



**INFORME QUE FORMULA EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENTACIÓN, S.A. SOBRE LA JUSTIFICACIÓN DE LA PROPUESTA DE MODIFICACIÓN DEL REGLAMENTO DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS A QUE SE REFIERE EL PUNTO TERCERO DEL ORDEN DEL DÍA DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS CONVOCADA PARA EL DÍA 24 DE ABRIL DE 2015 EN SEGUNDA CONVOCATORIA**

**1. OBJETO DEL INFORME**

El presente informe se formula por el Consejo de Administración de Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A. (en adelante, la “**Sociedad**” o “**DIA**”), en cumplimiento de lo previsto en el artículo 6.1 del Reglamento de la Junta General de Accionistas de DIA, con el objeto de justificar la propuesta de su modificación, que se someterá, bajo el punto tercero del Orden del Día, a la aprobación de la Junta General de Accionistas, cuya celebración está prevista para el día 23 de abril de 2015 a las 12:00 horas, en primera convocatoria, y para el día 24 de abril a la misma hora, en segunda convocatoria.

Con objeto de mejorar las prácticas de la Sociedad en materia de gobierno corporativo, incorporadas a resultas de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo (la “**Ley 31/2014**”), así como algunas de las recomendaciones emanadas del Código de Buen Gobierno, aprobado por la CNMV con fecha 18 de febrero de 2015 (el “**Código de Buen Gobierno**”), el Consejo de Administración de DIA ha acordado revisar, actualizar y perfeccionar técnicamente su estructura organizativa y régimen de funcionamiento mediante propuestas de modificaciones del Reglamento de la Junta General, en el marco de la revisión de los Estatutos Sociales que, del mismo modo, se somete a la aprobación de la Junta General de Accionistas de la Sociedad bajo el punto segundo del orden del día.

Con este propósito, se considera conveniente proponer a la Junta General de Accionistas de DIA, en el contexto de una modificación sistemática de toda la normativa interna de la Sociedad, la modificación de determinados preceptos del Reglamento de la Junta General, incluyendo algunas novedades o modificando técnicamente otras previsiones hasta ahora vigentes.

**2. SISTEMÁTICA DE LA PROPUESTA**

Para facilitar a los accionistas la comprensión de los cambios que motivan esta propuesta, se ofrece una exposición de la finalidad y justificación de dichas modificaciones y, a continuación, se incluye la propuesta de acuerdo que se somete a la aprobación de la Junta General de Accionistas.

Adicionalmente, y para permitir la visualización del alcance de la modificación y la comparación entre la nueva redacción de los artículos que se propone modificar y la actualmente en vigor, se incluye, como **Anexo I** a este informe, una versión comparada de ambos textos con los cambios resaltados, sin otro valor que el meramente informativo. Asimismo, y con el fin de proporcionar una visión de conjunto de las modificaciones que se



proponen y el conocimiento de la nueva redacción que se introducirá en el Reglamento de la Junta General, en caso de ser aprobado, se adjunta, como **Anexo II**, el nuevo texto del referido Reglamento que se somete a la aprobación de la Junta General de Accionistas con las modificaciones propuestas ya incorporadas.

### **3. JUSTIFICACIÓN GENERAL DE LA PROPUESTA**

La propuesta de reforma del Reglamento de la Junta General que se somete a la Junta General como propósito principal, los siguientes objetivos:

- Incorporar los cambios normativos introducidos a raíz de la entrada en vigor de la Ley 31/2014.
- Incorporar y desarrollar en el Reglamento de la Junta General las novedades que se propone introducir en los Estatutos Sociales como consecuencia de la modificación de aquellos a la luz de la Ley 31/2014, bajo el punto segundo del orden del día.
- Incorporar mejoras de gobierno corporativo, recogidas en el recientemente aprobado Código de Buen Gobierno.
- Incorporar ciertas mejoras de carácter técnico, con el objeto de aclarar el significado de algunos preceptos, perfeccionar su redacción y facilitar su mejor entendimiento.

Conviene señalar que la modificación del Reglamento de la Junta General objeto del presente informe se enmarca en el contexto de un proyecto de reforma global de toda la normativa interna de gobierno corporativo de la Sociedad para su adaptación a las novedades introducidas por la Ley 31/2014 y a otras recomendaciones de gobierno corporativo, que incluye además la reforma de los Estatutos Sociales y del Reglamento del Consejo de Administración para garantizar así la coherencia de la documentación interna en su conjunto.

### **4. JUSTIFICACIÓN DETALLADA DE LA PROPUESTA**

Expuestas las líneas generales de la reforma, se comentan a continuación con mayor detalle las modificaciones propuestas:

#### **Modificación del “Título I.- Introducción”**

##### **4.1 Propuesta de modificación del artículo 5 (“Interpretación”)**

Se propone modificar el apartado 1º de este artículo para introducir la regla de la prevalencia, aclarando, en consecuencia, el carácter complementario del Reglamento General de la Junta de Accionistas respecto de la normativa legal y estatutaria.

#### **Modificación del “Título II.- Función, clases y competencia de la Junta General”**

##### **4.2 Propuesta de mejora de redacción del artículo 7 “Naturaleza de la Junta General”**

A los efectos de actualizar, perfeccionar, corregir y aclarar la redacción del Reglamento de la Junta General de Accionistas, se proponen ligeras modificaciones a la dicción del artículo 7 para matizar que las mayorías exigidas para la adopción de los acuerdos estarán establecidas por la ley y los estatutos, en cada caso.



#### **4.3 Propuesta de modificación del artículo 9 (“Competencias de la Junta”)**

En línea con las modificaciones estatutarias propuestas en el punto segundo del orden del día, se propone reformular este artículo relativo a las competencias atribuidas a la Junta General con tres objetivos: (i) incorporar las nuevas funciones que la Ley 31/2014 incorpora en los artículos 160 y 511 bis de la Ley de Sociedades de Capital; (ii) aclarar el catálogo de facultades mediante la introducción de competencias que, si bien no suponen novedad legislativa, no se encontraban expresamente recogidas en los Estatutos ni en este Reglamento; y (iii) ajustar la redacción estatutaria a la terminología de la ley.

Entre otros aspectos, cabe destacar las siguientes competencias que se proponen incluir o matizar a resultas de la modificación normativa:

- (i) la aprobación de la política de remuneraciones de los consejeros en aplicación del nuevo artículo 511 bis.1 c) de la Ley de Sociedades de Capital, como un nuevo apartado 2 l);
- (ii) la inclusión de una precisión en la competencia relativa a la adquisición, enajenación o aportación a otra sociedad de activos esenciales, para matizar que ya no es necesario que esta operación entrañe una modificación del objeto social y para introducir la presunción del carácter esencial de un activo o actividad; y
- (iii) la dispensa a los consejeros de las prohibiciones derivadas del deber de lealtad, cuando la autorización corresponda legalmente a la Junta General, así como de la obligación de no competir con la Sociedad, conforme al artículo 230 de la Ley de Sociedades de Capital.

Se atribuyen asimismo a la Junta General dos nuevas facultades, que si bien ya estaban previstas en el artículo 160 de la Ley de Sociedades de Capital, se propone incorporar en este precepto: (i) la supresión o limitación del derecho de suscripción preferente, y (ii) el ejercicio de la acción social de responsabilidad frente a los consejeros y liquidadores.

El resto de modificaciones propuestas introducen mejoras de redacción para adaptar el precepto a la literalidad de la ley.

#### **Modificación del “Título III.- Convocatoria de la Junta General”**

#### **4.4 Propuesta de modificación del artículo 10 (“Convocatoria de la junta general”)**

La modificación de este precepto tiene por objeto esencial adaptar el apartado 2º b) a los cambios introducidos por la Ley 31/2014 en el artículo 495.2.a) de la Ley de Sociedades de Capital, referente al porcentaje necesario para que ciertas minorías en las sociedades cotizadas puedan solicitar la convocatoria de la Junta General, reduciéndolo del 5% al 3%.

#### **4.5 Propuesta de modificación del artículo 11 (“Forma de la convocatoria”)**

Se propone modificar este artículo con objeto de ampliar la información que la Sociedad deberá poner necesariamente a disposición de sus accionistas a través de la página *web* corporativa con ocasión de la convocatoria de la Junta General de Accionistas.

