

REGLAMENT DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ D'ERCROS

Text aprovat pel Consell d'Administració d'Ercros el 28 de desembre de 2020 i inscrit al Registre Mercantil de Barcelona el 16 d'abril de 2021 (núm. 1.037).

El text original, inscrit en el Registre Mercantil, està en castellà. En cas de discrepància entre la versió original i la present en català, prevaldrà la versió en castellà.

CAPÍTOL I. Normativa.....	4
Article 1. Finalitat i àmbit d'aplicació	4
Article 2. Interpretació	4
Article 3. Esmena	4
Article 4. Compliment i divulgació.....	4
CAPÍTOL II. Missió del consell.....	5
Article 5. Poders.....	5
Article 6. Principi bàsic d'actuació.....	7
Article 7. Altres criteris.....	8
CAPÍTOL III. Composició del consell d'administració.....	9
Article 8. Nombre de consellers.....	9
Article 9. Composició segons tipus de consellers	9
CAPÍTOL IV. Estructura del consell d'administració	10
Article 10. President.....	10
Article 11. Vicepresident.....	11
Article 12. Secretari	11
Article 13. Sotssecretari	11
Article 14. Comissions delegades	11
Article 15. Composició i funcionament de les comissions	12
Article 16. Comissió d'auditoria.....	12
Article 17. Comissió de nomenaments i retribucions.....	15
Capítol V. Funcionament del consell d'administració	18
Article 18. Convocatòria	18
Article 19. Reunions.....	18
Article 20. Deure d'assistència	19
Article 21. Desenvolupament de les reunions	19
Article 22. Deliberacions.....	19
Article 23. Acords	19
Article 24. Actes.....	20
Article 25. Avaluació de l'acompliment.....	20
CAPÍTOL VI. Nomenament i destitució de consellers. Requisits i rescissió	22
Article 26. Nomenament de consellers	22
Article 27. Nomenament de consellers no executius independents	22
Article 28. Reelecció de consellers	23
Article 29. Durada del mandat	23
Article 30. Cessament dels consellers	23
Article 31. Dimissió dels consellers.....	24
CAPÍTOL VII. Informació del conseller	25
Article 32. Competències d'informació i inspecció.....	25

Article 33.	Serveis d'assessorament dels consellers	25
Article 34.	Programa d'orientació.....	25
CAPÍTOL VIII. Retribucions dels consellers		26
Article 35.	Retribucions dels consellers	26
Article 36.	Retribucions dels consellers no executius	27
Article 37.	Retribucions dels consellers per l'exercici de funcions executives	27
CAPÍTOL IX. Deures dels directors		28
Article 38.	Disposicions generals.....	28
Article 39.	Deure general de diligència.....	28
Article 40.	Deure de lleialtat	29
Article 41.	Deure d'evitar conflictes d'interès	30
Article 42.	Règim de dispensa i autorització.....	31
Article 43.	Transparència	31
CAPÍTOL X. Relacions amb els accionistes, el mercat de valors i els auditors		33
Article 44.	Relacions amb els accionistes	33
Article 45.	Relacions amb accionistes institucionals i significatius.....	33
Article 46.	Relacions amb els mercats de valors.....	33
Article 47.	Relacions amb els auditors.....	34

REGLAMENT DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ D'ERCROS

CAPÍTOL I. Normativa

Article 1. Finalitat i àmbit d'aplicació

1. L'objecte d'aquest reglament és establir els principis que regeixen l'actuació del consell d'administració, les normes bàsiques per a la seva organització i funcionament, i el codi de conducta dels seus membres.
2. Les normes de conducta establertes en aquest document per als consellers també s'aplicaran, en la mesura que siguin compatibles amb la seva naturalesa específica, a l'equip directiu de la Societat.

Article 2. Interpretació

El que estableix aquest reglament s'interpretarà d'acord amb la Llei de societats socials, els estatuts socials i qualsevol altra disposició legal aplicable.

Article 3. Esmena

1. Aquest reglament només es pot modificar a petició del president o d'un terç dels consellers, que han d'acompanyar la seva proposta de modificació amb una nota de suport.
2. La proposta i la nota de suport s'adjuntaran a l'anunci de convocatòria de la junta en què es tractarà la modificació, amb el mateix termini de preavís establert a l'article 18 per a la convocatòria de reunions.
3. L'esmena només serà vàlida si és aprovada per la majoria dels consellers assistents a la reunió.

Article 4. Compliment i divulgació

1. Els directors i l'equip directiu han de conèixer, complir i garantir el compliment d'aquestes normatives. El secretari de la junta en proporcionarà una còpia a cadascun d'ells.
2. La normativa estarà a disposició del domicili social de la societat per als accionistes i inversors que ho sol·licitin.

CAPÍTOL II. Missió del consell

Article 5. Poders

1. Excepte en les matèries reservades a la competència de la junta general d'accionistes, el consell d'administració és el màxim òrgan de decisió de la Societat, i la seva funció essencial és exercir el govern de la Societat.
2. És política del consell delegar la gestió ordinària de la Societat a l'equip directiu, centrant la seva pròpia activitat en la supervisió general. En aquest sentit, el consell promourà i supervisarà la gestió ordinària de la Societat i les seves filials, així com l'eficàcia de l'equip directiu en la consecució dels objectius establerts.
3. La junta en el seu conjunt es reserva l'autoritat per:
 - a) Aprovar les polítiques i estratègies generals de la Societat i, en particular:
 - (i) El pla estratègic o de negoci, així com els objectius anuals de gestió i pressupost.
 - (ii) La política d'inversió i finançament.
 - (iii) Definició de l'estructura de grup sobre la qual la societat actua com a entitat matriu.
 - (iv) La política de govern corporatiu de la Societat i del Grup del qual és matriu.
 - (v) La seva pròpia organització i funcionament, i en particular, l'aprovació i modificació d'aquest reglament.
 - (vi) La política de responsabilitat social corporativa.
 - (vii) La política retributiva i d'avaluació de l'acompliment de l'alta direcció.
 - (viii) La política de control i gestió de riscos, inclosos els riscos fiscals, així com la supervisió dels sistemes interns d'informació i control.
 - (ix) La política de dividends i la política relativa a les accions pròpies o interessos, especialment els seus límits.
 - (x) L'estratègia fiscal de la companyia.
 - b) Supervisar el funcionament efectiu de les comissions que hagi constituït, així com l'actuació dels òrgans delegats i dels directius de la Societat.
 - c) Aprovar les decisions següents:

- (i) El nomenament i la destitució dels directius que depenguin directament del consell o de qualsevol dels seus membres, així com l'establiment de les condicions bàsiques dels seus contractes, incloses les clàusules retributives i d'acomiadament, a proposta del conseller delegat.
 - (ii) Resolucions relatives a la remuneració dels administradors, en el marc establert pels estatuts socials i, si escau, la política de retribucions aprovada per la junta general d'accionistes.
 - (iii) El nomenament i la destitució dels consellers delegats de la Societat, així com la seva retribució addicional per les funcions delegades i qualsevol altra condició que s'hagi de reflectir en els seus contractes.
 - (iv) La convocatòria de la junta general d'accionistes i l'elaboració del seu ordre del dia i propostes d'acord.
 - (v) Els poders delegats al consell d'administració per la junta general d'accionistes, llevat que aquesta hagi autoritzat expressament la seva subdelegació.
 - (vi) L'elaboració dels comptes anuals i la seva presentació a la junta general d'accionistes.
 - (vii) L'elaboració de qualsevol informe exigít per la llei al consell d'administració, sempre que no es pugui delegar l'operació a la qual es refereix.
 - (viii) La informació financera que, per la condició de societat cotitzada, s'ha de fer pública periòdicament.
 - (ix) Inversions o operacions de qualsevol naturalesa que, per la seva quantitat significativa o característiques especials, siguin de caràcter estratègic o comportin un risc fiscal particular, llevat que la seva aprovació correspongui a la Junta General d'Accionistes.
- d) La creació o adquisició de participacions en entitats especials o entitats domiciliades en països o territoris considerats paradisos fiscals, així com qualsevol altra operació o operació de naturalesa anàloga que, per la seva complexitat, pugui perjudicar la transparència de la Societat o del seu Grup aproven:
- (i) L'autorització o renúncia a les obligacions derivades del deure de lleialtat dels administradors.
 - (ii) Les operacions realitzades per la Societat o les societats del seu Grup amb administradors, en els termes dels articles 229 i 230 de la Llei de societats socials; amb accionistes que, individualment o actuant de manera concertada amb altres, tinguin una participació significativa, inclosos els accionistes representats al consell d'administració de la Societat o d'altres societats pertanyents al mateix grup; o amb persones relacionades amb ells ("transaccions amb parts vinculades"). No obstant

això, no es requerirà l'autorització de la junta per a transaccions amb parts relacionades que compleixin simultàniament les tres condicions següents:

- S'executen sota contractes els termes dels quals estan estandarditzats i aplicats de manera uniforme a un gran nombre de clients.
- Es realitzen a preus o tarifes generalment establerts pel proveïdor del bé o servei corresponent.
- El seu import no supera l'1% dels ingressos anuals de la companyia.

