Consejero**

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



### **Artículo 33. Obligación de No Competencia**

1. El Consejero no puede prestar servicios profesionales, ni de ninguna otra naturaleza, en entidades competidoras de la Compañía o de cualquiera de las empresas de su Grupo.

Quedan a salvo los cargos que pueden desempeñarse en sociedades del grupo.

2. Antes de aceptar cualquier puesto directivo en otra Compañía o entidad cuya actividad guarde directa o indirectamente relación con la desarrollada por la Sociedad o por cualquiera de las sociedades que integran su Grupo consolidado, el Consejero deberá consultar a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

### **Artículo 34. Conflictos de interés**

1. El Consejero deberá abstenerse de intervenir en las deliberaciones que afecten a asuntos en los que se halle directa o indirectamente interesado.

Se considerará que también existe interés personal del Consejero cuando el asunto afecte a un miembro de su familia o a una sociedad en la que desempeñe un puesto directivo o tenga una participación significativa en su capital social.

2. El Consejero no podrá realizar directa o indirectamente transacciones profesionales o comerciales con la Sociedad ni con cualquiera de las sociedades que integran el Grupo, a no ser que informe anticipadamente de ellas al Consejo de Administración y éste, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, apruebe la transacción con el voto a favor de la mayoría absoluta de los Consejeros asistentes a la sesión.

### **Artículo 35. Uso de Activos Sociales**

1. El Consejero no podrá hacer uso de los activos de la Compañía ni valerse de su posición en la sociedad para obtener una ventaja patrimonial a no ser que haya satisfecho una contraprestación adecuada.

2. Excepcionalmente podrá dispensarse al Consejero de la obligación de satisfacer la contraprestación, pero en este caso la ventaja patrimonial será considerada retribución indirecta y deberá ser autorizada por el Consejo, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

Si la ventaja es recibida en su condición de socio, sólo resultará procedente si se respeta el principio de paridad de trato de los accionistas.



### **Artículo 36. Información No Pública**

1. El uso por el Consejero de información no pública de la Compañía con fines privados sólo procederá si se cumplen las siguientes condiciones:
  - a. que el uso de dicha información no infrinja la normativa que regula el mercado de valores y no se aplique en conexión con operaciones de adquisición o venta de valores de la Compañía.
  - b. que su utilización no cause perjuicio alguno a la Compañía; y
  - c. que la Compañía no ostente un derecho de exclusiva o una posición jurídica de análogo significado sobre la información que desea utilizarse, salvo que dispusiera de la autorización expresa del Consejo.
2. Sin perjuicio de lo establecido en el apartado anterior, 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 Código Interno de Conducta de la Sociedad en materia relacionada con el Mercado de Valores.

### **Artículo 37. Oportunidades de Negocios**

1. El Consejero no puede aprovechar en beneficio propio o de un allegado una oportunidad de negocio de la que haya tenido conocimiento por su condición de Consejero, a no ser que previamente se la ofrezca a la Compañía, que ésta desista de explotarla y que el aprovechamiento sea autorizado por el Consejo, previo informe de la Comisión de Auditoría y Control.
2. A los efectos del apartado anterior se entiende por oportunidad de negocio cualquier posibilidad de realizar una inversión u operación comercial que haya surgido o se haya descubierto en conexión con el ejercicio del cargo por parte del Consejero, o mediante la utilización de medios e información de la Compañía, o bajo circunstancias tales que sea razonable pensar que el ofrecimiento del tercero en realidad estaba dirigido a la Compañía.

### **Artículo 38. Operaciones Indirectas**

El Consejero infringe sus deberes de fidelidad para con la Compañía si, sabiéndolo de antemano, permite o no revela la existencia de operaciones realizadas por sus familiares más allegados cuyas actividades conozca o por sociedades en las que desempeñe un



puesto directivo o tenga una participación significativa, que no se hayan sometido a las condiciones y controles previstos en los artículos anteriores.

### **Artículo 39. Deberes de Comunicación del Consejero**

1. El Consejero deberá informar a la Compañía de las acciones de la misma de las que sea titular directamente o a través de sociedades en las que tenga una participación significativa.

Asimismo deberá informar de aquellas otras que estén en posesión, directa o indirecta, de sus familiares más allegados cuyo patrimonio conozca todo ello de conformidad con lo prevenido en la Legislación del Mercado de Valores, y en el Código Interno de Conducta de la Sociedad en materia relacionada con el Mercado de Valores.

2. El Consejero también deberá informar a la Compañía a través de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones de todos los puestos que desempeñe y de las actividades que realice en otras compañías o entidades y, en general, de cualquier hecho o situación que pueda resultar relevante para su actuación como Consejero de la Sociedad.