En particular, se añade, entre la información que, como mínimo, debe ponerse a disposición de los accionistas, los siguientes aspectos:



- (i) La fecha en la que el accionista deberá tener registradas a su nombre las acciones para poder participar y votar en la Junta General, el lugar y la forma en que puede obtenerse el texto completo de los documentos y propuestas de acuerdo, y la dirección de la página *web* de la Sociedad en que estará disponible la información.

Esta previsión ya estaba contemplada en el artículo 517.1 de la Ley de Sociedades de Capital, introduciéndose ahora como una mejora de carácter técnico en un nuevo apartado 5°.

- (ii) La identidad, el currículum y la categoría a la que pertenece cada consejero en aquellos supuestos en que se proponga a la Junta General un acuerdo de nombramiento, reelección o ratificación de consejero. En caso de que el consejero propuesto sea una persona jurídica, habrá de aportarse esta información respecto de la persona física que haya sido elegida como representante de la misma.

Esta información viene exigida por el artículo 518 e) de la Ley de Sociedades de Capital tras la modificación introducida por la Ley 31/2014, y se ha incorporado al nuevo apartado 7 e) de este artículo.

- (iii) Se pondrán a disposición de los accionistas los medios y procedimientos para el ejercicio del voto por representación y a distancia en la Junta General, incluidos en su caso los formularios para acreditar la asistencia y el ejercicio del voto por medios telemáticos. En caso de que, por causa técnicas, éstos no puedan publicarse en la página *web*, la Sociedad deberá indicar como obtener los formularios en papel, que enviará a cada accionista que lo solicite.

Esta previsión ya estaba contemplada en el artículo 518 de la Ley de Sociedades de Capital, introduciéndose ahora como una mejora de carácter técnico en un nuevo apartado h).

- (iv) Se incorpora en la normativa interna de la Sociedad, como un nuevo apartado 8°, una mención a la práctica que DIA viene desarrollando hasta la fecha, consistente en poner a disposición de sus accionistas versiones en inglés de la información y documentos principales relacionados con la Junta General de Accionistas, con un régimen de prevalencia de las versiones en castellano.

#### **4.6 Propuesta de modificación del artículo 12 (“Complemento de convocatoria”)**

En línea con la modificación propuesta en el texto estatutario y en el artículo 10 anterior, el cambio propuesto en el artículo 12 del Reglamento de la Junta afecta a los apartados 1° y 4° con el propósito de adaptarlos a las especialidades introducidas para las sociedades cotizadas por la Ley 31/2014 en el artículo 495.2.a) de la Ley de Sociedades de Capital, que prevé la reducción del 5% al 3% del porcentaje mínimo que deben reunir los accionistas de sociedades cotizadas para ejercer ciertos derechos de minoría, tales como proponer un complemento al orden del día de la convocatoria de una Junta ya convocada (apartado 1°) o presentar nuevas propuestas de acuerdo (apartado 4°).

Asimismo, se propone desarrollar el apartado 4° de este artículo para incluir la Recomendación 10 b) del Código de Buen Gobierno, fomentando, de este modo la publicidad y difusión de los formularios de delegación y voto con los complementos de convocatoria solicitados y propuestas alternativas sugeridas, en caso de que existan.



Finalmente, se introduce en el apartado 3º una mejora técnica para ajustar la consecuencia de la falta de publicación del complemento de la convocatoria en el plazo legalmente establecido, en consonancia con el nuevo régimen de impugnación de acuerdos sociales introducido por la Ley 31/2014.

#### **4.7 Propuesta de modificación del artículo 13 (“Derecho de información de los accionistas”)**

En el artículo 13, en línea con la modificación introducida en el nuevo artículo 19 de los Estatutos Sociales, que, en su caso, apruebe la Junta General de Accionistas bajo el punto segundo del orden del día, se propone ampliar el plazo establecido en el apartado 2º durante el cual los accionistas podrán ejercer su derecho de información antes de la celebración de la Junta General de Accionistas, de conformidad con la modificación del artículo 520.1 de la Ley de Sociedades de Capital, introducido por la Ley 31/2014.

Por su parte, se introduce en el apartado 4º una precisión con objeto de aclarar que las solicitudes válidas de informaciones, aclaraciones o preguntas realizadas por escrito y las contestaciones facilitadas por escrito se incluirán en la página *web* de la Sociedad, de conformidad con el artículo 520.2 de la Ley de Sociedades de Capital.

Asimismo, se aclaran los supuestos previstos en el apartado 5º en los que el Consejo de Administración no está obligado a facilitar la información solicitada por los accionistas, de acuerdo con la nueva redacción dada al artículo 197 de la Ley de Sociedades de Capital.

Finalmente, se propone introducir un nuevo apartado 7º con objeto de introducir la nueva previsión recogida en el artículo 497 de la Ley de Sociedades de Capital, que extiende el derecho a obtener los datos de identificación de los accionistas a las asociaciones de accionistas que se hubieran constituido en la Sociedad y que representen, al menos, el 1% del capital y a los accionistas que tengan, individual o conjuntamente, una participación de, al menos, el 3% del capital social.

El resto de cambios suponen menores ajustes de redacción.

### **Modificación del “Título VI.- Desarrollo de la Junta General”**

#### **4.8 Propuesta de modificación del artículo 22 (“Constitución de la junta general”)**

Se propone modificar el apartado 2º de este precepto, en línea con la propuesta planteada para el artículo 23 de los Estatutos, con objeto de reflejar las novedades introducidas en el artículo 201.2 de la Ley de Sociedades de Capital en relación con los acuerdos para cuya aprobación la ley exige quora de constitución reforzados.

En consecuencia, se propone aclarar que la adopción de aquellos acuerdos a que se refiere el artículo 194 de la Ley de Sociedades de Capital exigirá mayoría absoluta cuando el capital presente o representado supere el 50%.

#### **4.9 Propuesta de modificación del artículo 28 (“Derecho de información durante la junta general”)**

Se propone introducir un nuevo apartado 1º a los efectos de trasladar a la normativa interna de DIA la Recomendación 3 del Código de Buen Gobierno, que pasa a ser, de este modo, de cumplimiento obligatorio para la Sociedad.



En este sentido, DIA ha considerado que, a los efectos de mejorar la transparencia en el seno de la Sociedad, el Presidente del Consejo de Administración deberá informar, en la Junta General, sobre los cambios más relevantes acaecidos en materia de gobierno corporativo, así como deberán exponer y justificar las razones por las que, en su caso, la Sociedad no haya seguido, en el ejercicio correspondiente, alguna de las recomendaciones recogidas en el Código de Buen Gobierno.

### **Modificación del “Título VII.- Adopción, documentación y publicidad de los acuerdos”**

#### **4.10 Propuesta de modificación del artículo 31 (“Votación de los acuerdos”)**

La propuesta de modificación de este artículo afecta a tres apartados, con un contenido diferenciado, con el objetivo esencial de adaptar el precepto a las novedades introducidas por la Ley 31/2014 y de asumir en la normativa interna de DIA ciertas recomendaciones de buen gobierno.

En primer lugar, se propone aclarar la redacción del apartado 3º para precisar que la obligación de votar separadamente los asuntos que sean sustancialmente independientes incluye asimismo, la reelección y separación de cada consejero, de conformidad con el artículo 197 bis de la Ley de Sociedades de Capital.

En relación con el cambio propuesto en el apartado 7º, este pretende eliminar de la normativa interna de DIA el posible trato diferenciado que podría existir entre propuestas de diferente origen incluidas en el orden del día. Así, con la eliminación de estas precisiones, se propone aplicar las mismas reglas de voto a los accionistas que hayan ejercido el derecho a completar el orden del día o a presentar nuevas propuestas de acuerdo que a las propuestas formuladas por el consejo de administración, incluyendo, en particular, las presunciones o deducciones sobre el sentido del voto.

Por otro lado, se propone introducir un nuevo apartado 9º con objeto de aclarar el régimen de cómputo de votos a efectos de calcular las mayorías necesarias para la aprobación de los acuerdos en Junta. Para ello, se ha precisado que no se tomarán en consideración las acciones sin voto, las cuales se deducirán a efectos del cómputo de mayorías. Se trata de una mera precisión técnica para solucionar posibles problemas interpretativos.

