



A la Comisión Nacional del Mercado de Valores

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

Muy señores nuestros:

De conformidad con el artículo 227 del Texto Refundido de la Ley del Mercado de Valores aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015 de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, TALGO, S.A. (la "Sociedad" o "TALGO") pone en su conocimiento lo siguiente:

Con fecha 10 de junio de 2020, se ha celebrado en el domicilio social de TALGO -sito en el Paseo del Tren Talgo, número 2 de Las Matas (28290 Madrid)- la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad. La Junta quedó constituida, en primera convocatoria, con el quórum que se indica en el **Anexo I** y en ella se aprobaron todos los acuerdos propuestos por el Consejo de Administración e incluidos en el Orden del Día que se sometieron a votación y que se detallan a continuación en el **Anexo II** siguiente.

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

En Madrid, 12 de junio de 2020

Talgo, S.A.

La Secretaria del Consejo

ANEXO I AL HECHO RELEVANTE

QUORUM DEFINITIVO DE ASISTENCIA A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE TALGO, S.A. CELEBRADA EN MADRID, EL 10 DE JUNIO DE 2020

La Junta General Ordinaria de TALGO, S.A., celebrada el día 10 de junio de 2020, ha quedado constituida con el siguiente quórum:

| | |
|---------------------|-------------|
| Capital Social (€) | 41.105.342 |
| Acciones computadas | 136.562.598 |

| Accionistas | Nº de accionistas | Nº de acciones | % / Capital Social Total |
|------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
| Presentes | 6 | 3.957.354 | 2,898% |
| Representados | 177 | 81.072.717 | 59,367% |
| Voto a distancia | 24 | 1.354.912 | 0,992% |
| Total | 207 | 86.384.983 | 63,257% |

ANEXO II AL HECHO RELEVANTE

ACUERDOS DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE TALGO, S.A. CELEBRADA EN MADRID, EL 10 DE JUNIO DE 2020

PUNTO NUMERO UNO DEL ORDEN DEL DIA

Aprobación de las cuentas anuales individuales y consolidadas de la Sociedad, correspondientes al ejercicio 2019.

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

| A favor | | En contra | | Abstención | | En blanco | | Total | |
|------------|---------|-----------|--------|------------|--------|-----------|--------|------------|---------|
| Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % |
| 86.321.588 | 99,927% | 3.000 | 0,003% | 60.395 | 0,070% | 0 | 0,000% | 86.384.983 | 100,00% |

PUNTO SEGUNDO DEL ORDEN DEL DIA

Aprobación de los informes de gestión individual de la sociedad y consolidado con sus sociedades dependientes correspondientes al ejercicio 2019.

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

| A favor | | En contra | | Abstención | | En blanco | | Total | |
|------------|---------|-----------|--------|------------|--------|-----------|--------|------------|---------|
| Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % |
| 86.318.482 | 99,923% | 3.000 | 0,003% | 63.501 | 0,074% | 0 | 0,000% | 86.384.983 | 100,00% |

PUNTO TERCERO DEL ORDEN DEL DIA

Aprobación del estado de información no financiera del ejercicio 2019.

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

| A favor | | En contra | | Abstención | | En blanco | | Total | |
|-----------------|----------|------------------|----------|-------------------|----------|------------------|----------|-----------------|----------|
| Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % |
| 86.380.627 | 99,995% | 3.000 | 0,003% | 1.356 | 0,002% | 0 | 0,000% | 86.384.983 | 100,00% |

PUNTO CUARTO DEL ORDEN DEL DIA

Aprobación de la gestión social y de la actuación del Consejo de Administración durante el ejercicio 2019.

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

| A favor | | En contra | | Abstención | | En blanco | | Total | |
|-----------------|----------|------------------|----------|-------------------|----------|------------------|----------|-----------------|----------|
| Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % |
| 86.218.150 | 99,807% | 3.000 | 0,003% | 76.070 | 0,088% | 2.000 | 0,002% | 86.299.220 | 99,90% |

PUNTO QUINTO DEL ORDEN DEL DIA

Aprobación de la propuesta de aplicación del resultado correspondiente al ejercicio 2019.

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

| A favor | | En contra | | Abstención | | En blanco | | Total | |
|-----------------|----------|------------------|----------|-------------------|----------|------------------|----------|-----------------|----------|
| Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % |
| 86.378.877 | 99,993% | 4.106 | 0,005% | 2.000 | 0,002% | 0 | 0,000% | 86.384.983 | 100,00% |

PUNTO SEXTO DEL ORDEN DEL DIA

Votación consultiva del Informe anual sobre remuneraciones de los consejeros correspondiente al ejercicio 2019.