El consell aprovarà les operacions vinculades després de rebre un informe favorable de la comissió d'auditoria i, addicionalment, un informe de la comissió de nomenaments i retribucions quan l'operació impliqui un accionista significatiu. Els consellers afectats s'abstindran de votar o delegar el seu dret de vot i abandonaran la sala de reunions mentre la junta discuteix i vota sobre l'assumpte.

4. No es podran delegar poders que la llei reserva al coneixement directe del consell d'administració.

No obstant això, en casos d'urgència degudament justificada i en les circumstàncies previstes per la llei, els òrgans o persones delegades podran adoptar les decisions corresponents, que hauran de ser ratificades en la primera reunió del consell d'administració celebrada després de la presa de la decisió.

Article 6. Principi bàsic d'actuació

1. El consell ha d'exercir les seves funcions amb unitat de propòsit i independència de judici, concedint igualtat de tracte a tots els accionistes en el mateix càrrec.
2. L'actuació del consell d'administració s'ha de guiar per l'interès social, entès com la recerca d'un negoci rendible i sostenible a llarg termini que asseguri la seva continuïtat i maximitzi el valor econòmic de la companyia. L'objectiu general del consell és consolidar un projecte industrial sòlid i durador que justifiqui la confiança dipositada en ell pels accionistes i que permeti el ple desenvolupament personal i professional de totes les persones que formen part de la companyia.
3. El consell ha d'adoptar les mesures necessàries per garantir que l'actuació de l'equip directiu s'ajusti a aquest principi, que cap persona o grup de persones exerceixi un poder fora del seu control i que cap accionista rebi un tracte preferencial.

Article 7. Altres criteris

La junta ha d'assegurar:

- a) Que les seves accions i les de l'equip directiu es guiïn per tres principis: màxima seguretat per als empleats, veïns i instal·lacions; respecte absolut pel medi ambient; i qualitat total en els seus productes i satisfacció del client.
- b) Que en la seva conducta, així com en la de l'equip directiu i altres directius de la Companyia, s'observin els requisits imposats per la llei, es compleixin els contractes de bona fe i es mantinguin estàndards ètics i prudents.
- c) Que en les seves relacions amb els grups d'interès, la Companyia respecti els costums i les millors pràctiques dels sectors i territoris en què opera i mantingui els principis addicionals de responsabilitat social que hagi assumit voluntàriament.

CAPÍTOL III. Composició del consell d'administració

Article 8. Nombre de consellers

1. El consell d'administració estarà compost per un mínim de cinc consellers i un màxim de quinze.
2. La junta general d'accionistes determinarà el nombre exacte de consellers dins dels límits establerts en l'apartat 1 anterior. En aquest sentit, el consell proposarà a la junta general d'accionistes el nombre que consideri més adequat ateses les circumstàncies de la societat, per garantir el funcionament efectiu i participatiu i la representació adequada en el consell.
3. En el nomenament dels consellers, el consell, a proposta de la comissió de nomenaments i retribucions, vetllarà perquè els processos de selecció promoguin la diversitat de coneixements, experiències, edat i gènere, estiguin lliures de biaixos implícits que puguin conduir a la discriminació i, en particular, facilitin la selecció de conselleres.

Article 9. Composició segons tipus de consellers

1. El consell proposarà a la junta general d'accionistes el nomenament de representants d'accionistes no executius que tinguin participacions significatives estables en el capital de la Societat. Així mateix, proposarà el nomenament de consellers no executius independents, que seran professionals de reconegut prestigi sense vincles amb l'equip directiu ni accionistes significatius.
2. En les seves propostes de nomenament, el consell ha d'assegurar que els consellers no executius constitueixin una majoria substancial del consell i que el nombre de consellers executius sigui el mínim necessari, tenint en compte la complexitat del grup societari i el percentatge de participació dels consellers executius. El consell també s'esforçarà per garantir que la ràtio de representants d'accionistes no executius i consellers independents reflecteixi raonablement la ràtio entre capital estable i capital flotant.
3. Si hi ha algun conseller no executiu que no pugui ser considerat representant o independent dels accionistes, la Companyia ha d'explicar aquesta circumstància i els vincles del director amb la Companyia, els seus executius o els seus accionistes.
4. El nombre de consellers independents representarà, en la mesura del possible, almenys un terç del nombre total de consellers.
5. Les definicions de tipus de consellers han de complir les disposicions de la llei.

CAPÍTOL IV. Estructura del consell d'administració

Article 10. President

1. El consell, previ informe de la comissió de nomenaments i retribucions, triarà un president d'entre els seus membres. La junta pot delegar permanentment en el president les competències delegables o assignar funcions executives, excepte en el que disposa l'article 5 d'aquest reglament.
2. El president és el principal responsable del funcionament efectiu del consell d'administració. A més de les competències que atorguen la llei i els estatuts, el president tindrà les següents funcions:
 - a) Convocar i presidir les reunions de la junta, fixant l'ordre del dia i dirigint els debats i deliberacions.
 - b) Preparar i presentar a la junta un calendari de dates i assumptes a tractar.
 - c) Presideix la junta general d'accionistes.
 - d) Assegureu-vos que els directors rebin prou informació amb antelació per deliberar sobre els punts de l'ordre del dia.
 - e) Fomentar el debat i la participació activa dels directors durant les sessions, salvaguardant la seva llibertat de càrrecs.
 - f) Organitzar i coordinar, juntament amb els presidents de les comissions, l'avaluació periòdica de la junta, així com la del president de la junta.
3. El càrrec de president pot ser ocupat per un director executiu. En aquest cas:
 - a) El nomenament del president requerirà el vot favorable de dos terços dels membres de la junta.
 - b) El consell, amb l'abstenció dels consellers executius, nomenarà un conseller coordinador d'entre els consellers independents, que, a més de les competències legalment assignades, estarà expressament autoritzat a: (i) Sol·licitar la convocatòria d'una reunió del consell o la inclusió de nous punts a l'ordre del dia d'una reunió ja convocada; (ii) Coordinar i convocar consellers no executius; (iii) Presidir la junta en absència del president i dels vicepresidents, si n'hi ha; (iv) Reflectir les preocupacions dels consellers no executius; (v) Mantenir contactes amb inversors i accionistes per entendre els seus punts de vista per tal de formar-se una opinió sobre les seves preocupacions, especialment pel que fa al govern corporatiu de la companyia; (vi) Realitzar, si escau, l'avaluació periòdica del president de la junta; i (vii) Coordinar el pla de successió de la càtedra, tenint en compte les recomanacions de la comissió de nomenaments i retribucions.

Article 11. Vicepresident

El consell, previ informe de la comissió de nomenaments i retribucions, podrà triar un vicepresident d'entre els seus membres, que substituirà el president en la seva absència. Si hi ha més d'un vicepresident, qualsevol d'ells podrà actuar com a suplent i, en absència de vicepresidents, el conseller més antic assumirà aquesta funció.