Asimismo, se propone ajustar la redacción del apartado 10º para eliminar las condiciones relativas al fraccionamiento del voto que prevé el Reglamento de Junta, ya que la nueva dicción del artículo 524 de la Ley de Sociedades de Capital exige que dicho fraccionamiento sea sin condiciones.

Finalmente, se propone introducir un apartado 12º para incluir una previsión relativa a la nueva regulación de los conflictos de interés en la Junta General, de conformidad con lo previsto en el artículo 190 de la Ley de Sociedades de Capital. De este modo, se propone (i) efectuar una remisión genérica a la regulación preceptiva contenida en cualquier texto legal que sea aplicable, y (ii) enumerar los supuestos particulares recogidos en el artículo 190.1 de la Ley de Sociedades de Capital en los que se impide a los accionistas ejercer su derecho al voto.



#### **4.11 Propuesta de modificación del artículo 33 (“Adopción de acuerdos”)**

El propósito principal de las modificaciones propuestas en este precepto es reflejar el nuevo régimen de mayorías para la adopción de acuerdos en la Junta General de Accionistas introducido por la Ley 31/2014.

En particular, se propone la modificación del apartado 2º de este artículo para (i) adaptar la terminología de “mayoría simple” de conformidad con el nuevo régimen de la ley; y (ii) aclarar las dudas interpretativas sobre el cómputo de las mayorías para la adopción de acuerdos especiales a los que se refiere el artículo 194 y para adaptarlo a la nueva redacción del artículo 201 de la Ley de Sociedades de Capital modificado por la Ley 31/2014.

Además, se propone introducir de forma expresa el criterio de cómputo de la mayoría simple necesaria para la válida adopción de acuerdos por la Junta General, que ha explicitado que se alcanza cuando hay más votos a favor que en contra de un determinado acuerdo.

#### **5. PROPUESTA DE ACUERDO QUE SE SOMETE A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS**

La propuesta de acuerdo que se somete a la aprobación de la Junta General de Accionistas es la siguiente:

##### **“PUNTO TERCERO DEL ORDEN DEL DÍA**

##### **Modificación de los siguientes artículos del Reglamento de la Junta General de Accionistas para su adaptación a las modificaciones introducidas por la normativa recientemente aprobada, así como para introducir determinadas mejoras de carácter técnico**

- 3.1 **Propuesta de modificación del siguiente artículo incluido en el “Título I.– Introducción”: artículo 5 (“Interpretación”).**
- 3.2 **Propuesta de modificación de los siguientes artículos incluidos en el “Título II.– Función, clases y competencia de la Junta General”: artículo 7 (“Naturaleza de la Junta General”) y artículo 9 (“Competencias de la Junta”).**
- 3.3 **Propuesta de modificación de los siguientes artículos incluidos en el “Título III.– Convocatoria de la Junta General”: artículo 10 (“Convocatoria de la Junta General”), artículo 11 (“Forma de la convocatoria”), artículo 12 (“Complemento de convocatoria”) y artículo 13 (“Derecho de información de los accionistas”).**
- 3.4 **Propuesta de modificación de los siguientes artículos incluidos en el “Título VI.– Desarrollo de la Junta General”: artículo 22 (“Constitución de la junta general”) y artículo 28 (“Derecho de información durante la junta general”).**
- 3.5 **Propuesta de modificación de los siguientes artículos incluidos en el Título VII.– Adopción, documentación y publicidad de los acuerdos”: artículo 31 (“Votación de los acuerdos”) y artículo 33 (“Adopción de acuerdos”).**



### **PROPUESTA DE ACUERDO RELATIVA AL PUNTO TERCERO**

*Se propone a la Junta General aprobar las modificaciones de los artículos del Reglamento de la Junta General en los términos de la propuesta incluida en el Informe de Administradores elaborado a tal efecto y puesto a disposición de los accionistas desde la convocatoria de esta Junta General.*

*Las modificaciones que se proponen al Reglamento de la Junta General tienen por objeto (i) incorporar los cambios normativos introducidos a raíz de la entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo; y (ii) actualizar y perfeccionar la redacción de dicho Reglamento de la Junta con objeto de completar y aclarar la regulación de determinados preceptos, así como incorporar ciertas mejoras en materia de gobierno corporativo y de carácter técnico.*

*En concreto, se propone modificar los siguientes artículos del Reglamento de la Junta General de Accionistas, agrupados por cada Título del citado Reglamento que reúne un grupo de artículos que se consideran sustancialmente independientes:*

#### **3.1 Propuesta de modificación del siguiente artículo incluido en el “Título I.– Introducción”: artículo 5 (“Interpretación”).**

- *Modificación del apartado 1º del artículo 5 (“Interpretación”), que en lo sucesivo tendrán la siguiente redacción:*

##### **“Artículo 5.- Interpretación**

- 1. El presente reglamento desarrolla y complementa la normativa legal y estatutaria aplicable a la junta general de accionistas, que prevalecerá en caso de contradicción con lo dispuesto en él, y se interpretará de conformidad con las normas legales y estatutarias que sean de aplicación y con los principios y recomendaciones sobre gobierno corporativo de las sociedades cotizadas, atendiendo fundamentalmente a su espíritu y finalidad. [...]*

#### **3.2 Propuesta de modificación de los siguientes artículos incluidos en el “Título II.– Función, clases y competencia de la Junta General”: artículo 7 (“Naturaleza de la Junta General”) y artículo 9 (“Competencias de la Junta”).**

- *Modificación del apartado 1º del artículo 7 (“Naturaleza de la Junta General”), que en lo sucesivo tendrá la siguiente redacción:*

##### **“Artículo 7.- Naturaleza de la junta general**

- 1. La junta general es el órgano supremo y soberano de la Sociedad, que agrupa a todos los accionistas debidamente convocados para deliberar y decidir, por las mayorías exigidas en cada caso por la ley o los estatutos, sobre los asuntos de su competencia, así como para ser informados de aquellos otros asuntos que considere oportuno el consejo de administración. [...]*
- *Modificación del apartado 2º del artículo 9 (“Competencias de la Junta”), que en lo sucesivo tendrá la siguiente redacción:*



**“Artículo 9.- Competencias de la junta**

[...]

2. *En particular, la junta general decidirá sobre las siguientes cuestiones:*
- (a) *Determinación del número de consejeros, dentro de los límites establecidos por los estatutos sociales.*
  - (b) *Nombramiento y separación de los consejeros, así como ratificación de los consejeros designados por cooptación.*
  - (c) *Aprobación, con carácter consultivo y como punto separado del orden del día, del informe anual sobre las remuneraciones de los consejeros.*
  - (d) *Nombramiento y separación de los auditores de cuentas y de los liquidadores, en su caso.*
  - (e) *Aprobación de las cuentas del ejercicio anterior, de la aplicación del resultado y de la gestión social.*
  - (f) *Aumento y reducción del capital social, así como delegación en el consejo de administración de la facultad de aumentar el capital.*
  - (g) *La supresión o limitación del derecho de suscripción preferente.*
  - (h) *Emisión de obligaciones y de otros valores negociables y delegación en el consejo de administración de la facultad de su emisión.*
  - (i) *Autorización para la adquisición derivativa de acciones propias.*
  - (j) *Aprobación y modificación de este reglamento de la junta general.*
  - (k) *Modificación de los estatutos sociales.*
  - (l) *La aprobación de la política de remuneraciones de los consejeros en los términos establecidos en la ley.*
  - (m) *La aprobación del establecimiento de sistemas de retribución de los consejeros de la Sociedad consistentes en la entrega de acciones o de derechos sobre ellas o que estén referenciados al valor de las acciones.*
  - (n) *La dispensa a los consejeros de las prohibiciones derivadas del deber de lealtad, cuando la autorización corresponda legalmente a la junta general de accionistas, así como de la obligación de no competir con la Sociedad.*
  - (o) *La fusión, escisión, transformación, disolución y cesión global de activo y del pasivo de la Sociedad.*
  - (p) *Traslado del domicilio de la Sociedad al extranjero.*
  - (q) *La transformación la Sociedad en una compañía holding, mediante "filialización", incorporación o transferencia a entidades dependientes de actividades esenciales desarrolladas hasta ese momento por la propia Sociedad, incluso aunque ésta mantenga el pleno dominio de aquéllas. Se presumirá el carácter esencial de las actividades cuando el importe de la*



