

**INFORME QUE FORMULA EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE FAES FARMA, S.A. EN RELACIÓN CON LA PROPUESTA DE MODIFICACIÓN PARCIAL Y APROBACIÓN DE UN NUEVO TEXTO REFUNDIDO DEL REGLAMENTO DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS A QUE SE SOMETERÁ A LA APROBACIÓN DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS CUYA CELEBRACIÓN ESTÁ PREVISTA PARA EL 20 DE JUNIO DE 2016, A LAS 13:00 HORAS, EN PRIMERA CONVOCATORIA Y PARA EL 21 DE JUNIO DE 2016, A LA MISMA HORA, EN SEGUNDA CONVOCATORIA**

-----

**1. OBJETO DEL INFORME**

El orden del día de la próxima Junta General de Accionistas de Faes Farma, S.A. (la "**Sociedad**") que está previsto que se convoque para su celebración el 20 de junio de 2016, a las 13:00 horas, en primera convocatoria y para el 21 de junio de 2016, a la misma hora, en segunda convocatoria, incluye en su punto 3 una propuesta de modificación parcial del Reglamento de la Junta General de Accionistas de la Sociedad (el "**Reglamento**"), así como la aprobación de un nuevo texto refundido del Reglamento.

Este informe se formula en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 1 del Reglamento, que establece como requisito para su modificación por la Junta General de Accionistas que el Consejo de Administración de la Sociedad redacte un informe previo justificativo de dicha modificación.

**2. JUSTIFICACIÓN DE LA PROPUESTA**

La propuesta de modificación parcial del Reglamento y su refundición en un nuevo texto refundido referida en el apartado 1 anterior se justifica por:

- a) La necesidad o conveniencia de adaptar determinados artículos de los Estatutos Sociales a las modificaciones introducidas por la Ley 22/2015, de 20 de julio, de auditoría de cuentas ("**Ley 22/2015**"), la Ley 9/2015,

de 25 de mayo, de medidas urgentes en materia concursal (“**Ley 9/2015**”) y la Ley 15/2015, de 2 de julio, de la Jurisdicción Voluntaria (la “**Ley 15/2015**”), así como a otras previsiones de la Ley de Sociedades de Capital.

- b) La conveniencia de introducir determinadas mejoras de carácter técnico en la redacción del Reglamento.

En particular, se propone a la Junta General de Accionistas:

1. Modificar el artículo 1º, relativo a la finalidad y vigencia del Reglamento, para incluir una referencia de la nueva página web corporativa de la Sociedad modificada por el Consejo mediante acuerdo de fecha 6 de mayo de 2016.
2. Modificar el artículo 5º, relativo a la convocatoria de la Junta General, para adaptar su contenido a lo dispuesto en el artículo 166 de la Ley de Sociedades de Capital y en los artículos 169, 170 y 171 de la Ley de Sociedades de Capital, en su redacción dada por de la Ley 15/2015.
3. Modificar el artículo 7º, relativo a la información disponible desde la fecha de la convocatoria de la Junta, para adaptar su contenido a lo dispuesto en el artículo 518 de la Ley de Sociedades de Capital.
4. Modificar el artículo 11º, relativo al lugar de celebración de la Junta General, para adecuar su redacción a la legislación aplicable y a las resoluciones de la Dirección General de Registros y del Notariado.
5. Modificar los artículos 4º, 13º y 14º para introducir determinadas mejoras de carácter técnico en la redacción del Reglamento.

### **3. PROPUESTA DE ACUERDOS QUE SE SOMETEN A LA APROBACIÓN DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS**

#### **3.- Modificación parcial del Reglamento de la Junta General y**

**aprobación de un nuevo texto refundido.**

Se propone: «A la vista del informe del Consejo de Administración, y con objeto de adecuar el Reglamento de la Junta General de Accionistas a las modificaciones de los Estatutos y de conformidad con lo previsto en el artículo 1 de dicho Reglamento, se acuerda modificar determinados artículos del Reglamento de la Junta General de Accionistas de la Sociedad y aprobar un nuevo texto refundido del mismo.