Article 12. Secretari

1. El consell, previ informe de la comissió de nomenaments i retribucions, nomenarà un secretari, que serà un advocat de reconeguda experiència i competència en l'àmbit de les activitats de la Societat.

Es seguirà el mateix procediment per acordar la destitució del secretari.

2. El secretari pot ser o no director.
3. A més de les funcions assignades per la llei i els estatuts, el secretari tindrà les funcions següents:
 - a) Conservar la documentació de la junta, registrar les actes de les reunions en els llibres d'actes i certificar-ne el contingut i les resolucions adoptades.
 - b) Assegureu-vos que les accions de la junta compleixen amb la llei aplicable i són coherents amb els estatuts i altres regulacions internes.
 - c) Ajudar el president a garantir que els directors rebin informació rellevant per a l'exercici de les seves funcions amb suficient antelació i en un format adequat.
 - d) Prestar especial atenció a que el consell tingui en compte, en les seves actuacions i decisions, les recomanacions de bon govern contingudes en el Codi de Bon Govern que siguin aplicables a la Societat.

Article 13. Sotssecretari

El secretari serà substituït en la seva absència pel secretari adjunt, si n'hi ha, o, en el seu defecte, pel director designat per la junta en cada ocasió.

Article 14. Comissions delegades

1. El consell d'administració pot nomenar d'entre els seus membres un comitè executiu o un o més consellers delegats, establint el contingut, els límits i les modalitats de delegació. La delegació permanent de qualsevol poder del consell en el comitè executiu o en un conseller delegat, i el nomenament dels consellers per ocupar aquests càrrecs, requerirà el vot favorable de dos terços dels membres del consell i no tindrà efecte fins que no s'inscrivui en el Registre Mercantil.

Quan un conseller sigui nomenat conseller gerent, o se li assignin funcions executives sota un altre títol, s'executarà un contracte entre aquest conseller i la Societat, l'aprovació prèvia del qual per part del consell requerirà també el vot favorable de dos terços dels consellers.

2. El consell ha d'establir una comissió d'auditoria i una comissió de nomenaments i retribucions. A més, podrà establir un comitè d'estratègia i inversions i qualsevol altre comitè que consideri oportú per gestionar assumptes de la seva competència.
3. La junta determinarà la composició de les comissions que estableixi, nomenarà els seus membres i definirà les funcions assignades a cadascuna.

Article 15. Composició i funcionament de les comissions

1. El consell nomenarà els membres del comitè, especialment el seu president, tenint en compte els coneixements, habilitats i experiència dels consellers i els deures de cada comitè; La Junta deliberarà sobre les seves propostes i informes, i els comitès informaran sobre les seves activitats i seran responsables de la seva feina en la primera reunió plena de la Junta després de les seves reunions.
2. Les comissions de supervisió i control estaran formades per un mínim de tres i un màxim de cinc membres nomenats pel consell d'entre els consellers no executius, la majoria dels quals seran consellers independents. El president serà independent.
3. Les comissions es reuniran a convocatòria del seu president, que informarà la junta dels assumptes tractats i de les decisions adoptades. El sistema de deliberació i adopció de resolucions per part de les comissions ha de seguir les normes establertes per al consell d'administració.
4. Després de cada reunió s'elaborarà l'acta i s'enviarà una còpia a tots els membres de la junta.
5. Per acord exprés dels seus membres, les comissions poden requerir la presència de consellers executius o d'alta direcció en les seves reunions i poden sol·licitar assessorament extern quan ho consideri necessari per a l'exercici de les seves funcions.

Article 16. Comissió d'auditoria

1. Dins del consell d'administració s'establirà una comissió d'auditoria.

La comissió d'auditoria estarà composta exclusivament per consellers no executius, amb un mínim de tres i un màxim de cinc membres nomenats pel consell, la majoria dels quals seran consellers independents. El president del comitè serà nomenat pel consell d'entre els consellers independents que siguin membres del comitè i tindrà un mandat de quatre anys, i podrà ser reelegit un cop transcorregut un any des del final del seu mandat anterior. La junta també nomenarà un secretari de la comissió, que

no serà conseller.

Els membres del comitè d'auditoria en el seu conjunt, i en particular el seu president, seran seleccionats en funció dels seus coneixements i experiència en comptabilitat, auditoria o gestió de riscos, inclosos els riscos financers i no financers.

2. La comissió d'auditoria es reunirà almenys quatre vegades a l'any amb motiu de la publicació de la informació financera anual i provisional, per tal de revisar aquesta informació, així com qualsevol informació que el consell hagi d'aprovar i incloure en la seva documentació pública anual. També es reunirà per abordar els objectius següents: establir el pla d'auditoria anual; el seguiment de l'execució del pla i la recepció de l'informe d'auditoria; i quan el president ho consideri oportú o a petició de dos dels seus membres.

Les reunions seran convocades pel president de la comissió o a petició d'almenys dos membres, podent ser convidats a empleats de la Societat.

En l'exercici de les seves funcions, i quan els seus membres ho acordin expressament, la comissió d'auditoria pot requerir la presència d'altres consellers; l'auditor extern; el comitè de compliment; Executius o empleats de l'empresa, fins i tot individualment, sense la presència d'altres treballadors; i els experts que es consideri adequats.

El cap del servei d'auditoria interna, per invitació del president de la comissió d'auditoria, pot assistir a les reunions de la comissió amb dret a la paraula però sense dret a vot, de manera permanent.

El president de la comissió d'auditoria planificarà les reunions i informarà el secretari perquè els membres rebin la documentació amb suficient antelació. L'assistència a les reunions del comitè ha d'anar precedida d'una preparació adequada per part dels seus membres, inclosa la revisió i avaluació de la informació proporcionada.

3. El comitè d'auditoria ha d'exercir les seves funcions de manera independent. Les seves funcions principals seran les següents:
 - a) Informar a la Junta General d'Accionistes sobre assumptes de la seva competència.
 - b) Pel que fa al control intern i als sistemes d'informació:
 - (i) Supervisar l'eficàcia dels sistemes de control intern, auditoria interna i gestió de riscos de la companyia, inclosos els riscos fiscals, i discutir amb l'auditor extern qualsevol debilitat significativa en el sistema de control intern identificada durant l'auditoria.
 - (ii) Garantir la independència de la funció d'auditoria interna; proposar la selecció, nomenament, reelecció i destitució del cap d'auditoria interna; proposar el pressupost per a aquesta funció; aprovar o proposar per a l'aprovació del consell l'orientació i el pla de treball anual de l'auditoria

interna, assegurant que les seves activitats se centrin principalment en els riscos significatius de la companyia, inclosos els riscos reputacionals; informar directament i periòdicament sobre l'execució de les seves activitats, incloses les incidències o limitacions d'abast trobades; verificar que l'alta direcció tingui en compte les conclusions i recomanacions dels seus informes; i presentar una memòria anual d'activitats.