*operación supere el veinticinco por ciento (25%) del total de activos del balance.*

- (r) La adquisición, enajenación o aportación a otra sociedad de activos esenciales. Se presumirá el carácter esencial del activo cuando el importe de la operación supere el veinticinco por ciento (25%) del valor de los activos que figuren en el último balance aprobado.*
- (s) La disolución de la Sociedad y las operaciones cuyo efecto sea equivalente al de la liquidación de la Sociedad, así como la aprobación del balance de liquidación.*
- (t) El ejercicio de la acción social de responsabilidad frente a los consejeros y liquidadores*
- (u) Cualquier otro asunto que determinen la ley o los estatutos o que sea sometido a su decisión por el consejo de administración.”*

**3.3 Propuesta de modificación de los siguientes artículos incluidos en el “Título III.– Convocatoria de la Junta General”: artículo 10 (“Convocatoria de la Junta General”), artículo 11 (“Forma de la convocatoria”), artículo 12 (“Complemento de convocatoria”) y artículo 13 (“Derecho de información de los accionistas”).**

- *Modificación del apartado 2º del artículo 10 (“Convocatoria de la Junta General”), que en lo sucesivo tendrá la siguiente redacción:*

**“Artículo 10.- Convocatoria de la junta general**

*[...]*

*2. No obstante, el consejo de administración deberá convocar necesariamente la junta general en los siguientes casos:*

- (a) en el supuesto de la junta general ordinaria previsto en el artículo 8.2 anterior; y*
- (b) cuando lo soliciten uno o varios accionistas que sean titulares de, al menos, el tres por ciento (3%) del capital social, expresando en la solicitud los asuntos a tratar. En este caso, la junta deberá ser convocada para celebrarse dentro del plazo dispuesto en la ley. El consejo de administración confeccionará el orden del día, incluyendo necesariamente el asunto o asuntos que hubieran sido objeto de solicitud y, en su caso, cualquier otro que considere oportuno o conveniente. [...]*

- *Modificación de los apartados 7º y 8º del artículo 11 (“Forma de la convocatoria”) e introducción de un nuevo apartado 5º, que en lo sucesivo tendrán la siguiente redacción:*

**“Artículo 11.- Forma de la convocatoria**

*[...]*

*5. El anuncio de la convocatoria de la junta general, además de las menciones legalmente exigidas, expresará la fecha en la que el accionista deberá tener*



*registradas a su nombre las acciones para poder participar y votar en la junta general, el lugar y la forma en que puede obtenerse el texto completo de los documentos y propuestas de acuerdo, y la dirección de la página web de la Sociedad en que estará disponible la información.*

*[...]*

*7. Desde la fecha de publicación del anuncio de convocatoria hasta, por lo menos, la celebración de la junta general, se incorporará a la página web de la Sociedad toda la información que legalmente deba ponerse a disposición de los accionistas y aquella que se estime conveniente para facilitar la asistencia de los accionistas a la junta general y su participación en ella, incluyendo, al menos, la siguiente:*

- (a) El anuncio de la convocatoria.*
- (b) El número total de acciones y derechos de voto en la fecha de la convocatoria, desglosado por clases de acciones, si existieran.*
- (c) Los documentos que deban ser objeto de presentación a la junta general, con información sobre el orden del día, y, en particular, los informes de administradores, auditores de cuentas y expertos independientes.*
- (d) Los textos completos de las propuestas de acuerdo sobre todos y cada uno de los puntos del orden del día o, en relación con aquellos puntos de carácter meramente informativo, un informe de los órganos competentes comentando cada uno de dichos puntos. A medida que se reciban, se incluirán también las propuestas de acuerdo presentadas por los accionistas, en su caso, por los accionistas conforme al artículo 12 del presente reglamento.*
- (e) En caso de que se proponga a la junta general un acuerdo de nombramiento, reelección o ratificación de consejero, se incluirá la identidad, el currículum y la categoría a la que pertenezca cada uno de ellos, incluyendo (i) información sobre el perfil profesional y biográfico del consejero; (ii) la indicación de los otros consejos de administración a los que pertenezca, se trate o no de sociedades cotizadas, así como sobre las demás actividades retribuidas relevantes que realice, cualquiera que sea su naturaleza; (iii) indicación de la categoría de consejero a la que pertenezca, señalándose, en el caso de consejeros dominicales, el accionista al que represente o con quien tenga vínculos; y, en su caso, (iv) la fecha de su primer nombramiento como consejero de la Sociedad, así como de las posteriores reelecciones, y las acciones de la Sociedad, u opciones sobre ellas, de las que sea titular. En caso de tratarse de persona jurídica, la información deberá incluir la correspondiente a la persona física que se vaya a nombrar para el ejercicio permanente de las funciones propias del cargo.*
- (f) Los cauces de comunicación existentes entre la Sociedad y los accionistas y, en particular, las explicaciones pertinentes para el ejercicio del derecho*



*de información del accionista, con indicación de las direcciones de correo postal y electrónico a las que puedan dirigirse.*

- (g) Los medios y procedimientos para conferir la representación en la junta general.*
  - (h) Los medios y procedimientos para el ejercicio del voto por representación y a distancia en la junta general, incluidos en su caso los formularios para acreditar la asistencia y el ejercicio del voto por medios telemáticos. En el caso de que no puedan publicarse en la página web por causas técnicas, la Sociedad indicará en ésta cómo obtener los formularios en papel, que enviará a todo accionista que lo solicite. Cualquier información adicional que, a juicio del consejo de administración, contribuya a mejorar el conocimiento por los accionistas de la forma de ejercitar sus derechos en relación con la junta general y de los asuntos a tratar en la misma, así como cualquier otra información relevante que puedan precisar los accionistas para emitir su voto.*
8. *La Sociedad realizará sus mejores esfuerzos para incorporar a su página web corporativa, tan pronto como sea posible a partir de la fecha del anuncio de convocatoria, una versión en inglés (sin carácter vinculante y no asumiendo la Sociedad responsabilidad alguna sobre su contenido) de la información y los documentos principales relacionados con la junta general de accionistas. En caso de discrepancia entre las versiones en castellano e inglés, prevalecerán las primeras.”*
- *Modificación del artículo 12 (“Complemento de convocatoria”), que en lo sucesivo tendrá la siguiente redacción:*

***“Artículo 12. Complemento de convocatoria***

- 1. Los accionistas que representen, al menos, el tres por ciento (3%) del capital social podrán solicitar que se publique un complemento a la convocatoria de la junta general ordinaria, incluyendo uno o más puntos en el orden del día, siempre que los nuevos puntos vayan acompañados de una justificación o, en su caso, de una propuesta de acuerdo justificada.*
- 2. El ejercicio de este derecho deberá hacerse mediante notificación fehaciente que habrá de recibirse en el domicilio social dentro de los cinco (5) días siguientes a la publicación de la convocatoria.*
- 3. El complemento de la convocatoria deberá publicarse, como mínimo, con quince (15) días de antelación a la fecha establecida para la reunión de la junta. La falta de publicación del complemento de la convocatoria en el plazo legalmente fijado será causa de impugnación de la junta.*
- 4. Asimismo, los accionistas que representen al menos el tres por ciento (3%) del capital social podrán, en el mismo plazo de los cinco (5) días siguientes a la publicación de la convocatoria, presentar propuestas fundamentadas de acuerdo sobre asuntos ya incluidos o que deban incluirse en el orden del día de la junta convocada. La Sociedad asegurará la difusión de estas propuestas de*



*acuerdo y de la documentación que, en su caso, se adjunte entre el resto de accionistas, y hará público el modelo de tarjeta de asistencia o formulario de delegación de voto a distancia con las modificaciones precisas para que puedan votarse los nuevos puntos del orden del día y propuestas alternativas de acuerdo en los mismos términos que los propuestos por el consejo de administración.”*

- *Modificación del artículo 13 (“Derecho de información de los accionistas”), que en lo sucesivo tendrá la siguiente redacción:*