### **Artículo 40. Transacciones con Accionistas Significativos**

1. El Consejo de Administración deberá conocer y autorizar cualquier transacción que se vaya a realizar entre la Compañía y cualesquiera de sus accionistas significativos fuera del curso ordinario de los negocios.
2. En ningún caso, autorizará una transacción si previamente no ha sido emitido un informe por la Comisión de Auditoría y Control valcrando la operación desde el punto de vista de la igualdad de trato de los accionistas y de las condiciones de mercado de la misma.

### **Artículo 41. Principio de Transparencia**

El Consejo de Administración reflejará en su información pública anual un resumen de las transacciones de relevancia realizadas por la Compañía con sus Consejeros y accionistas significativos.

La información tendrá por objeto el volumen global de las operaciones y la naturaleza de las más relevantes.



### **Capítulo III. RETRIBUCION DEL CONSEJERO**

#### **Artículo 42. Retribución del Consejero**

1. El Consejero tendrá derecho a obtener la retribución que se fije por el Consejo de Administración con arreglo a las previsiones estatutarias y previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.
2. El Consejo procurará que la retribución del Consejero sea moderada en función de las exigencias del mercado y que en una parte significativa se halle vinculada a los resultados y a la creación de valor de la Compañía.
3. Las retribuciones derivadas de la pertenencia al Consejo de Administración serán plenamente transparentes y compatibles, en el caso del Presidente y de los Consejeros Ejecutivos, con las demás percepciones profesionales o laborales que les pudieran corresponder.

### **TITULO IV. RELACIONES DEL CONSEJO.**

#### **Artículo 43. Relaciones con los Accionistas**

1. El Consejo de Administración arbitrará los cauces adecuados para conocer las propuestas que puedan formular los accionistas en relación con la gestión de la Compañía.
2. El Consejo, por medio de algunos de sus Consejeros y con la colaboración de los miembros de la alta dirección que se estimen pertinentes, podrá organizar reuniones informativas sobre la marcha de la Compañía y de su Grupo con los accionistas que residan en las plazas financieras más relevantes de España y de otros países.
3. En sus relaciones con los accionistas, el Consejo de Administración garantizará un tratamiento igualitario.
4. 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.
5. En particular el Consejo de Administración adoptará las siguientes medidas:



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

#### **Artículo 44. Relaciones con los Accionistas Institucionales:**

1. El Consejo de Administración establecerá igualmente los mecanismos adecuados de intercambio de información regular con los inversores institucionales que formen parte del accionariado de la Compañía.

En particular, la información versará sobre estrategias de inversiones, evaluación de resultados, composición del propio Consejo de Administración y eficiencia de la gestión.

2. En ningún caso, las relaciones entre el Consejo de Administración y los accionistas institucionales podrán traducirse en la entrega a éstos de información que pudiera proporcionarles una situación de privilegio o una ventaja respecto de los demás accionistas.

#### **Artículo 45. Relaciones con los Mercados**

1. El Consejo de Administración desarrollará cuantas funciones vengan impuestas por el carácter de sociedad emisora de valores cotizados.
2. En particular, el Consejo desarrollará, entre otras, en la forma prevista en este Reglamento y en el "Código Interno de Conducta de la Sociedad en materias relacionadas con el Mercado de Valores" las siguientes funciones específicas en relación con el Mercado de Valores:
  - a. La supervisión de las informaciones periódicas de carácter financiero.
  - b. La realización de cuantos actos y la adopción de cuantas medidas sean precisas para asegurar la transparencia de la Compañía ante los mercados financieros, informando, en particular, a los mismos de cuantos hechos,



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

- c. 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 la Compañía evitando en particular las manipulaciones y los abusos de información privilegiada.
3. El Consejo de Administración incluirá información en su documentación pública anual sobre las reglas de gobierno de la Compañía y el grado de cumplimiento del Código de Buen Gobierno.
4. El Consejo de Administración adoptará las medidas precisas para asegurar que la información financiera semestral, trimestral y cualquier otra que la prudencia aconseje poner a disposición de los mercados se elabore con arreglo a los mismos principios, criterios y prácticas profesionales con que se elaboran las Cuentas Anuales y que goce de la misma fiabilidad que estas últimas. A tal efecto, dicha información será revisada por la Comisión de Auditoría y Control

#### **Artículo 46. Relaciones con los Auditores**

El Consejo de Administración establecerá, a través de la Comisión de Auditoría y Control, una relación de carácter estable y profesional con el Auditor de Cuentas de la Compañía, con estricto respeto de su independencia.

El Consejo de Administración procurará formular definitivamente 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.

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