En particular, se acuerda modificar el artículo 1º, relativo a la finalidad y vigencia del Reglamento, el artículo 4º, relativo a la competencia de la Junta, el artículo 5º, relativo a la convocatoria de la Junta, el artículo 7º, relativo a la información disponible desde la fecha de la convocatoria de la Junta, el artículo 11º, relativo al quórum y lugar de celebración de la Junta, el artículo 13º, relativo a la Mesa de la Junta y el artículo 14º, relativo a las intervenciones, que, en adelante, y con derogación expresa de su anterior redacción, serán del tenor literal siguiente:

**“Artículo 1. Finalidad y vigencia del Reglamento.**

*El presente Reglamento regula la Junta General de Accionistas de FAES FARMA, S.A. (la “Sociedad”), estableciendo los principios de su organización y funcionamiento y las normas que rigen su actividad legal y estatutaria. Deberá ser difundido por el Consejo de Administración entre los accionistas y el público inversor, comunicarse a la C.N.M.V. y publicarse en la página web de la Sociedad ([www.faesfarma.com](http://www.faesfarma.com)).*

*Podrá ser modificado por la Junta General con los quórum y mayorías previstas en la Ley, a propuesta del Consejo de Administración, que adjuntará un informe que justifique la modificación.”*

**“Artículo 4. Competencia de la Junta.**

*La Junta General está facultada para adoptar toda clase de acuerdos referentes a la Sociedad, a sus bienes y operaciones de acuerdo con lo*

*dispuesto en la Ley.*

*Especial y privativamente le corresponden:*

- 1º.- La aprobación de las cuentas anuales, la aplicación del resultado y la aprobación de la gestión social.*
- 2º.- El nombramiento y separación de los administradores, de los liquidadores y, en su caso, de los auditores de cuentas, así como el ejercicio de la acción social de responsabilidad contra cualquiera de ellos.*
- 3º.- La modificación de los Estatutos Sociales.*
- 4º.- El aumento y la reducción del capital social.*
- 5º.- La supresión o limitación del derecho de suscripción preferente y de asunción preferente.*
- 6º.- La adquisición, la enajenación o la aportación a otra sociedad de activos esenciales.*
- 7º.- La transformación, la fusión, la escisión o la cesión global de activo y pasivo y el traslado de domicilio al extranjero.*
- 8º.- La disolución de la Sociedad.*
- 9º.- La aprobación del balance final de liquidación.*
- 10º.- La transferencia a entidades dependientes de actividades esenciales desarrolladas hasta ese momento por la propia Sociedad, aunque ésta mantenga el pleno dominio de aquéllas.*
- 11º.- Las operaciones cuyo efecto sea equivalente al de la liquidación de la Sociedad.*

*12º.- La política de remuneraciones de los consejeros en los términos establecidos en la Ley.*

*13º.- Cualesquiera otros asuntos que determinen la Ley o los Estatutos.*

*La relación de actos señalada es meramente enunciativa y nunca puede suponer limitación alguna a la actuación de la Junta General en los términos previstos en la Ley o en los Estatutos.”*

**“Artículo 5. Convocatoria de la Junta General.**

*Sin perjuicio de lo establecido en la Ley sobre la Junta Universal, la convocatoria por el secretario judicial o el Registro Mercantil, las Juntas Generales las convocará el Consejo de Administración y se realizará:*

- a) En fecha tal que permita su celebración en los primeros seis meses del ejercicio, si se trata de la Junta General Ordinaria.*
- b) Siempre que el Consejo de Administración lo considere conveniente para los intereses sociales, en caso de las Juntas Generales Extraordinarias.*
- c) En todo caso, cuando lo soliciten, por conducto notarial, accionistas que sean titulares de, al menos, un tres por ciento del capital social, expresando en la solicitud los asuntos a tratar en la Junta cuya convocatoria solicitan. En este caso, la Junta deberá ser convocada para celebrarse dentro de los dos meses siguientes a la fecha en que se hubiese requerido notarialmente a los Administradores para convocarla.”*

**“Artículo 7. Información disponible desde la fecha de la convocatoria.**

*Desde la fecha de publicación de la convocatoria de Junta General y hasta la celebración de la Junta General, la Sociedad publicará, ininterrumpidamente, a través de su página web todo lo exigido por disposiciones legales o estatutarias.*

*Sin perjuicio de lo previsto en otros apartados de este Reglamento, desde la fecha del anuncio de convocatoria se deberá incorporar a la página web de la Sociedad, además, aquella información que se estime conveniente para facilitar la asistencia de los accionistas a la Junta y su participación en ella, incluyendo:*

- a) Modelo de la tarjeta de asistencia y, en su caso, de los restantes documentos que deban emplearse para efectuar delegaciones de voto, indicando el procedimiento para obtener los correspondientes originales.*
- b) Información sobre el lugar donde vaya a celebrarse la Junta, describiendo, en su caso, la forma de acceso a la sala.*
- c) En el caso que estuvieren establecidos, descripción de aquellos mecanismos de delegación o de votación electrónica que puedan ser utilizados."*