**“Artículo 13. Derecho de información de los accionistas**

- 1. La Sociedad procurará cumplir las obligaciones de información que le corresponden frente a los accionistas preferentemente a través de su página web, sin perjuicio del derecho de los accionistas a solicitar la información en forma escrita, de acuerdo con la legislación aplicable.*
- 2. Desde el mismo día de publicación de la convocatoria de la junta general y hasta el quinto día anterior, inclusive, al previsto para su celebración, los accionistas podrán solicitar las informaciones o aclaraciones que estimen precisas acerca de los asuntos comprendidos en el orden del día o formular por escrito las preguntas que estimen pertinentes. Además, con la misma antelación y forma, los accionistas podrán solicitar a los administradores las aclaraciones que estimen precisas acerca de la información accesible al público que la Sociedad hubiera facilitado a la CNMV desde la celebración de la última junta general y acerca del informe del auditor.*
- 3. Durante la celebración de la junta general, los accionistas 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, el consejo de administración facilitará la información solicitada por escrito dentro de los siete (7) días siguientes al de terminación de la junta general.*
- 4. 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.*
- 5. El consejo de administración estará obligado a facilitar la información solicitada conforme a los párrafos precedentes en la forma y dentro de los plazos previstos por los estatutos sociales, este reglamento y la ley, salvo en los casos en que:*
  - a) la información solicitada sea innecesaria para la tutela de los derechos del socio, existan razones objetivas para considerar que podría utilizarse para fines extrasociales o su publicidad perjudique a la Sociedad o a las sociedades vinculadas;*
  - b) la petición de información o aclaración solicitada no se refiera a asuntos comprendidos en el orden del día ni a la información accesible al público*



*que se hubiera facilitado por la Sociedad a la CNMV desde la celebración de la última junta general;*

- c) con anterioridad a la formulación de la pregunta, la información solicitada esté disponible de manera clara, directa y expresa para todos los accionistas en la página web de la Sociedad bajo el formato pregunta-respuesta; o*
- d) así resulte de disposiciones legales o reglamentarias o de resoluciones judiciales.*

*No obstante lo anterior, no procederá la excepción indicada en el inciso (a) anterior en los casos en que la solicitud de información esté apoyada por accionistas que representen, al menos, el veinticinco por ciento (25%) del capital social.*

- 6. El consejo de administración podrá facultar a cualquiera de sus miembros, a su secretario, a su vicesecretario o a cualquier otra persona que tenga por conveniente para que, cualquiera de ellos, en nombre y representación del consejo de administración, responda a las solicitudes de información formuladas por los accionistas.*
- 7. Las asociaciones de accionistas que se hubieran constituido en la Sociedad y que representen, al menos, el uno por ciento (1%) del capital social, así como los accionistas que tengan, individual o conjuntamente, una participación de, al menos, el tres por ciento (3%) del capital social, tendrá derecho a obtener en cualquier momento los datos correspondientes a los accionistas, a efectos de facilitar su comunicación con los mismos para el ejercicio de sus derechos y la mejor defensa de sus intereses comunes, en los términos establecidos en la ley.”*

*3.4 Propuesta de modificación de los siguientes artículos incluidos en el “Título VI.– Desarrollo de la Junta General”: artículo 22 (“Constitución de la junta general”) y artículo 28 (“Derecho de información durante la junta general”).*

- Modificación del apartado 2º del artículo 22 (“Constitución de la junta general”), que en lo sucesivo tendrá la siguiente redacción:*

***“Artículo 22.- Constitución de la junta general***

*[...]*

- 2. De conformidad con el artículo 194 de la Ley de Sociedades de Capital, para que la junta general, ordinaria o extraordinaria, pueda acordar válidamente el aumento o la reducción del capital y cualquier otra modificación de los estatutos sociales, la emisión de obligaciones, la supresión o la limitación del derecho de adquisición preferente de nuevas acciones, así como la transformación, la fusión, la escisión o la cesión global del activo y pasivo y el traslado del domicilio al extranjero, será necesaria, en primera convocatoria, la concurrencia de accionistas presentes o representados, que posean al menos, el cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito con derecho a voto. En segunda convocatoria, será suficiente la concurrencia del veinticinco por*



*ciento (25%) de dicho capital, si bien, cuando concurren accionistas, presentes o representados, que representen menos del cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito con derecho a voto, los acuerdos a que se refiere el presente párrafo sólo podrán adoptarse válidamente con el voto favorable de los dos tercios del capital presente o representado en la junta. En todo caso, si el capital presente o representado supera el cincuenta por ciento (50%), ya sea en primera o en segunda convocatoria, bastará con que el acuerdo se adopte por mayoría absoluta. [...]*

- *Introducción de un nuevo apartado 1º en el artículo 28 (“Derecho de información durante la junta general”), que en lo sucesivo tendrá la siguiente redacción:*

**“Artículo 28.- Derecho de información durante la junta general**

1. *Durante la celebración de la junta general ordinaria, como complemento de la difusión por escrito del informe anual de gobierno corporativo, el presidente del consejo de administración informará verbalmente a los accionistas, con suficiente detalle, de los aspectos más relevantes del gobierno corporativo de la Sociedad y, en particular, (i) de los cambios acaecidos desde la anterior junta general ordinaria; y (ii) de los motivos concretos por los que la Sociedad no sigue alguna de las recomendaciones sobre buen gobierno aprobadas en España por la autoridad competente y, si existieran, de las reglas alternativas que aplique en esa materia. [...]*

3.5 *Propuesta de modificación de los siguientes artículos incluidos en el Título VII.– Adopción, documentación y publicidad de los acuerdos”: artículo 31 (“Votación de los acuerdos”) y artículo 33 (“Adopción de acuerdos”).*

- *Modificación del artículo 31 (“Votación de los acuerdos”), que en lo sucesivo tendrá la siguiente redacción:*

**“Artículo 31.- Votación de los acuerdos**

1. *Una vez que el asunto haya sido suficientemente debatido, a juicio del presidente, se someterá a votación. Corresponde al presidente fijar el sistema de votación que considere más apropiado y dirigir el proceso correspondiente, ajustándose, en su caso, a las reglas de desarrollo previstas en el presente reglamento.*
2. *El proceso de adopción de acuerdos se desarrollará siguiendo el orden del día previsto en la convocatoria. En relación con cada punto del orden del día, se someterán a votación en primer lugar las propuestas presentadas por el consejo de administración y, a continuación, las presentadas por otros proponentes, según el orden que a tal efecto fije el presidente. Si se hubieren formulado propuestas sobre asuntos sobre los que la junta pueda resolver sin que consten en el orden del día, el presidente decidirá el momento y el orden en que serán sometidas a votación.*
3. *Cada uno de los puntos del orden del día se someterá a votación de forma separada. Asimismo, se votarán separadamente aquellos asuntos que sean sustancialmente independientes y, en particular, (i) el nombramiento,*



*ratificación, reelección o separación de cada consejero, que deberá votarse de forma individual, y (ii) en el caso de modificaciones de estatutos, cada artículo o grupo de artículos que sean sustancialmente independientes. Esta regla no será de aplicación a las propuestas que se configuren como unitarias e indivisibles, como las relativas a la aprobación de un texto completo o refundido de los estatutos o de reglamento de la junta.*

- 4. No obstante, si las circunstancias así lo aconsejan, el presidente podrá resolver que se sometan a votación conjuntamente las propuestas correspondientes a varios puntos del orden del día, en cuyo caso el resultado de la votación se entenderá individualmente reproducido para cada propuesta si ninguno de los asistentes hubiera expresado su voluntad de modificar el sentido de su voto respecto de alguna de ellas. En caso contrario, se reflejarán en el acta las modificaciones de voto expresadas por cada uno de los asistentes y el resultado de la votación que corresponda a cada propuesta como consecuencia de las mismas.*
- 5. Aprobada una propuesta de acuerdo, decaerán automáticamente todas las demás relativas al mismo asunto y que sean incompatibles con ella sin que, por tanto, proceda someterlas a votación.*
- 6. No será necesario que el secretario exponga o dé lectura previa a aquellas propuestas de acuerdo cuyos textos hubiesen sido puestos a disposición de los accionistas con anterioridad a la junta, salvo cuando así lo solicite cualquier accionista o cuando el presidente lo considere conveniente, ya sea en relación con la propuesta en su totalidad o con una parte de ella. 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.*
- 7. Salvo que el presidente acuerde un sistema alternativo, la votación de los acuerdos se realizará conforme al siguiente procedimiento y determinación de voto:*
  - (a) cuando se trate de acuerdos sobre asuntos incluidos en el orden del día, se considerarán votos favorables los correspondientes a todas las acciones concurrentes a la reunión, presentes o representadas, según la lista de asistencia, deducidos los votos correspondientes a:*
    - (i) las acciones cuyos titulares o representantes hayan puesto en conocimiento del secretario, del notario o del personal que les asista su abandono de la sesión con anterioridad a la votación de que se trate;*
    - (ii) las acciones cuyos titulares o representantes manifiesten que votan en contra, en blanco o se abstienen, mediante la comunicación o expresión de su voto o abstención al secretario, al notario o al personal que les asista, para su constancia en acta;*
    - (iii) las acciones cuyos titulares o representantes hayan votado en contra, en blanco o hayan manifestado expresamente su abstención mediante voto por correo o comunicación electrónica, de conformidad con lo previsto en los estatutos sociales y en el presente reglamento.*