- (iii) Supervisar i avaluar el procés d'elaboració i integritat de la informació financera i no financera en coordinació amb la comissió de nomenaments i retribucions, així com els sistemes de control i gestió de riscos financers i no financers relacionats amb la Societat i, si escau, el Grup, inclosos els riscos operatius, tecnològics, legals, socials, ambientals, polítics, reputacionals i relacionats amb la corrupció, revisant el compliment dels requisits normatius. Correcta definició del perímetre de consolidació i correcta aplicació dels criteris comptables.
 - (iv) Establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats informar de manera confidencial i, si és factible i oportú, de manera anònima les irregularitats de potencial transcendència, especialment de caràcter financer o comptable, o de qualsevol altre tipus relacionades amb la Companyia, de les quals tinguin coneixement dins de la Companyia o del seu Grup.
 - (v) Assegurar, en general, que les polítiques i sistemes establerts per al control intern s'apliquin eficaçment a la pràctica.
- c) Pel que fa a l'auditor extern:
- (i) Presentar al consell propostes de selecció, nomenament, reelecció i substitució de l'auditor extern, així com els termes del seu càrrec i, en cas de dimissió, examinar les circumstàncies que l'han conduït.
 - (ii) Obtenir periòdicament informació de l'auditor extern sobre el pla d'auditoria i la seva execució.
 - (iii) En cas de dimissió de l'auditor extern, examinar les circumstàncies que l'han conduït.
 - (iv) Preservar la independència de l'auditor extern en l'exercici de les seves funcions i garantir que la remuneració per la seva feina no comprometi la seva qualitat o independència.
 - (v) Establir canals de comunicació adequats amb l'auditor extern per rebre informació sobre qüestions que puguin posar en perill la seva independència per a la seva revisió per part de la comissió, així com qualsevol altra qüestió relacionada amb el procés d'auditoria, i aquelles comunicacions requerides per la legislació i les normes d'auditoria. En tot cas, la comissió d'auditoria rebrà anualment de l'auditor extern una

declaració d'independència respecte de l'entitat o entitats vinculades, directament o indirectament, així com informació sobre els serveis addicionals prestats i els honoraris corresponents rebuts d'aquestes entitats per l'auditor o persones o entitats vinculades a elles, d'acord amb la legislació d'auditoria.

- (vi) Assegurar que la Societat comuniqui a la CNMV qualsevol canvi d'auditor, acompanyat d'una declaració sobre els desacords amb l'auditor sortint i, si n'hi hagués, el seu contingut.
 - (vii) Vetllar perquè l'auditor extern celebri una reunió anual amb el ple del consell d'administració per informar sobre el treball realitzat i sobre l'evolució de la situació comptable i de risc de la societat.
 - (viii) Vetllar perquè la Societat i l'auditor extern compleixin la normativa vigent en matèria de prestació de serveis no d'auditoria, els límits de concentració del negoci de l'auditor i, en general, la resta de normes sobre la independència de l'auditor.
 - (ix) Emetre anualment, prèviament a l'emissió de l'informe d'auditoria, un informe expressant una opinió sobre la independència de l'auditor extern. Aquest informe inclourà, en tot cas, una valoració de la prestació dels serveis addicionals a què es refereix l'apartat anterior, tant individualment com en el seu conjunt, diferents de l'auditoria legal, en relació amb el marc d'independència o la normativa d'auditoria aplicable.
4. El comitè d'auditoria informará al consell abans que el consell prengui decisions sobre els assumptes següents:
- a) Informació financera pública periòdica.
 - b) La creació o adquisició de participacions en entitats especials o domiciliades en països o territoris considerats paradisos fiscals, així com qualsevol altra operació o operació de naturalesa anàloga que, per la seva complexitat, pugui comprometre la transparència del Grup.
 - c) Operacions vinculades.

Article 17. Comissió de nomenaments i retribucions

1. Dins del consell d'administració s'establirà una comissió de nomenaments i retribucions.
2. La comissió de nomenaments i retribucions estarà composta exclusivament per consellers no executius, amb un mínim de tres i un màxim de cinc membres nomenats pel consell, la majoria dels quals seran consellers independents.
3. Els membres del comitè seran nomenats tenint en compte els coneixements,

habilitats i experiència adequats a les funcions que s'espera que exerceixin.

4. El president de la comissió de nomenaments i retribucions serà nomenat pel consell d'entre els consellers independents que siguin membres de la comissió i tindrà un mandat de quatre anys, podent ser reelegit una o més vegades, per períodes d'igual durada màxima. La junta també nomenarà un secretari de la comissió, que no serà conseller.
5. La Comissió de Nomenaments i Retribucions es reunirà almenys una vegada a l'any per proposar les retribucions dels consellers i dels alts càrrecs de la Societat, així com l'informe anual sobre retribucions dels consellers i, si escau, la política proposada sobre remuneracions dels administradors. També es reunirà sempre que el president de la junta sol·liciti un informe o una proposta de nomenament, o a petició d'almenys dos membres de la comissió.
6. La comissió de nomenaments i retribucions exercirà les seves funcions de manera independent. Les seves funcions principals seran les següents:
 - a) Avaluar els coneixements, les habilitats i l'experiència requerides al consell d'administració. Amb aquest propòsit, definir les funcions i qualificacions dels candidats per cobrir les vacants de la junta i avaluar el temps i la dedicació necessaris per exercir eficaçment les seves funcions.
 - b) Presentar al consell propostes de nomenament de consellers independents per a la seva cooptació o submissió a la decisió de la junta general d'accionistes, així com propostes de reelecció o destitució per part dels accionistes.
 - c) Informar el consell de les propostes de nomenament dels consellers restants per a la seva cooptació o submissió a la decisió de la junta general d'accionistes, així com de les propostes de reelecció o destitució dels accionistes.
 - d) Establir un objectiu per a la representació del gènere poc representat a la junta i desenvolupar orientacions sobre com assolir aquest objectiu.
 - e) Organitzar la successió del president i del conseller delegat, en consulta amb l'actual president i conseller delegat, i, si escau, presentar propostes al consell per garantir una successió ordenada i planificada.
 - f) Informe sobre nomenaments i acomiadaments, i sobre les condicions bàsiques dels contractes dels alts directius, inclosos els consellers executius, a proposta del conseller delegat.
 - g) Proposar al consell la retribució anual total màxima de tots els consellers en la seva qualitat de tals, que haurà de ser aprovada per la junta general d'accionistes, i la seva repartició entre cada conseller.
 - h) Proposar al consell la retribució individual dels consellers executius i dels alts directius, tant en import com en els seus diferents components.

- i) Verificar el compliment de la política retributiva establerta per la Societat i revisar-ne periòdicament la implementació.
- j) Revisar periòdicament la política de remuneracions aplicada als consellers i alts directius, inclosos els règims de retribució basats en accions i la seva aplicació, assegurant que la remuneració individual és proporcional a la de la resta de consellers i alts directius de la Societat.
- k) Verificar l'exactitud de la informació sobre qualificacions acadèmiques i retribucions dels consellers i alts directius continguda en els documents societaris, inclòs l'informe anual de retribucions dels administradors.
- l) Pel que fa al compliment de les polítiques i normes de la Companyia en matèria de medi ambient, social i de govern corporatiu, així com dels codis de conducta interns:
 - (i) Supervisar el compliment de les normes de govern corporatiu i els codis de conducta interns de la companyia i també vetllar perquè la cultura corporativa estigui alineada amb el seu propòsit i valors.
 - (ii) Supervisar, en coordinació amb la comissió d'auditoria, la implementació de la política de comunicació d'informació financera, no financera i corporativa, així com la comunicació i els contactes amb accionistes i participants en el mercat de capitals (analistes, inversors institucionals i assessors de representació), i supervisar la comunicació i interacció de la Societat amb els petits i mitjans accionistes.
 - (iii) Avaluar i revisar periòdicament el sistema de govern corporatiu i les polítiques de responsabilitat social corporativa i sostenibilitat de la companyia per garantir el compliment de la seva missió, promoure l'interès corporatiu i, si escau, tenir en compte els interessos legítims d'altres grups d'interès.
 - (iv) Supervisar que les pràctiques de la Companyia en matèria de responsabilitat social corporativa i sostenibilitat siguin coherents amb l'estratègia i les polítiques establertes per la Companyia.
 - (v) Supervisar i avaluar els processos de compromís amb els diferents grups d'interès.
- m) Informar sobre les operacions que impliquin o puguin implicar conflictes d'interessos i, en general, sobre les matèries a què es refereix l'article 28 dels Estatuts Socials i el Capítol IX d'aquest Reglament, en relació amb els deures i obligacions dels administradors.
- n) Assegureu-vos que els possibles conflictes d'interessos no comprometin la independència de l'assessorament extern proporcionat al comitè.