***"Artículo 11. Quórum y lugar de celebración de la Junta General.***

*Las Juntas Generales, tanto Ordinarias como Extraordinarias, quedarán válidamente constituidas con el quórum mínimo que exija la legislación vigente en cada momento para los distintos supuestos o asuntos incluidos en el orden del día.*

*Si por razón de alguno o varios de los puntos del orden del día de la Junta General, fuera necesario, conforme a lo dispuesto en las disposiciones vigentes o los Estatutos Sociales, la concurrencia de determinadas mayorías específicas de accionistas presentes o representados y dichas mayorías no se consiguieran, quedará el orden del día reducido al resto de los puntos del mismo que no requieran para su válida adopción esas determinadas mayorías de asistencia.*

*Las Juntas generales se celebrarán en el término municipal donde la Sociedad tenga su domicilio social o bien dentro de la villa de Bilbao."*

**“Artículo 13. Mesa de la Junta General.**

1. *La Mesa de la Junta General estará compuesta por el Consejo de Administración.*
2. *El Presidente del Consejo lo será también de las Juntas Generales, sustituyéndole, en caso de vacante, ausencia o enfermedad, los Vicepresidentes por su orden de nombramiento, y a éstos, el Consejero de más edad. El Secretario del Consejo lo será también de las Juntas Generales y en ausencia de éste, la persona que designe el Consejo de Administración.*
3. *Sin perjuicio de cualesquiera otras facultades previstas en la Ley y con sujeción a lo dispuesto en ella, corresponde a la Presidencia:*
  - a) *Dirigir la reunión de forma que se efectúen las deliberaciones conforme al orden del día.*
  - b) *Resolver las dudas que se susciten sobre la lista de accionistas y sobre el contenido del orden del día.*
  - c) *Conceder el uso de la palabra a los accionistas que lo soliciten en el momento que estime oportuno y retirarla cuando considere que un determinado asunto está suficientemente debatido o que se dificulta la marcha de la reunión.*
  - d) *Indicar cuándo se ha de efectuar la votación de los acuerdos y proclamar los resultados de las votaciones.*
  - e) *En general, ejercitar todas las facultades que sean necesarias para la mejor ordenación del desarrollo de la reunión, incluyendo la interpretación de lo previsto en este Reglamento.”*

**“Artículo 14. Intervenciones.**

*El Presidente informará a la Junta sobre los aspectos más relevantes del ejercicio y de las propuestas del Consejo, pudiendo completar su exposición las personas autorizadas por él.*

*El Presidente de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento en representación de dicha Comisión, estará a disposición de la Junta para responder a las cuestiones que en ella planteen los accionistas sobre materias de su competencia.*

*Finalizada la exposición, el Presidente concederá la palabra a los señores accionistas que lo hayan solicitado, dirigiendo y manteniendo el debate dentro de los límites del Orden del Día, salvo por aquellas cuestiones que, por así permitirlo la Ley, puedan ser tratadas en la Junta sin estar previstas en el orden del día.*

*El Presidente pondrá fin al debate cuando el asunto haya quedado, a su juicio, suficientemente debatido, y someterá seguidamente a votación las diferentes propuestas de acuerdo, dando lectura de las mismas el Secretario.”*

A la vista de las modificaciones aprobadas con anterioridad en este punto del orden del día, se acuerda asimismo aprobar un nuevo texto refundido del Reglamento de la Junta General de Accionistas que se acompaña como **Anexo** a este informe. Se hace constar expresamente que los artículos del Reglamento que no han sido objeto de modificación expresa por esta Junta se mantienen inalterados respecto de la redacción que consta inscrita en el Registro Mercantil.»

\* \* \*

El Consejo de Administración de Faes Farma, S.A. aprueba este informe en su reunión celebrada el 6 de mayo de 2016.



**ANEXO**

**TEXTO REFUNDIDO DEL**

**REGLAMENTO DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS**

**CAPÍTULO - I**

**CONCEPTO, CLASES Y COMPETENCIAS**

**Artículo 1. Finalidad y vigencia del Reglamento.**

El presente Reglamento regula la Junta General de Accionistas de FAES FARMA, S.A. (la “**Sociedad**”), estableciendo los principios de su organización y funcionamiento y las normas que rigen su actividad legal y estatutaria. Deberá ser difundido por el Consejo de Administración entre los accionistas y el público inversor, comunicarse a la C.N.M.V. y publicarse en la página web de la Sociedad ([www.faesfarma.com](http://www.faesfarma.com)).