- (b) *Cuando se trate de acuerdos sobre asuntos no incluidos en el orden del día, se considerarán votos contrarios los correspondientes a todas las acciones concurrentes a la reunión, presentes o representadas, según la lista de asistencia, deducidos los votos correspondientes a:*
- (i) *las acciones cuyos titulares o representantes hayan puesto en conocimiento del secretario, del notario o del personal que les asista su abandono de la sesión con anterioridad a la votación de que se trate;*
  - (ii) *las acciones cuyos titulares o representantes manifiesten que votan a favor, en blanco o se abstienen, mediante la comunicación o expresión de su voto o abstención al secretario, al notario o al personal que les asista, para su constancia en acta;*
  - (iii) *las acciones cuyos titulares o representantes hayan votado a favor, en blanco o hayan manifestado expresamente su abstención mediante voto por correo o comunicación electrónica, de conformidad con lo previsto en los estatutos sociales y en el presente reglamento.*
8. *No obstante lo establecido en el apartado anterior, el presidente podrá establecer cualquier otro sistema de votación que permita constatar la obtención de los votos favorables necesarios para su aprobación y dejar constancia en acta del resultado de la votación. En todo caso, y sea cual sea el sistema de votación empleado, podrán los accionistas que lo deseen hacer constar en acta su oposición al acuerdo, lo que, si la votación no se hubiere efectuado verbalmente, deberá hacerse mediante manifestación expresa ante el secretario o el notario, si éste asistiere para levantar acta de la junta.*
9. *Para la adopción de cualquier acuerdo no se considerarán como acciones concurrentes presentes, ni tampoco representadas, aquellas que, conforme a la ley y a los estatutos, no puedan ejercitar su derecho de voto. En consecuencia, dichas acciones se deducirán de la lista de asistentes a efectos del cómputo de mayorías.*
10. *Siempre que sea legalmente posible, podrá fraccionarse el voto a fin de que los intermediarios financieros que aparezcan legitimados como accionistas, pero que actúen por cuenta de clientes distintos, puedan emitir sus votos conforme a las instrucciones de éstos. Para ello, los intermediarios financieros tendrán que comunicar a la Sociedad, dentro de los siete (7) días anteriores a la fecha prevista para la celebración de la junta, una lista que indique la identidad de cada cliente, el número de acciones respecto de las cuales ejerce el derecho de voto en su nombre y las instrucciones de voto que haya recibido el intermediario, en su caso.*
11. *El intermediario financiero podrá delegar el voto a un tercero designado por el cliente, sin que pueda limitarse el número de delegaciones otorgadas.*
12. *El ejercicio del derecho de voto en la junta general por accionistas afectados por un conflicto de interés se someterá a la regulación prevista en la ley aplicable en cada momento. En particular, un accionista no podrá ejercitar el derecho de voto correspondiente a sus acciones cuando se trate de adoptar un*



*acuerdo que le libere de una obligación o le conceda un derecho; le facilite cualquier tipo de asistencia financiera, incluida la prestación de garantías a su favor; o le dispense de las obligaciones derivadas del deber de lealtad.”*

- *Modificación del apartado 2º del artículo 33 (“Adopción de acuerdos”), que en lo sucesivo tendrá la siguiente redacción:*

***Artículo 33.- Adopción de acuerdos***

1. *[...].*
2. *Los acuerdos de la junta se adoptarán por mayoría simple de los votos del capital presente o representado, entendiéndose adoptado un acuerdo cuando obtenga más votos a favor que en contra del capital presente o representado. Quedan a salvo los supuestos para los que la Ley de Sociedades de Capital o los estatutos sociales exijan una mayoría superior.*

*En particular, en los supuestos contemplados en el artículo 194 de la Ley de Sociedades de Capital, si el capital presente o representado supera el cincuenta por ciento (50%) bastará con que el acuerdo se adopte por mayoría absoluta. Sin embargo, estos acuerdos se adoptarán con el voto favorable de dos tercios del capital presente o representado cuando en segunda convocatoria concurren accionistas que representen el veinticinco por ciento (25%) o más del capital suscrito con derecho de voto sin alcanzar el cincuenta por ciento (50%). [...]*

\* \* \*

En Madrid, a 17 de marzo de 2015

**ANEXO I**

**TEXTO DEL REGLAMENTO DE LA JUNTA GENERAL CON LAS  
MODIFICACIONES RESALTADAS**

**REGLAMENTO DE LA  
JUNTA GENERAL DE  
ACCIONISTAS DE  
DISTRIBUIDORA  
INTERNACIONAL DE  
ALIMENTACIÓN, S.A.**



## ÍNDICE

EXPOSICIÓN DE MOTIVOS.....	1
TÍTULO I.- INTRODUCCIÓN .....	1
<i>Artículo 1.- Finalidad</i> .....	1
<i>Artículo 2.- Ámbito de aplicación</i> .....	1
<i>Artículo 3.- Vigencia</i> .....	1
<i>Artículo 4.- Difusión</i> .....	1
<i>Artículo 5.- Interpretación</i> .....	<u>21</u>
<i>Artículo 6.- Modificación</i> .....	2
TÍTULO II.- FUNCIÓN, CLASES Y COMPETENCIA DE LA JUNTA GENERAL.....	2
<i>Artículo 7.- Naturaleza de la junta general</i> .....	2
<i>Artículo 8.- Clases de junta general</i> .....	2
<i>Artículo 9.- Competencias de la junta</i> .....	<u>32</u>
TÍTULO III.- CONVOCATORIA DE LA JUNTA GENERAL.....	4
<i>Artículo 10.- Convocatoria de la junta general</i> .....	4
<i>Artículo 11.- Forma de <u>la</u> convocatoria</i> .....	4
<i>Artículo 12. Complemento de convocatoria</i> .....	6
<i>Artículo 13. Derecho de información de los accionistas</i> .....	6
<i>Artículo 14. <del>Derechos</del><u>Derecho</u> de información documental</i> .....	<u>78</u>
TÍTULO IV.- DERECHO DE ASISTENCIA Y REPRESENTACIÓN.....	8
<i>Artículo 15.- Derecho de asistencia</i> .....	8
<i>Artículo 16.- Otros asistentes</i> .....	8
<i>Artículo 17.- Tarjetas de asistencia</i> .....	9