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

| A favor | | En contra | | Abstención | | En blanco | | Total | |
|-----------------|----------|------------------|----------|-------------------|----------|------------------|----------|-----------------|----------|
| Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % |
| 75.194.290 | 87,046% | 11.092.525 | 12,841% | 12.405 | 0,014% | 0 | 0,000% | 86.299.220 | 99,901% |

PUNTO SEPTIMO DEL ORDEN DEL DIA

Aprobación, en su caso, de la retribución de los miembros del Consejo de Administración para el ejercicio 2020.

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

| A favor | | En contra | | Abstención | | En blanco | | Total | |
|-----------------|----------|------------------|----------|-------------------|----------|------------------|----------|-----------------|----------|
| Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % |
| 86.277.062 | 99,875% | 5.106 | 0,006% | 17.052 | 0,020% | 0 | 0,000% | 86.299.220 | 99,901% |

PUNTO OCTAVO DEL ORDEN DEL DIA

Reducción del capital social en un importe nominal de 1.071.798,09 euros, mediante la amortización de 3.560.791 acciones propias de 0,301 euros de valor nominal cada una. Delegación de facultades en el Consejo de Administración, con expresa facultad de sustitución, para fijar las demás condiciones de la reducción en todo lo no previsto por la Junta General, incluyendo, entre otras cuestiones, la facultad de dar nueva redacción al artículo 5 de los Estatutos Sociales de la Sociedad relativo al capital social y de solicitar la exclusión de negociación y la cancelación de los registros contables de las acciones que sean amortizadas.

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

| A favor | | En contra | | Abstención | | En blanco | | Total | |
|-----------------|----------|------------------|----------|-------------------|----------|------------------|----------|-----------------|----------|
| Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % |
| 86.381.983 | 99,997% | 3.000 | 0,003% | 0 | 0,000% | 0 | 0,000% | 86.384.983 | 100,00% |

PUNTO NOVENO DEL ORDEN DEL DIA

Reelección de D. Juan José Nárdiz Amurrio como consejero, con la calificación de consejero externo independiente.

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

| A favor | | En contra | | Abstención | | En blanco | | Total | |
|-----------------|----------|------------------|----------|-------------------|----------|------------------|----------|-----------------|----------|
| Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % |
| 86.116.457 | 99,689% | 264.730 | 0,306% | 3.796 | 0,004% | 0 | 0,000% | 86.384.983 | 100,00% |

PUNTO DECIMO DEL ORDEN DEL DIA

Reelección de DELOITTE como Auditor de cuentas de la Sociedad y de su grupo consolidado por el plazo de un (1) año, es decir, para el ejercicio 2020.

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

| A favor | | En contra | | Abstención | | En blanco | | Total | |
|------------|---------|-----------|--------|------------|--------|-----------|--------|------------|---------|
| Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % |
| 86.380.577 | 99,995% | 4.356 | 0,005% | 50 | 0,000% | 0 | 0,000% | 86.384.983 | 100,00% |

PUNTO UNDECIMO PRIMERO DEL ORDEN DEL DIA

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

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

| A favor | | En contra | | Abstención | | En blanco | | Total | |
|------------|---------|-----------|--------|------------|--------|-----------|--------|------------|---------|
| Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % | Nº Votos | % |
| 86.381.733 | 99,996% | 3.000 | 0,003% | 250 | 0,000% | 0 | 0,000% | 86.384.983 | 100,00% |

ANEXO III AL HECHO RELEVANTE

Composición Consejo Administración de Talgo. S.A.

| Consejero | Cargo | Tipología |
|------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| D. Carlos de Palacio y Oriol | Presidente | Ejecutivo |
| D^a José María de Oriol Fabra | Consejero Delegado | Ejecutivo |
| D. Francisco Javier Bañón Treviño | Vocal | Externo Dominical |
| D. Emilio Novela Berlín | Vocal | Externo Independiente |
| D. John Charles Pope | Vocal | Externo Independiente |
| D. Ramón Hermosilla Gimeno | Vocal | Otro Externo |
| Nueva Compañía de Inversiones, S.A. (D. Miguel Abelló Gamazo) | Vocal | Externo Dominical |
| D. Albertus Meerstadt | Vocal | Externo Independiente |
| Pegaso Transportation International, S.C.A. (D. Javier Olascoaga) | Vocal | Externo Dominical |
| Juan José Nárdiz Amurrio | Vocal | Externo Independiente |
| D. Segundo Vallejo Abad | Vocal | Otro Externo |
| D. Ignacio Mataix Entero | Vocal | Externo Independiente |
| D. Antonio Oporto del Olmo | Vocal | Externo Independiente |
| D^a María José Zueco Peña | Secretaria No Consejera | |
| D. Mario Alejandro Álvarez García | Vicesecretario No Consejero | |