Podrá ser modificado por la Junta General con los quórum y mayorías previstas en la Ley, a propuesta del Consejo de Administración, que adjuntará un informe que justifique la modificación.

**Artículo 2. Junta General de Accionistas.**

1. La Junta General de Accionistas es el máximo órgano de decisión de la Sociedad en las materias propias de su competencia.

2. La Junta General, debidamente constituida, representa la totalidad de los accionistas y sus acuerdos, adoptados con arreglo a los Estatutos Sociales, el presente Reglamento y a las disposiciones legales vigentes, obligarán a todos los accionistas, incluso a los ausentes, a quienes se abstuvieran en las votaciones y a los disidentes, sin perjuicio de los derechos y acciones de todas clases que puedan corresponderles según las Leyes en vigor.

### **Artículo 3. Clases de Juntas.**

1. La Junta General puede ser Ordinaria o Extraordinaria.
2. La Junta General Ordinaria, previamente convocada al efecto, se reunirá necesariamente dentro de los seis primeros meses de cada ejercicio, para censurar la gestión social, aprobar, en su caso, las cuentas del ejercicio anterior y resolver sobre la aplicación del resultado, así como para aprobar, en su caso, las cuentas consolidadas, sin perjuicio de su competencia para tratar y acordar cualquier otro asunto que figure en el orden del día, siempre que concurren el número de accionistas y la parte del capital legal o estatutariamente exigidos, según cada supuesto.

No obstante, la Junta General, aunque haya sido convocada con el carácter de Ordinaria, podrá también deliberar y decidir sobre cualquier asunto de su competencia que se someta a su consideración, siempre que

haya sido incluido en la convocatoria y se cumplan todos los requisitos legales exigidos.

3. Toda Junta que no sea la prevista en el apartado anterior tendrá la consideración de Junta General Extraordinaria.

Corresponderá a las Juntas Generales Extraordinarias el tratar sobre cualquier asunto que no sea privativo de la Junta General Ordinaria. La convocatoria para la Junta General Extraordinaria, consignará, expresamente, las cuestiones que en ella hayan de tratarse, no pudiendo discutir asunto alguno que no esté incluido y mencionado en la convocatoria, con las excepciones previstas en la Ley.

#### **Artículo 4. Competencia de la Junta.**

La Junta General está facultada para adoptar toda clase de acuerdos referentes a la Sociedad, a sus bienes y operaciones de acuerdo con lo dispuesto en la Ley.

Especial y privativamente le corresponden:

- 1º.- La aprobación de las cuentas anuales, la aplicación del resultado y la aprobación de la gestión social.
- 2º.- El nombramiento y separación de los administradores, de los liquidadores y, en su caso, de los auditores de cuentas, así como el

ejercicio de la acción social de responsabilidad contra cualquiera de ellos.

- 3°.- La modificación de los Estatutos Sociales.
- 4°.- El aumento y la reducción del capital social.
- 5°.- La supresión o limitación del derecho de suscripción preferente y de asunción preferente.
- 6°.- La adquisición, la enajenación o la aportación a otra sociedad de activos esenciales.
- 7°.- La transformación, la fusión, la escisión o la cesión global de activo y pasivo y el traslado de domicilio al extranjero.
- 8°.- La disolución de la Sociedad.
- 9°.- La aprobación del balance final de liquidación.
- 10°.- La transferencia a entidades dependientes de actividades esenciales desarrolladas hasta ese momento por la propia Sociedad, aunque ésta mantenga el pleno dominio de aquéllas.
- 11°.- Las operaciones cuyo efecto sea equivalente al de la liquidación de la Sociedad.

12°.- La política de remuneraciones de los consejeros en los términos establecidos en la Ley.

13°.- Cualesquiera otros asuntos que determinen la Ley o los Estatutos.

La relación de actos señalada es meramente enunciativa y nunca puede suponer limitación alguna a la actuación de la Junta General en los términos previstos en la Ley o en los Estatutos.

## **CAPÍTULO – II**

### **CONVOCATORIA DE LA JUNTA**

#### **Artículo 5. Convocatoria de la Junta General.**

Sin perjuicio de lo establecido en la Ley sobre la Junta Universal, la convocatoria por el secretario judicial o el Registro Mercantil, las Juntas Generales las convocará el Consejo de Administración y se realizará:

- a) En fecha tal que permita su celebración en los primeros seis meses del ejercicio, si se trata de la Junta General Ordinaria.
- b) Siempre que el Consejo de Administración lo considere conveniente para los intereses sociales, en caso de las Juntas Generales Extraordinarias.