<i>Artículo 18.- Derecho de representación. Forma y medios de la delegación de voto...</i>	9
<i>Artículo 19.- Derecho de representación. Contenido de la delegación de voto. ....</i>	10
<i>Artículo 19.bis.- Conflicto de interés del representante.....</i>	11
<i>Artículo 19.ter.- Solicitud pública de representación .....</i>	12
<b>TÍTULO V.- INFRAESTRUCTURA Y MEDIOS.....</b>	<b>12</b>
<i>Artículo 20.- Lugar de celebración .....</i>	12
<i>Artículo 21.- Infraestructura, medios y servicios de que dispondrá el local.....</i>	12
<b>TÍTULO VI.- DESARROLLO DE LA JUNTA GENERAL.....</b>	<b>13</b>
<i>Artículo 22.- Constitución de la junta general.....</i>	13
<i>Artículo 23.- Presidencia, secretaría y mesa .....</i>	14
<i>Artículo 24.- Funciones del presidente de la junta general.....</i>	14
<i>Artículo 25.- Lista de asistentes .....</i>	15
<i>Artículo 26.- Apertura de la sesión.....</i>	16
<i>Artículo 27.- Intervención de accionistas.....</i>	<del>17</del> <u>16</u>
<i>Artículo 28.- Derecho de información durante la junta general.....</i>	<del>18</del> <u>17</u>
<i>Artículo 29.- Suspensión.....</i>	18
<i>Artículo 30.- Prórroga .....</i>	<del>19</del> <u>18</u>
<b>TÍTULO VII.- ADOPCIÓN, DOCUMENTACIÓN Y PUBLICIDAD DE LOS ACUERDOS.....</b>	<b>19</b>
<i>Artículo 31.- Votación de los acuerdos.....</i>	19
<i>Artículo 32. Emisión del voto a distancia .....</i>	21
<i>Artículo 33.- Adopción de acuerdos.....</i>	<del>22</del> <u>21</u>
<i>Artículo 34.- Finalización de la junta general .....</i>	<del>23</del> <u>22</u>
<i>Artículo 35.- Acta de la junta .....</i>	<del>23</del> <u>22</u>
<i>Artículo 36.- Publicidad de los acuerdos .....</i>	<del>23</del> <u>22</u>
<b>TÍTULO VIII.- FORO ELECTRÓNICO DE ACCIONISTAS.....</b>	<b><del>24</del><u>23</u></b>
<i>Artículo 37.- Foro electrónico de accionistas.....</i>	<del>24</del> <u>23</u>

## **EXPOSICIÓN DE MOTIVOS**

El artículo 512 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital (la "**Ley de Sociedades de Capital**") obliga a las sociedades cotizadas a dotarse de un reglamento de junta general, en el que se regulen todas aquellas materias que atañen a ésta, con respeto a lo previsto en los estatutos sociales y en la [Ley](#).

En cumplimiento de esta previsión, Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A. (en adelante, la "**Sociedad**") adopta este reglamento de la junta general, que sistematiza y desarrolla las pautas de funcionamiento de este órgano social, con el objeto de que los accionistas puedan conocer la forma de ejercicio de sus derechos dentro de la junta general y, por tanto, de incentivar y facilitar su participación en la misma.

## **TÍTULO I.- INTRODUCCIÓN**

### **Artículo 1.- Finalidad**

1. El presente reglamento tiene por objeto establecer y concretar las reglas operativas y de funcionamiento de la junta general de accionistas de la Sociedad, con sujeción en todo caso a lo previsto en la legislación vigente y en los estatutos sociales.
2. Sobre esta base, el reglamento busca promover y facilitar la participación efectiva de los accionistas en la junta general, prestando una especial atención al ejercicio de los derechos políticos que les corresponden, con el fin de contribuir a una formación transparente e informada de la voluntad social.

### **Artículo 2.- Ámbito de aplicación**

Este reglamento será de aplicación a todas las juntas generales de accionistas que celebre la Sociedad.

### **Artículo 3.- Vigencia**

Este reglamento es aprobado por la junta general de accionistas, tiene vigencia indefinida y será de aplicación a partir de la fecha de admisión a cotización en Bolsa de las acciones de la Sociedad.

### **Artículo 4.- Difusión**

Este reglamento, así como sus ulteriores modificaciones, serán objeto de comunicación a la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("[CNMV](#)") y de inscripción en el Registro Mercantil, de acuerdo con la normativa aplicable. Asimismo, el texto vigente del reglamento estará en todo momento a disposición de accionistas e inversores en la página *web* de la Sociedad.

### **Artículo 5.- Interpretación**

1. El presente reglamento [desarrolla y complementa la normativa legal y estatutaria aplicable a la junta general de accionistas, que prevalecerá en caso de contradicción con lo dispuesto en él, y](#) se interpretará de conformidad con las normas legales y estatutarias que sean de aplicación y con los principios y

recomendaciones sobre gobierno corporativo de las sociedades cotizadas, atendiendo fundamentalmente a su espíritu y finalidad.

2. Las cuestiones que puedan suscitarse en relación con la aplicación e interpretación de este reglamento durante el desarrollo de la junta general serán resueltas por la mesa de la propia junta.

#### **Artículo 6.- Modificación**

1. El consejo de administración podrá proponer a la junta general de accionistas la modificación del presente reglamento cuando, a su juicio, lo considere conveniente o necesario. La propuesta de modificación deberá acompañarse de un informe justificativo.
2. En el ejercicio de esta facultad, el consejo de administración procurará prestar especial atención a las propuestas o sugerencias de mejora que puedan formular los accionistas individualmente o, en su caso, a través de sus asociaciones.

### **TÍTULO II.- FUNCIÓN, CLASES Y COMPETENCIA DE LA JUNTA GENERAL**

#### **Artículo 7.- Naturaleza de la junta general**

1. La junta general es el órgano supremo y soberano de la Sociedad, que agrupa a todos los accionistas debidamente convocados para deliberar y decidir, por las mayorías exigidas en cada caso por la ley o los estatutos, sobre los asuntos de su competencia, así como para ser informados de aquellos otros asuntos que considere oportuno el consejo de administración.
2. Los acuerdos de la junta general vinculan a todos los accionistas, incluyendo a los ausentes, los disidentes, los que se abstengan de votar y los que carezcan del derecho de voto, así como a los administradores de la Sociedad, sin perjuicio en todo caso del derecho de impugnación que pudiera asistirles.

#### **Artículo 8.- Clases de junta general**

1. Las juntas generales podrán ser ordinarias o extraordinarias.
2. La junta general ordinaria, previamente convocada al efecto, se reunirá necesariamente dentro de los seis primeros meses de cada ejercicio social, para, en su caso, aprobar la gestión social, las cuentas del ejercicio anterior y resolver sobre la aplicación del resultado. También podrá adoptar acuerdos sobre cualquier otro asunto de su competencia, siempre que conste en el orden del día (salvo que ello no sea legalmente exigible) y que la junta se haya constituido con la concurrencia del capital requerido.
3. Cualquier otra junta que no sea la prevista en el apartado anterior tendrá la consideración de junta general extraordinaria.

#### **Artículo 9.- Competencias de la junta**

1. La junta general será competente para deliberar y adoptar acuerdos sobre todos los asuntos que la Ley y los estatutos sociales reserven a su decisión y, en general, sobre todas las materias que, dentro de su ámbito legal de competencia, le sean sometidas por el consejo de administración o por los accionistas, en los supuestos y en la forma prevista legal y estatutariamente.
2. En particular, la junta general decidirá sobre las siguientes cuestiones:

- (a) Determinación del número de consejeros, dentro de los límites establecidos por los estatutos sociales.
- (b) Nombramiento y separación de los consejeros, así como ratificación de los consejeros designados por cooptación.
- ~~(c) Aprobación, en su caso, del establecimiento de sistemas de retribución de los consejeros consistentes en la entrega de acciones o de derechos sobre ellas o que estén referenciados al valor de las acciones.~~
- ~~(c)~~ ~~(d)~~ Aprobación, con carácter consultivo y como punto separado del orden del día, del informe anual sobre las remuneraciones de los consejeros.
- ~~(d)~~ ~~(e)~~ Nombramiento y separación de los auditores de cuentas y de los liquidadores, en su caso.
- ~~(e)~~ ~~(f)~~ Censura de la gestión social y aprobación, en su caso, Aprobación de las cuentas del ejercicio anterior y, de la ~~propuesta de~~ aplicación del resultado y de la gestión social.
- ~~(f)~~ ~~(g)~~ Aumento y reducción del capital social, así como delegación en el consejo de administración de la facultad de aumentar el capital.
- (g) La supresión o limitación del derecho de suscripción preferente.
- (h) Emisión de obligaciones y de otros valores negociables y delegación en el consejo de administración de la facultad de su emisión.
- (i) Autorización para la adquisición derivativa de acciones propias.
- (j) Aprobación y modificación ~~de~~ de este reglamento de la junta general.
- (k) Modificación de los estatutos sociales.
- (l) La aprobación de la política de remuneraciones de los consejeros en los términos establecidos en la ley.
- (m) La aprobación del establecimiento de sistemas de retribución de los consejeros de la Sociedad consistentes en la entrega de acciones o de derechos sobre ellas o que estén referenciados al valor de las acciones.
- (n) La dispensa a los consejeros de las prohibiciones derivadas del deber de lealtad, cuando la autorización corresponda legalmente a la junta general de accionistas, así como de la obligación de no competir con la Sociedad.
- (o) ~~(l)~~ Fusión La fusión, escisión, transformación, disolución y cesión global ~~de~~ de activo y ~~del~~ pasivo de la Sociedad.
- (p) ~~(m)~~ Traslado del domicilio de la Sociedad al extranjero.
- (q) ~~(n)~~ La transformación la Sociedad en una compañía holding, mediante "filialización" ~~o~~, incorporación o transferencia a entidades dependientes de actividades esenciales desarrolladas hasta ese momento por la propia Sociedad, incluso aunque ésta mantenga el pleno dominio de aquéllas. Se presumirá el carácter esencial de las actividades cuando el importe de la operación supere el veinticinco por ciento (25%) del total de activos del balance.
- (r) ~~(o)~~ La adquisición ~~o~~, enajenación o aportación a otra sociedad de activos ~~operativos esenciales, cuando entrañe una modificación efectiva del objeto social~~