Capítol V. Funcionament del consell d'administració

Article 18. Convocatòria

1. A proposta del president, el secretari ha d'enviar les convocatòries de les reunions de la junta per carta, telegrama, fax, correu electrònic o qualsevol altre mitjà electrònic o telemàtic, dirigides a cada conseller amb una antelació mínima de tres dies. L'avís inclourà l'ordre del dia.
2. La informació rellevant s'enviarà als consellers amb antelació, en funció de la naturalesa dels assumptes a tractar, entre tres i set dies.
3. També es pot convocar una reunió del consell pel conseller coordinador o pels consellers que representin almenys un terç dels membres del consell, indicant l'ordre del dia, que se celebrarà al lloc del domicili social si, a petició del president, no han convocat la reunió sense causa justificada en el termini d'un mes.

Excepte quan el consell s'hagi constituït o convocat excepcionalment per motius urgents, els administradors han de tenir accés previ suficient a la informació necessària per a la deliberació i la presa de decisions sobre els assumptes a tractar. El president de la junta, amb la col·laboració del secretari, vetllarà pel compliment d'aquesta disposició.

Article 19. Reunions

1. La junta es reunirà amb la freqüència necessària per exercir les seves funcions de manera efectiva i almenys vuit vegades a l'any, seguint el calendari de dates i assumptes establert a l'inici de l'exercici. Cada director pot proposar individualment punts addicionals de l'ordre del dia no previstos inicialment.
2. El nombre de reunions serà com a mínim una vegada per trimestre i, addicionalment, sempre que el president, o el seu substitut, ho consideri oportú.
3. Les reunions se celebraran generalment al domicili social de la Societat o en qualsevol lloc prèviament designat pel president i indicat en l'avís.
4. El consell també es pot reunir en diversos llocs simultàniament, sempre que es garanteixi la interactivitat i la comunicació en temps real entre els administradors, per la qual cosa la reunió es considera un acte únic. En aquests casos, l'avís especificarà el sistema de connexió i les ubicacions on es disposi dels mitjans tècnics necessaris per assistir i participar en la reunió. Les resolucions es consideraran adoptades a la ubicació de la presidència.
5. Quan les circumstàncies ho aconsellin, les reunions es podran celebrar per telecomunicació, sempre que puguin participar tots els membres de la junta i el format de la reunió permeti complir els objectius de la reunió.

Article 20. Deure d'assistència

1. Els consellers han d'assistir personalment a les reunions de la junta. No obstant això, podran delegar la seva representació en un altre conseller. Els consellers no executius només poden estar representats per un altre conseller no executiu.
2. La representació es farà mitjançant una notificació escrita dirigida al president de la junta. En el cas de les reunions extraordinàries, la representació es pot concedir per telèfon, posteriorment confirmada per escrit.
3. Les absències dels consellers a les reunions del consell es limitaran als supòsits indispensables i es registraran en l'informe anual de govern corporatiu. Les absències aniran acompanyades d'instruccions per a la representació a la reunió.

Article 21. Desenvolupament de les reunions

1. La junta es constituirà vàlidament quan la majoria dels membres estiguin presents o representats a la reunió.
2. L'ordre del dia de les reunions indicarà clarament els punts sobre els quals el consell ha de prendre una decisió o adoptar un acord, de manera que els administradors puguin estudiar o obtenir, prèviament, la informació necessària per a la seva adopció.
3. Quan, excepcionalment, per motius urgents, el president vulgui sotmetre a l'aprovació del consell resolucions o resolucions no incloses en l'ordre del dia, caldrà el consentiment previ i exprés de la majoria dels consellers presents, que quedarà degudament constatat en l'acta.
4. El president organitzarà el debat, fomentant i promovent la participació de tots els consellers en les deliberacions del consell.

Article 22. Deliberacions

Les deliberacions seran presidides pel president de la junta o, en absència d'ells, pel vicepresident i, en absència d'ambdós, pel director més antic o per un director designat per la junta.

Article 23. Acords

1. Els acords s'adoptaran per majoria absoluta dels consellers presents o representats a la junta, sense perjudici dels casos en què la llei exigeixi una majoria diferent. S'exclou la delegació permanent de totes o algunes de les competències legalment delegables del consell en el comitè executiu o en els consellers delegats, el nomenament dels consellers per ocupar aquests càrrecs i l'aprovació dels contractes que aquests consellers i consellers executius hagin de signar amb la Societat, que

requeriran el vot favorable de dues terceres parts dels consellers per a la seva validesa. En cas d'empat, el president, o el seu suplent, tindrà el vot de qualitat.

2. La votació per escrit i sense reunió només es permetrà si cap conseller s'oposa a aquest procediment. Els consellers poden expressar la seva oposició si consideren que qualsevol proposta de decisió presentada al consell és contrària als interessos superiors de la companyia. Així mateix, els consellers independents i altres consellers no afectats per possibles conflictes d'interessos poden oposar-se a decisions que puguin perjudicar els accionistes no representats al consell.
3. Si el consell adopta decisions significatives o reiterades sobre les quals un conseller o el secretari del consell ha manifestat serioses reserves, poden dimitir, sempre que expliquin per escrit als altres consellers els motius de la seva dimissió.

Aquest dret també s'estén al secretari de la junta, encara que no sigui conseller.

Article 24. Actes

1. Els debats i resolucions de la junta es registraran en acta, signades pel president i el secretari o pels seus suplents.
2. L'acta inclourà, a petició del declarant, les preocupacions o oposició dels consellers o del secretari respecte a qualsevol decisió proposada, per exemple, si és contrària als interessos superiors de la Companyia, o en el cas de consellers independents i altres consellers no afectats per possibles conflictes d'interessos quan les decisions puguin perjudicar els accionistes no representats, o, en el cas dels consellers, respecte a la gestió de la Societat no resolta durant la reunió.
3. L'acta serà aprovada per la junta al final de la reunió o a la següent reunió.
4. Les certificacions de les actes del consell seran expedides pel secretari o, en el seu defecte, pel vicesecretari si n'hi ha, encara que no siguin consellers, amb el vistiplau del president o, si escau, del vicepresident.

Article 25. Avaluació de l'acompliment

1. La junta realitzarà una avaluació anual de:
 - a) La qualitat i l'eficiència del funcionament del consell d'administració.
 - b) El funcionament i la composició de les comissions, a partir dels informes presentats per aquestes.
 - c) La diversitat en la composició i competències del consell d'administració.
 - d) L'actuació del president del consell i del conseller delegat de la companyia, a partir de l'informe presentat per la comissió de nomenaments i retribucions.

- e) L'actuació i la contribució de cada conseller, amb especial atenció als responsables de les diferents comissions del consell, a partir dels informes que presenten al consell d'administració.
- 2. A partir dels resultats de l'avaluació anual de l'acompliment, la junta proposarà, si escau, un pla d'acció per corregir les deficiències detectades.
- 3. Els resultats de l'avaluació es registraran a l'acta de la reunió o s'hi adjuntaran com a annex.

CAPÍTOL VI. Nomenament i destitució de consellers. Requisits i rescissió

Article 26. Nomenament de consellers

1. Els consellers seran nomenats per la junta general d'accionistes. El seu nomenament tindrà efectes des del moment de l'acceptació.
2. En cas de vacant prematura, el nou conseller serà nomenat pel mateix consell per cooptació. El director així nomenat no estarà obligat a ser accionista de la companyia. Si la vacant es produeix després de la convocatòria de la junta general d'accionistes i abans de la seva celebració, el consell d'administració podrà nomenar un conseller fins a la celebració de la següent junta general.
3. La proposta de nomenament de membres del consell d'administració correspondrà a la comissió de nomenaments i retribucions en el cas dels consellers independents, i al propi consell en la resta de casos. En aquests casos, la proposta ha d'anar acompanyada d'un informe de la junta que justifiqui i valori la competència, experiència i mèrits del candidat proposat, que s'adjuntarà a l'acta de la junta general o de la junta.
4. La proposta de nomenament d'un conseller no independent també ha d'anar precedida d'un informe de la comissió de nomenaments i retribucions.
5. El que disposa aquest article també s'aplicarà a les persones físiques designades com a representants d'un administrador de persones jurídiques. La proposta de representant de persona física s'ha de sotmetre a l'informe de la comissió de nomenaments i retribucions.
6. Els nomenaments dels consellers expiraran en finalitzar el termini, en la celebració de la junta general d'accionistes, o en expirar el termini de celebració de la junta general que s'ha de resoldre sobre l'aprovació dels comptes de l'exercici anterior.