- c) En todo caso, cuando lo soliciten, por conducto notarial, accionistas que sean titulares de, al menos, un tres por ciento del capital social, expresando en la solicitud los asuntos a tratar en la Junta cuya convocatoria solicitan. En este caso, la Junta deberá ser convocada para celebrarse dentro de los dos meses siguientes a la fecha en que se hubiese requerido notarialmente a los Administradores para convocarla.

**Artículo 6. Anuncio de la convocatoria.**

La Junta General deberá ser convocada mediante anuncio publicado de conformidad con lo previsto en los Estatutos Sociales.

**CAPÍTULO – III**

**PREPARACIÓN DE LA JUNTA**

**Artículo 7. Información disponible desde la fecha de la convocatoria.**

Desde la fecha de publicación de la convocatoria de Junta General y hasta la celebración de la Junta General, la Sociedad publicará, ininterrumpidamente, a través de su página web todo lo exigido por disposiciones legales o estatutarias.

Sin perjuicio de lo previsto en otros apartados de este Reglamento, desde la fecha del anuncio de convocatoria se deberá incorporar a la página web de la Sociedad, además, aquella información que se estime conveniente para

facilitar la asistencia de los accionistas a la Junta y su participación en ella, incluyendo:

- a) Modelo de la tarjeta de asistencia y, en su caso, de los restantes documentos que deban emplearse para efectuar delegaciones de voto, indicando el procedimiento para obtener los correspondientes originales.
- b) Información sobre el lugar donde vaya a celebrarse la Junta, describiendo, en su caso, la forma de acceso a la sala.
- c) En el caso que estuvieren establecidos, descripción de aquellos mecanismos de delegación o de votación electrónica que puedan ser utilizados.

**Artículo 8. Derecho de información previo a la celebración de la Junta General.**

- A) Hasta el quinto día anterior al previsto para la celebración de la Junta, los accionistas podrán solicitar del Consejo de Administración acerca de los asuntos comprendidos en el orden del día, las informaciones o aclaraciones que estimen precisas, o formular por escrito las preguntas que estimen pertinentes. Los accionistas, asimismo, podrán solicitar informaciones o aclaraciones o formular preguntas por escrito acerca de la información accesible al público que la Sociedad hubiera facilitado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores

desde la celebración de la última Junta General y acerca del informe del auditor.

Los Administradores estarán obligados a facilitar la información solicitada según lo dispuesto en el párrafo anterior, por escrito, hasta el día de la celebración de la Junta.

- B) Durante la celebración de la Junta General, los accionistas de la Sociedad podrán solicitar verbalmente las informaciones o aclaraciones que consideren convenientes acerca de los asuntos comprendidos en el orden del día, y en caso de no ser posible satisfacer el derecho del accionista en ese momento, los Administradores estarán obligados a facilitar la información que se les solicitó, por escrito y dentro de los siete días siguientes al de la terminación de la Junta.
  
- C) Los Administradores estarán obligados a proporcionar la información solicitada al amparo de lo previsto en el presente artículo, salvo que esa información sea innecesaria para la tutela de los derechos del accionista, o existan razones objetivas para considerar que podría utilizarse para fines extrasociales o su publicidad perjudique a la Sociedad o a las sociedades vinculadas.

No procederá la denegación de información cuando la solicitud esté apoyada por accionistas que representen, al menos, la cuarta parte del capital social.



Las solicitudes válidas de informaciones, aclaraciones o preguntas realizadas por escrito y las contestaciones facilitadas por escrito por los administradores se incluirán en la página web de la Sociedad.

Cuando, con anterioridad a la formulación de una pregunta concreta, la información solicitada esté disponible de manera clara, expresa y directa para todos los accionistas en la página web de la Sociedad bajo el formato pregunta-respuesta, los administradores podrán limitar su contestación a remitirse a la información facilitada en dicho formato.

#### **Artículo 9. Delegaciones.**

Todo accionista podrá hacerse representar en las Juntas Generales con los requisitos y formalidades que determina la Ley y los Estatutos, siempre que el documento en que se delegue la representación, sea previamente adverbado por la Sociedad y contenga la fórmula por ésta establecida para cada Junta.

En el supuesto de solicitud pública de la representación, se estará a lo dispuesto en el artículo 186 de la Ley.

Será rechazable la representación que se ostente mediante titularidad fiduciaria o aparente.

## **CAPÍTULO – IV**

### **CELEBRACIÓN DE LA JUNTA**

#### **Artículo 10. Derecho de asistencia.**

Todos los accionistas tienen derecho de asistencia a las sesiones de las Juntas Generales siempre que tengan inscritas las acciones en el correspondiente Registro de anotaciones en cuenta con cinco días de antelación a la celebración de la Junta correspondiente. Para tener voz y voto, se requiere ser propietario, por lo menos, de diez acciones. Los accionistas propietarios de menor número de títulos, podrán agruparse para alcanzar el número de acciones exigido para ejercitar su derecho de voz y voto, siendo representados en la Junta por uno de ellos. En el supuesto de acciones con voto y sin voto, la agrupación a estos efectos sólo podrá tener lugar entre accionistas de la misma clase.

Los miembros del Consejo de Administración deberán asistir a las Juntas Generales. No obstante lo anterior, la falta de asistencia de alguno de los miembros del Consejo de Administración no impedirá la válida constitución de la Junta.

#### **Artículo 11. Quórum y lugar de celebración de la Junta General.**

Las Juntas Generales, tanto Ordinarias como Extraordinarias, quedarán válidamente constituidas con el quórum mínimo que exija la legislación

vigente en cada momento para los distintos supuestos o asuntos incluidos en el orden del día.

Si por razón de alguno o varios de los puntos del orden del día de la Junta General, fuera necesario, conforme a lo dispuesto en las disposiciones vigentes o los Estatutos Sociales, la concurrencia de determinadas mayorías específicas de accionistas presentes o representados y dichas mayorías no se consiguieran, quedará el orden del día reducido al resto de los puntos del mismo que no requieran para su válida adopción esas determinadas mayorías de asistencia.

Las Juntas generales se celebrarán en el término municipal donde la Sociedad tenga su domicilio social o bien dentro de la villa de Bilbao.

## **Artículo 12. Constitución de la Junta General de Accionistas.**

1. En el lugar y día previstos, ya en primera o en segunda convocatoria, para la celebración de la Junta General, y desde una hora antes de la anunciada para el comienzo de la reunión (salvo que otra cosa se especifique en el anuncio de convocatoria), podrán los accionistas o quienes válidamente les representen presentar al personal encargado del registro de accionistas sus respectivas tarjetas de asistencia y delegaciones y, en su caso, los documentos que acrediten la representación legal. No serán admitidas las tarjetas de asistencia y delegaciones de quienes se presenten al personal encargado del

registro de accionistas después de la hora establecida para el inicio de la Junta General.

El registro de los accionistas presentes y representados concurrentes se efectuará por los medios técnicos que se consideren adecuados. Una vez finalizado el proceso de registro de tarjetas de asistencia y delegaciones y de constatarse la existencia de quórum suficiente, se constituirá la Mesa de la Junta General y se formará la lista de asistentes. La lista de asistentes se incorporará a un soporte informático en cuya cubierta se hará constar la oportuna diligencia de identificación firmada por el Secretario de la Junta General con el visto bueno del Presidente.

2. Los accionistas o, en su caso, los representantes de éstos que accedan con retraso al lugar de celebración de la Junta General, una vez cerrada la admisión de las tarjetas de asistencia y delegaciones, podrán asistir a la reunión (en la misma sala de celebración o, si se estima oportuno por la Sociedad para evitar confusiones durante la Junta, en una sala contigua desde donde puedan seguirla) pero ni los referidos accionistas y representantes (ni sus representados) serán incluidos en la lista de asistentes.
3. En el lugar, día y hora fijados para su celebración, sea en primera o en segunda convocatoria, una vez constituida la Mesa y formada la lista de asistentes, dará comienzo la Junta General.

Seguidamente, el Presidente o, por su delegación, el Secretario dará lectura a los datos globales que resultan de la lista de asistentes, detallando el número de accionistas con derecho a voto presentes y representados que concurren a la reunión, el número de acciones correspondientes a unos y otros y el porcentaje de capital que representan.

Comunicados públicamente estos datos por el Presidente o el Secretario, el Presidente declarará debida y válidamente constituida la Junta General de Accionistas, en primera o en segunda convocatoria, según corresponda.