Article 27. Nomenament de consellers no executius independents

1. El consell d'administració i la comissió de nomenaments i retribucions, dins de les seves respectives competències, procuraran que la selecció dels candidats als càrrecs del consell s'ajusti en la mesura del possible al que estableix l'article 9.
2. Pel que fa als candidats independents no executius, a més de les condicions establertes a l'article 9, hauran de complir els requisits següents:
 - a) No participar en la gestió de l'empresa.
 - b) No estar vinculat professionalment, comercialment o familiarment als directors executius o a l'alta direcció de la companyia.
 - c) No ser membres dels consells d'administració o executius d'empreses que siguin o puguin ser competidores de la Companyia, ni tenir relacions amb elles a través

de connexions comercials, industrials o de serveis.

- d) No formar part simultàniament de més de cinc consells d'empreses cotitzades no relacionades amb la companyia.
- e) Complir amb qualsevol altre requisit establert per la llei.

Article 28. Reelevació de consellers

La reelecció dels consellers correspon a la junta general d'accionistes i es regirà pel mateix procediment establert en aquesta normativa per al nomenament dels administradors.

Article 29. Durada del mandat

1. Els consellers exerciran el càrrec durant el termini establert per la junta general d'accionistes, que no superarà el termini màxim establert per la llei i serà el mateix per a tots els consellers. Al final d'aquest termini, podran ser reelegits una o més vegades per períodes d'igual durada màxima.
2. Els consellers independents no poden romandre en el càrrec durant un període continuat superior a 12 anys.

Article 30. Cessament dels consellers

1. Els consellers deixaran d'exercir el càrrec quan expiri el termini per al qual van ser nomenats, i en tots els altres casos previstos per la llei, els estatuts i aquest reglament.
2. La junta general d'accionistes pot decidir la destitució dels consellers en qualsevol moment.
3. El consell no proposarà la destitució de cap conseller independent abans de completar el mandat estatutari per al qual va ser nomenat, excepte per causa justificada, segons l'avaluació del consell després de rebre un informe del comitè de nomenaments i remuneracions.
4. El conseller que dimiteixi abans de finalitzar el seu mandat ha d'explicar amb suficient els motius de la seva dimissió o, en el cas dels consellers no executius, expressar la seva opinió sobre els motius de la destitució per la junta general d'accionistes, en un escrit dirigit a tots els membres del consell d'administració.
5. La destitució de consellers independents es pot proposar com a conseqüència d'ofertes públiques d'adquisició, fusions o altres operacions societàries similars que comportin un canvi en l'estructura de capital de la Societat, quan aquests canvis en l'estructura del consell estiguin impulsats pels criteris de proporcionalitat establerts a l'article 9 d'aquest reglament.

Article 31. Dimissió dels consellers

1. Els consellers presentaran la seva dimissió al consell i formalitzaran la renúncia corresponent si el consell, després de rebre un informe de la comissió de nomenaments i retribucions, ho considera oportú, en situacions que els afecten, relacionades o no amb el seu rendiment dins de la Societat, que afectin negativament el funcionament del consell o perjudiquin el crèdit i la reputació de la Societat, i en particular quan entrin en algun dels supòsits d'incompatibilitat o prohibició legal.
2. Els consellers han d'informar el consell de qualsevol procediment penal en què compareguin com a investigats, així com del desenvolupament d'aquest procediment.
3. Una vegada que el consell hagi estat informat o tingui coneixement d'alguna de les situacions esmentades en els paràgrafs anteriors, examinarà el cas al més aviat possible i, tenint en compte les circumstàncies específiques, decidirà, després de rebre un informe de la comissió de nomenaments i retribucions, si adopta alguna mesura, com ara obrir una investigació interna, sol·licitant la dimissió del conseller o proposant la seva destitució. Així s'informarà en l'informe anual de govern corporatiu, llevat que circumstàncies especials justifiquin el contrari, que constarà a l'acta, sense perjudici de la informació que la Societat hagi de comunicar en el moment de l'adopció de les mesures.
4. Els consellers executius-accionistes (dominicals) també presentaran la seva dimissió quan l'accionista que representen vengui tota la seva participació o la redueixi a un nivell que requereixi una reducció del nombre dels seus consellers dominicals.
5. En tot cas, els consellers han d'exposar els motius de la seva dimissió en una comunicació escrita dirigida a tots els membres del consell.

CAPÍTOL VII. Informació del conseller

Article 32. Competències d'informació i inspecció

1. El director té els poders més amplis per obtenir informació sobre qualsevol aspecte de la companyia, examinar els seus llibres, registres, documents i altres antecedents d'operacions corporatives i inspeccionar totes les seves instal·lacions. El dret a la informació s'estén a les filials, ja siguin nacionals o estrangeres.
2. Els consellers poden sol·licitar la informació addicional que considerin necessària sobre assumptes de competència del consell i poden adreçar la seva sol·licitud al president o al secretari del consell.
3. Per no pertorbar la gestió ordinària de la Societat, l'exercici dels drets d'informació es canalitzarà a través del president, que respondrà a les sol·licituds del conseller facilitant la informació directament, oferint els contactes adequats o prenent mesures que permetin al conseller dur a terme les actuacions d'examen i inspecció desitjades.

Article 33. Serveis d'assessorament dels consellers

1. Tots els consellers tenen dret a obtenir de la Societat els serveis d'assessorament necessaris per a l'exercici de les seves funcions.
2. En l'exercici de les seves funcions, els consellers no executius poden sol·licitar al president la contractació, a càrrec de la Societat, de serveis d'assessorament específics sobre qüestions particulars de rellevància i complexitat que sorgeixin en l'exercici de les seves funcions. En aquests casos, el president decidirà sobre la conveniència i les condicions d'aquests serveis.

Article 34. Programa d'orientació

La companyia proporcionarà als nous directors un programa d'orientació que els proporcioni una comprensió ràpida i suficient del negoci, així com de les seves normes de govern corporatiu. A més, s'oferiran als directors programes d'actualització de coneixements quan les circumstàncies ho requereixin.

CAPÍTOL VIII. Retribucions dels consellers

Article 35. Retribucions dels consellers

1. Els administradors tindran dret a percebre una remuneració en els termes establerts a l'article 28 bis dels Estatuts.
2. La retribució dels consellers ha de complir els requisits de transparència i moderació. Això vol dir que n'hi ha prou amb atraure i retenir persones amb el perfil professional desitjat; necessari per recompensar la dedicació, les qualificacions i les responsabilitats que comporta el càrrec; i, en el cas dels consellers no executius, moderar per no comprometre la seva independència.

En qualsevol cas, la remuneració ha de tenir una proporció raonable a la dimensió de la companyia, la seva situació econòmica en cada moment i els estàndards de mercat de les empreses comparables.

3. El sistema retributiu establert per llei està dissenyat per promoure la rendibilitat i la sostenibilitat a llarg termini de la companyia i incorporar salvaguardes per evitar l'assumpció de riscos excessius i la recompensa de resultats desfavorables.
4. L'import màxim anual, incloent-hi tots els components de la retribució percebuda per tots els consellers en la seva qualitat de tals, ha de ser aprovat per la Junta General d'acord amb la política de retribucions i els estatuts, i romandrà vigent fins que es modifiqui.

L'assignació d'aquest import màxim anual entre els consellers individuals serà determinada pel consell d'administració, tenint en compte les funcions i responsabilitats assignades a cada conseller, la pertinença als comitès del consell i altres circumstàncies objectives rellevants.

5. El consell sotmetrà l'informe anual de remuneracions dels consellers a votació consultiva de la junta general d'accionistes.