### **Artículo 13. Mesa de la Junta General.**

1. La Mesa de la Junta General estará compuesta por el Consejo de Administración.
2. El Presidente del Consejo lo será también de las Juntas Generales, sustituyéndole, en caso de vacante, ausencia o enfermedad, los Vicepresidentes por su orden de nombramiento, y a éstos, el Consejero de más edad. El Secretario del Consejo lo será también de las Juntas Generales y en ausencia de éste, la persona que designe el Consejo de Administración.
3. Sin perjuicio de cualesquiera otras facultades previstas en la Ley y con sujeción a lo dispuesto en ella, corresponde a la Presidencia:

- a) Dirigir la reunión de forma que se efectúen las deliberaciones conforme al orden del día.
- b) Resolver las dudas que se susciten sobre la lista de accionistas y sobre el contenido del orden del día.
- c) Conceder el uso de la palabra a los accionistas que lo soliciten en el momento que estime oportuno y retirarla cuando considere que un determinado asunto está suficientemente debatido o que se dificulta la marcha de la reunión.
- d) Indicar cuándo se ha de efectuar la votación de los acuerdos y proclamar los resultados de las votaciones.
- e) En general, ejercitar todas las facultades que sean necesarias para la mejor ordenación del desarrollo de la reunión, incluyendo la interpretación de lo previsto en este Reglamento.

#### **Artículo 14. Intervenciones.**

El Presidente informará a la Junta sobre los aspectos más relevantes del ejercicio y de las propuestas del Consejo, pudiendo completar su exposición las personas autorizadas por él.

El Presidente de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento en representación de dicha Comisión, estará a disposición de la Junta para

responder a las cuestiones que en ella planteen los accionistas sobre materias de su competencia.

Finalizada la exposición, el Presidente concederá la palabra a los señores accionistas que lo hayan solicitado, dirigiendo y manteniendo el debate dentro de los límites del Orden del Día, salvo por aquellas cuestiones que, por así permitirlo la Ley, puedan ser tratadas en la Junta sin estar previstas en el orden del día.

El Presidente pondrá fin al debate cuando el asunto haya quedado, a su juicio, suficientemente debatido, y someterá seguidamente a votación las diferentes propuestas de acuerdo, dando lectura de las mismas el Secretario.

#### **Artículo 15. Votación de las propuestas.**

1. Una vez finalizadas las intervenciones de los accionistas y facilitadas las respuestas conforme a lo previsto en este Reglamento, se someterán a votación las propuestas de acuerdos sobre los asuntos comprendidos en el orden del día o sobre aquellos otros que por mandato legal no sea preciso que figuren en él, incluyendo, en su caso, las formuladas por los accionistas durante el transcurso de la reunión.

Deberán votarse separadamente aquellos asuntos que sean sustancialmente independientes. En todo caso, aunque figuren en el mismo punto del orden del día, deberán votarse de forma separada:

- a) el nombramiento, la ratificación, la reelección o la separación de cada administrador.
  - b) en la modificación de Estatutos Sociales, la de cada artículo o grupo de artículos que tengan autonomía propia.
  - c) aquellos asuntos en los que así se disponga en los Estatutos Sociales.
2. No será necesario que el Secretario dé lectura previa a aquellas propuestas de acuerdo cuyos textos hubiesen sido puestos a disposición de los accionistas antes o al comienzo de la sesión, salvo cuando, para todas o algunas de las propuestas, así lo solicite cualquier accionista o, de otro modo, se considere conveniente por el Presidente. En todo caso, se indicará a los asistentes el punto del orden del día al que se refiere la propuesta de acuerdo que se somete a votación.
  3. Por regla general y sin perjuicio de que, a juicio del Presidente, puedan emplearse otros sistemas alternativos, la votación de las propuestas de acuerdos a que se refiere el apartado precedente se realizará conforme al siguiente procedimiento:



- a) La votación de las propuestas de acuerdos relativas a asuntos comprendidos en el orden del día se efectuará mediante un sistema de deducción negativa. A estos efectos, se considerarán votos a favor los correspondientes a todas las acciones presentes y representadas, deducidos los votos correspondientes a las acciones cuyos titulares o representantes manifiesten que votan en contra, votan en blanco o se abstienen.
  - b) La votación de las propuestas de acuerdos relativas a asuntos no comprendidos en el orden del día se efectuará mediante un sistema de deducción positiva. A estos efectos, se considerarán votos contrarios los correspondientes a todas las acciones presentes y representadas, deducidos los votos correspondientes a las acciones cuyos titulares o representantes manifiesten que votan a favor, votan en blanco o se abstienen.
4. Las votaciones podrán realizarse bien personalmente por el accionista o su representante si asisten a la Junta General, o bien mediante correspondencia postal, electrónica o cualquier otro medio de comunicación a distancia, siempre que se garantice debidamente la identidad del accionista que ejercite su derecho de voto.
- a) Para el ejercicio del voto por correspondencia postal los accionistas que así lo deseen podrán solicitar a la Entidad, a partir de la fecha de la publicación del anuncio de convocatoria de la Junta General, a través del Departamento de atención al