Per garantir la transparència en la remuneració dels consellers, i subjecte únicament a la no divulgació d'informació comercialment sensible, l'informe anual de remuneracions dels consellers inclourà informació completa, clara i comprensible sobre la política de remuneracions dels consellers aplicable a l'exercici en curs. També inclourà un resum global de l'aplicació de la política retributiva durant l'exercici tancat, així com un compte detallat de les retribucions individuals meritades per tots els conceptes per cada conseller durant l'esmentat exercici.

6. La política retributiva dels consellers proposada s'ajustarà al sistema retributiu establert en els estatuts socials i serà aprovada per la junta general d'acord amb el que estableix la llei.

Article 36. Retribucions dels consellers no executius

1. La retribució dels consellers no executius consistirà en una assignació fixa anual.
2. L'assignació fixa serà l'única retribució percebuda pels consellers no executius, sense perjudici de les assegurances col·lectives o de responsabilitat civil relacionades amb l'exercici de les seves funcions com a consellers, i del reemborsament de les despeses de viatge, allotjament i estada incorregudes en l'exercici de les seves funcions com a tals.

Article 37. Retribucions dels consellers per l'exercici de funcions executives

1. Els consellers executius no percebran cap remuneració per l'exercici de les funcions de supervisió i de decisió col·lectiva del consell, sense perjudici de qualsevol assegurança col·lectiva o de responsabilitat civil relacionada amb l'exercici de les seves funcions com a consellers, ni del reemborsament de les despeses de desplaçament, allotjament i estada incorregudes en l'exercici de les seves funcions com a tals.
2. Per a les seves funcions d'alta direcció, els directors executius rebran: un salari fix; retribució variable basada en els resultats de l'empresa, que no superarà el 40% del seu salari brut anual; beneficis en espècie que consisteixen en l'ús d'un cotxe d'empresa, assegurances mèdiques i primes d'assegurança de vida; i indemnització per acomiadament.
3. El Consell d'Administració determinarà la remuneració dels consellers per l'exercici de les funcions executives i els termes i condicions dels seus contractes amb la societat, d'acord amb l'article 35.4 anterior, els articles 249 i 529 *octodecies de* la Llei de societats socials, i la política de retribucions dels consellers aprovada per la junta general.
4. Aquesta política inclourà, d'acord amb els estatuts de l'empresa:
 - a) L'import de l'assignació fixa anual i la seva variació durant el període cobert per la pòlissa.
 - b) Els diversos paràmetres utilitzats per determinar els components variables.
 - c) Les principals condicions dels seus contractes, incloent-hi, en particular, la seva durada, la indemnització per cessament anticipat o finalització de la relació contractual, i les clàusules d'exclusivitat, no competència postcontractual i retenció o fidelització.

CAPÍTOL IX. Deures dels directors

Article 38. Disposicions generals

Els consellers han de complir amb els deures i obligacions inherents al seu càrrec establerts per la llei, els estatuts socials, el reglament de la junta general i aquest reglament del consell.

Article 39. Deure general de diligència

1. Els administradors han d'exercir les seves funcions i complir les obligacions imposades per la llei i els estatuts socials amb la diligència d'un empresari prudent i responsable, tenint en compte la naturalesa del seu càrrec i les funcions assignades a cadascun d'ells.
2. En qüestions relacionades amb decisions estratègiques i empresarials subjectes a la discreció empresarial, es considerarà que es compleix l'estàndard de diligència d'un empresari prudent quan els consellers hagin actuat de bona fe, sense interès personal en l'assumpte objecte de decisió, amb informació suficient i d'acord amb un procés de presa de decisions adequat.
3. En virtut de la seva posició, els consellers estan especialment obligats a:
 - a) Dediqueu el temps i l'esforç necessaris al seguiment periòdic de les qüestions relacionades amb la gestió de l'empresa.
 - b) Revisar amb antelació l'ordre del dia de les reunions de la junta que se celebri i, si escau, sol·licitar la inclusió d'elements addicionals.
 - c) Preparar adequadament les reunions de la junta i, si escau, les reunions dels òrgans delegats o comissions en què participin, per poder deliberar de manera informada.
 - d) Assistir personalment, participar i contribuir activament a les deliberacions de la junta i, si escau, dels òrgans i comissions delegats, proposant la discussió de qüestions que considerin rellevants, encara que no estiguin incloses a l'ordre del dia.
 - e) En cas de no poder assistir presencialment a una reunió de la junta, proporcionar instruccions per a l'exercici de la seva funció per poder.
 - f) Sol·licitar la convocatòria del consell al president, o promoure'l conjuntament amb altres consellers, si escau, per tal d'abordar assumptes d'interès per a la gestió de la societat.
 - g) Informar la junta en cas de ser acusat formalment de qualsevol delicte.

- h) Fer un seguiment de la implementació de les resolucions de la junta i verificar-ne el compliment.
- i) Informar el president o el consell d'administració de les deficiències detectades en els sistemes de control de l'empresa i fer propostes de millora.
- j) Informar el president o el consell d'administració de les desviacions o pràctiques indegudes detectades en la gestió de l'empresa.
- k) Alertar el president o la junta sobre els riscos dels quals tinguin coneixement, proposant mesures per a la seva correcta gestió.
- l) Sol·licitar a l'empresa la informació adequada i necessària per al compliment de les seves obligacions.

Article 40. Deure de lleialtat

1. Els consellers han d'exercir les seves funcions amb la lleialtat d'un representant fidel, actuant de bona fe i en el millor interès de l'empresa.
2. En particular, el deure de lleialtat requereix que els administradors:
 - a) No exercir les seves facultats per a finalitats diferents d'aquelles per a les quals se'ls va concedir.
 - b) Mantenir la confidencialitat sobre qualsevol informació, dades, informes o antecedents als quals hagin tingut accés en l'exercici de les seves funcions, fins i tot després d'haver cessat en el seu càrrec, excepte en els casos en què la divulgació estigui permesa o exigida per la llei o sol·licitada per una autoritat pública, en aquest cas la divulgació de la informació s'ajustarà a la legislació aplicable.

Quan el conseller sigui una persona jurídica, el deure de confidencialitat i secret recaurà sobre el seu representant, sense perjudici de l'obligació d'informar la persona jurídica.

- c) Abstenir-se de participar en la deliberació i votació de resolucions o decisions en què ells o una persona relacionada tinguin un conflicte d'interessos directe o indirecte. Aquest deure d'abstenció no s'aplicarà a les resolucions o decisions que afectin el conseller en la seva qualitat com a tal, com ara el seu nomenament o destitució dels càrrecs del consell o d'altres òrgans d'anàloga transcendència.
- d) Exercir les seves funcions sota el principi de responsabilitat personal, amb llibertat de judici i independència davant d'instruccions o influències de tercers.
- e) Prendre les mesures necessàries per evitar situacions en què els seus interessos, ja sigui en nom propi o en nom d'altres, puguin entrar en conflicte amb els interessos

de l'empresa i amb els seus deures envers l'empresa.

Article 41. Deure d'evitar conflictes d'interès

1. D'acord amb el que estableix l'article 40.2 (e), els consellers han d'informar al Consell d'Administració de qualsevol situació de conflicte directe o indirecte que ells o persones relacionades amb ells puguin tenir amb els interessos de la Societat. En aquests casos, el director afectat s'abstindrà d'assistir i participar en les deliberacions sobre qüestions en què tingui un interès personal o que afectin persones vinculades.
2. Aquest deure requereix que els administradors s'abstinguin de:
 - a) Realitzar transaccions amb la companyia, excepte les operacions ordinàries realitzades en condicions estàndard de mercat per als clients i de poca importància, és a dir, aquelles la divulgació de les quals no és necessària per presentar una imatge fidel i fidel dels actius, la posició financera i els resultats de la companyia.
 - b) Utilitzar el nom de l'empresa o aprofitar la seva posició com a director per influir indegudament en les transaccions privades.
 - c) Utilitzar el patrimoni de la Societat, aprofitar la seva posició dins de la Societat per obtenir un benefici econòmic, o utilitzar informació confidencial de la Societat a la qual hagi tingut accés en la seva qualitat de conseller amb finalitats privades, excepte quan (i) el conseller hagi obtingut l'autorització del Consell o de la Junta General, i (ii) hagi prestat la contraprestació adequada, o, previ informe de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, aquest benefici té la consideració de retribució en espècie. Si el benefici percebut pel conseller s'obté en la seva condició d'accionista, només serà acceptable si es respecta el principi d'igualtat de tracte dels accionistes.
 - d) Aprofitar les oportunitats de negoci de l'empresa en benefici propi.