Accionista, Avenida Autonomía, nº 10, 48940 Leioa (Bizkaia) la emisión del correspondiente documento nominativo de voto por correo que, una vez completado en los plazos y siguiendo las instrucciones que en él figuren, deberá ser remitido por correo certificado con acuse de recibo al Departamento de atención al Accionista, para su procesamiento y cómputo. La información relativa al ejercicio del derecho de voto por correo se difundirá a través de la página web de la entidad.

A los efectos de permitir el procesamiento de los votos emitidos por correo, solo se computarán los envíos recibidos en el Departamento de atención al Accionista con una antelación superior a 24 horas de la fecha prevista para la celebración de la Junta en primera convocatoria, no computándose aquéllos que sean recibidos con posterioridad.

- b) Para el ejercicio del derecho de voto mediante correspondencia electrónica, se seguirán los procedimientos que establezca la Sociedad de acuerdo con la Ley y los desarrollos reglamentarios que se publiquen a estos efectos y con los medios técnicos con los que se cuente, de todo lo cual se hará la correspondiente difusión a través de su página web.

Los accionistas que emitan sus votos a distancia deberán ser tenidos en cuenta a efectos de la constitución de la Junta como presentes.

**Artículo 16. Adopción de acuerdos y proclamación de resultados.**

Los acuerdos quedarán aprobados cuando los votos a favor de la propuesta excedan de la mitad de los votos correspondientes a las acciones presentes o representadas, salvo en los casos en que la Ley o los Estatutos exijan una mayoría superior.

El Presidente declarará aprobados los acuerdos cuando tenga constancia de la existencia de votos a favor suficientes.

**Artículo 17. Acta de la Junta.**

El acta de la Junta podrá ser aprobada por la propia Junta a continuación de haberse celebrado ésta, o, en su defecto, dentro del plazo de quince días, por el Presidente y dos interventores, uno en representación de la mayoría y otro por la minoría.

El acta aprobada en cualquiera de estas dos formas tendrá fuerza ejecutiva a partir de la fecha de su aprobación.

La facultad de certificar las actas y los acuerdos de los órganos colegiados de la Sociedad, corresponde a las personas que cumplan los requisitos señalados en el artículo 109 del Reglamento del Registro Mercantil.

En el caso que los administradores requieran la presencia de Notario para que levante acta de la Junta general, el acta notarial no se someterá a trámite de aprobación y tendrá la consideración de acta de la Junta.

**Artículo 18. Finalización de la Junta.**

Una vez proclamado el resultado de las votaciones y, según lo dispuesto en el artículo anterior, aprobada el Acta de la Junta, o nombrados los interventores, el Presidente de la Junta General de accionistas, podrá dar por finalizada la reunión, levantando la sesión.

**CAPÍTULO - V**

**INTERPRETACIÓN Y PUBLICIDAD**

**Artículo 19. Interpretación.**

La Sociedad se registrará por el presente Reglamento y, en lo no previsto en él, por sus Estatutos Sociales, la Ley de Sociedades de Capital y demás disposiciones que le sean aplicables. Todas cuantas citas a la “**Ley**” consten en este Reglamento se entenderán hechas a la referida Ley de Sociedades de Capital.

El presente Reglamento completa la disciplina aplicable a la Junta General en la legislación mercantil vigente, y en los Estatutos de la Sociedad. Si existiera alguna discrepancia entre lo establecido en este Reglamento y en los Estatutos Sociales, prevalecerá siempre lo dispuesto en los Estatutos.

**Artículo 20. Publicidad.**

Tras su aprobación, el presente Reglamento de la Junta General, así como, en su caso, las sucesivas modificaciones, se comunicará a la C.N.M.V. como Hecho Relevante, se inscribirá en el Registro Mercantil y será accesible a través de la página web de la Sociedad, haciéndose público así el marco jurídico en el que van a desarrollarse las Junta Generales, para conocimiento de accionistas e inversores, y sin perjuicio de lo previsto en los Estatutos sociales y la normativa vigente.

**DISPOSICION FINAL**

El presente Reglamento es aplicable a partir de su aprobación.