Un conseller només podrà aprofitar-se, en benefici propi o d'una persona vinculada, d'una oportunitat de negoci de la Societat subjecte a les disposicions d'aquest Reglament.

A aquests efectes, s'entendrà per oportunitat de negoci qualsevol possibilitat de dur a terme una transacció d'inversió o comercial que hagi sorgit o s'hagi descobert en relació amb l'exercici de les funcions del director, mitjançant l'ús de la informació de la Companyia o en circumstàncies en què sigui raonable creure que l'oferta del tercer estava efectivament destinada a la Companyia.

- e) Rebre avantatges o compensacions de tercers diferents de la Companyia i el seu Grup en relació amb l'exercici de les seves funcions, excepte actes de mera cortesia.
- f) Participar, en nom propi o en nom d'altres, en activitats que impliquin una

competència efectiva, ja sigui actual o potencial, amb la Companyia, o que els posin en conflicte permanent amb els interessos de la Companyia.

3. Les disposicions anteriors també s'aplicaran quan el beneficiari dels actes o activitats prohibides sigui una persona vinculada al conseller, tal com es defineix a l'article 231 de la Llei de societats de capital.
4. En el cas que un conseller representi a un accionista a la Junta General, o hagi realitzat una sol·licitud pública de representació, s'entendrà que té un conflicte d'interessos en l'exercici del dret de vot, a més dels supòsits generals previstos a l'article 190 de la Llei de societats de capital, pel que fa a les decisions següents: (i) el seu nomenament, reelecció o ratificació com a director; (ii) la seva destitució, acomiadament o cessament com a director; (iii) l'exercici contra ell de l'acció de responsabilitat corporativa; i (iv) l'aprovació o ratificació, segons el cas, de les transaccions entre la Societat i el director en qüestió, les empreses controlades per ell o representades per ell, o les persones que actuen en nom seu, tret que el representant hagi rebut de l'accionista representat instruccions específiques de vot per a cadascun d'aquests punts

Article 42. Règim de dispensa i autorització

1. La Companyia pot, en casos excepcionals, renunciar a les prohibicions establertes a l'article anterior autoritzant un director a dur a terme una transacció específica amb la Companyia, a utilitzar determinats actius de la Companyia, a aprofitar una oportunitat de negoci concreta o a rebre un benefici o remuneració d'un tercer.
2. Quan la renúncia es refereixi a la prohibició de percebre un benefici o remuneració de tercers, es tracti d'una operació el valor de la qual superi el 10% del patrimoni de la Societat, o es refereixi a l'obligació de no competir amb la Societat, l'autorització haurà de ser aprovada expressament i separadament per la Junta General d'Accionistes. En aquest darrer cas, la renúncia només es pot concedir si no s'espera cap dany a la companyia, o si s'espera que qualsevol dany potencial es compensi amb els beneficis previstos de la renúncia. A petició de qualsevol accionista, la junta general d'accionistes decidirà la destitució d'un conseller que es dediqui a activitats competidores quan el risc de perjudici per a la societat sigui significatiu.
3. En la resta de casos, l'autorització podrà ser atorgada pel consell d'administració, sempre que es garanteixi la independència dels membres que l'atorguin respecte al conseller en qüestió. A més, s'ha d'assegurar que l'operació autoritzada no perjudiqui el patrimoni de la Companyia o, si escau, que es realitzi en condicions de mercat i amb total transparència del procés.

Article 43. Transparència

1. Els consellers han d'informar per escrit a la Companyia de les accions de la Companyia que tinguin, ja sigui directament o a través d'empreses en les quals tinguin un interès significatiu.

2. El consell d'administració inclourà en la seva informació pública anual un resum de les operacions realitzades per la Societat amb els seus administradors i accionistes significatius. La informació es referirà al volum global d'aquestes operacions i a la naturalesa de les més rellevants.
3. Qualsevol situació de conflicte d'interessos amb consellers es farà constar en la nota dels comptes anuals.

CAPÍTOL X. Relacions amb els accionistes, el mercat de valors i els auditors

Article 44. Relacions amb els accionistes

1. El consell d'administració establirà els canals adequats per conèixer les propostes que els accionistes puguin presentar en relació amb la gestió de la societat.
2. Les sol·licituds públiques de vot per delegació fetes pel consell d'administració o per qualsevol dels seus membres han de justificar detalladament com votarà l'apoderat en cas que l'accionista no doni instruccions i, si escau, revelar l'existència de conflictes d'interessos.
3. El Consell d'Administració promourà la participació informada dels accionistes en les juntes generals d'accionistes i adoptarà totes les mesures oportunes per garantir que la junta general exerceixi efectivament les funcions que li assignen la llei i els estatuts. En particular, s'esforçarà per posar a disposició dels accionistes, amb caràcter previ a la junta, tota la informació requerida a l'article 197 de la Llei de societats socials i respondrà amb diligència, en els terminis legals, a les sol·licituds d'informació dels accionistes realitzades amb caràcter previ a la junta, així com a les qüestions plantejades durant la junta.

Article 45. Relacions amb accionistes institucionals i significatius

El consell d'administració ha d'establir mecanismes adequats per a l'intercanvi regular d'informació amb inversors institucionals accionistes de la Societat. En cap cas aquestes relacions poden donar lloc al lliurament d'informació que pugui donar a aquests inversors una posició privilegiada o avantatjosa sobre altres accionistes.

Article 46. Relacions amb els mercats de valors

1. El consell d'administració ha d'informar immediatament el públic sobre:
 - a) Divulgació d'informació privilegiada i altra informació rellevant que podria influir significativament en la formació dels preus de mercat.
 - b) Canvis en l'estructura de propietat de la companyia.
 - c) Modificacions materials de les normes de govern corporatiu de la companyia.
 - d) Polítiques d'accions pròpies
2. El Consell d'Administració ha d'adoptar les mesures necessàries perquè la informació financera periòdica, i qualsevol altra informació que consideri oportú posar a disposició dels mercats, s'elabori d'acord amb els mateixos principis, criteris i pràctiques professionals utilitzats per a l'elaboració dels comptes anuals, i que

gaudeixi del mateix nivell de fiabilitat. La informació financera periòdica serà revisada pel comitè d'auditoria abans de la seva publicació.

3. El Consell d'Administració inclourà en la seva documentació pública anual informació sobre les normes de govern corporatiu de la Societat i el grau de compliment del Codi de Bon Govern de les Societats Cotitzades (juny 2020).
4. Els administradors, així com l'alta direcció de la Companyia, han de complir les disposicions del codi de conducta intern de la Companyia en matèria de mercat de valors.

Article 47. Relacions amb els auditors

1. Les relacions amb els auditors externs de la Societat es duran a terme a través del comitè d'auditoria.
2. El consell d'administració s'abstindrà de contractar aquelles societats d'auditoria per les quals els honoraris que la societat preveu pagar, per tots els serveis combinats, puguin superar el 5% dels ingressos totals de l'empresa durant l'exercici anterior.
3. El consell d'administració ha de fer públics els honoraris totals pagats per la societat d'auditoria per serveis no d'auditoria.
4. El consell d'administració tractarà d'elaborar els estats financers de manera que els auditors emetin una opinió sense ressorts. No obstant això, si la junta considera que ha de mantenir la seva posició, ha d'explicar públicament el contingut i l'abast del desacord.