esenciales. Se presumirá el carácter esencial del activo cuando el importe de la operación supere el veinticinco por ciento (25%) del valor de los activos que figuren en el último balance aprobado.

(s) ~~(p)~~ Las La disolución de la Sociedad y las operaciones cuyo efecto sea equivalente al de la liquidación de la Sociedad, así como la aprobación del balance de liquidación.

(t) El ejercicio de la acción social de responsabilidad frente a los consejeros y liquidadores

(u) ~~(q)~~ Cualquier otro asunto que determinen la ley o los estatutos o que sea sometido a su decisión por el consejo de administración ~~acuerde someter a su decisión.~~

### TÍTULO III.- CONVOCATORIA DE LA JUNTA GENERAL

#### Artículo 10.- Convocatoria de la junta general

1. La junta general habrá de ser formalmente convocada por el consejo de administración, que podrá hacerlo siempre que lo considere necesario o conveniente para los intereses sociales.
2. No obstante, el consejo de administración deberá convocar necesariamente la junta general en los siguientes casos:
  - (a) en el supuesto de la junta general ordinaria previsto en el artículo 8.2 anterior; y
  - (b) cuando lo soliciten uno o varios accionistas que sean titulares de, al menos, el ~~cinco~~ tres por ciento (3%) del capital social, expresando en la solicitud los asuntos a tratar. En este caso, la junta deberá ser convocada para celebrarse dentro del plazo dispuesto en la ~~Ley~~ ley. El consejo de administración confeccionará el orden del día, incluyendo necesariamente el asunto o asuntos que hubieran sido objeto de solicitud y, en su caso, cualquier otro que considere oportuno o conveniente.
3. Si la junta general, debidamente convocada, no se celebre en primera convocatoria, ni se hubiese previsto en el anuncio la fecha de la segunda, la celebración de ésta deberá ser anunciada, con el mismo orden del día y los mismos requisitos de publicidad que la primera, dentro de los quince (15) días siguientes a la fecha de la junta no celebrada y con al menos diez (10) días de antelación a la fecha fijada para la reunión.

#### Artículo 11.- Forma de la convocatoria

1. La junta general será convocada por el consejo de administración mediante anuncio publicado (i) en el Boletín Oficial del Registro Mercantil o en uno de los diarios de mayor circulación en España, (ii) en la página *web* de la Sociedad ([www.diacorporate.com](http://www.diacorporate.com)) y (iii) en la página *web* de la ~~Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV")~~ CNMV, mediante comunicación de hecho relevante, con una antelación mínima de un (1) mes, salvo en los casos en que la ley prevea un plazo distinto, a la fecha prevista para la celebración de la reunión.
2. El anuncio de convocatoria expresará el carácter de ordinaria o extraordinaria, el nombre de la Sociedad, el lugar, fecha y hora de celebración en primera

convocatoria y, en su caso, segunda convocatoria, así como el orden del día redactado con claridad y precisión en que figurarán los asuntos que hayan de tratarse, y el cargo de la persona o personas que realicen la convocatoria. Entre la primera y la segunda reunión deberá mediar, por lo menos, un plazo de veinticuatro (24) horas. En la medida de lo posible, se advertirá a los accionistas sobre la mayor probabilidad de que la junta general se celebre en primera o segunda convocatoria.

3. Asimismo, el anuncio incluirá los requisitos exigidos para poder asistir a la junta general y los medios de acreditarlos ante la Sociedad, así como la fecha en la que el accionista deberá tener registradas a su nombre las acciones para poder participar y votar en la junta general, el lugar y la forma en que puede obtenerse el texto completo de los documentos y propuestas de acuerdo y la dirección de la página *web* de la Sociedad en que estará disponible la información.
4. El anuncio contendrá información clara y exacta de los trámites que los accionistas deberán seguir para participar y emitir su voto en la junta general, incluyendo el derecho a solicitar información, a incluir puntos en el orden del día y a presentar propuestas de acuerdo, así como el plazo de ejercicio de este derecho.
5. El anuncio de la convocatoria de la junta general, además de las menciones legalmente exigidas, expresará la fecha en la que el accionista deberá tener registradas a su nombre las acciones para poder participar y votar en la junta general, el lugar y la forma en que puede obtenerse el texto completo de los documentos y propuestas de acuerdo, y la dirección de la página *web* de la Sociedad en que estará disponible la información.
6. ~~5-~~ En el anuncio de convocatoria figurará también información sobre el sistema para la emisión de voto por representación, los formularios que deban utilizarse para la delegación de voto y los medios que deban emplearse para que la Sociedad pueda aceptar una notificación por vía electrónica de las representaciones conferidas. Igualmente, el anuncio contendrá los procedimientos establecidos para la emisión del voto a distancia, ya sea por correo o por medios electrónicos.
7. ~~6-~~ Desde la fecha de publicación del anuncio de convocatoria hasta, por lo menos, la celebración de la junta general, se incorporará a la página *web* de la Sociedad toda la información que legalmente deba ponerse a disposición de los accionistas y aquella que se estime conveniente para facilitar la asistencia de los accionistas a la junta general y su participación en ella, incluyendo, al menos, la siguiente:
  - (a) El anuncio de la convocatoria.
  - (b) El número total de acciones y derechos de voto en la fecha de la convocatoria, desglosado por clases de acciones, si existieran.
  - (c) Los documentos que deban ser objeto de presentación a la junta general, con información sobre el orden del día, y, en particular, los informes de administradores, auditores de cuentas y expertos independientes.
  - (d) ~~(b) Los documentos que se presentarán a la junta general, con información sobre el orden del día, destacando, en particular, (i) los informes de administradores, de auditores de cuentas y de expertos independientes; (ii) los~~ textos completos de las propuestas de acuerdo ~~o, en el caso de no existir,~~ sobre todos y cada uno de los puntos del orden del día o, en relación con aquellos puntos de carácter meramente informativo, un informe de los órganos competentes comentando

cada uno de ~~los puntos del orden del día, así como~~ dichos puntos. A medida que se reciban, se incluirán también las propuestas de acuerdo presentadas por los accionistas, en su caso, por los accionistas conforme al ~~apartado cuarto del artículo 12 del presente reglamento; así como (iii) cualquier otra información relevante que puedan precisar los accionistas para emitir su voto.~~

~~(e) El número total de acciones y derechos de voto en la fecha de la convocatoria, desglosado por clases de acciones, si existieran.~~

~~(e)~~ ~~(d)~~ En caso de que se proponga a la junta general un acuerdo de nombramiento, reelección o ratificación de consejero, se incluirá la identidad, el currículo y la categoría a la que pertenezca cada uno de ellos, incluyendo (i) información sobre el perfil profesional y biográfico del consejero; (ii) la indicación de los otros consejos de administración a los que pertenezca, se trate o no de sociedades cotizadas, así como sobre las demás actividades retribuidas relevantes que realice, cualquiera que sea su naturaleza; (iii) indicación de la categoría de consejero a la que pertenezca, ~~según corresponda~~, señalándose, en el caso de consejeros dominicales, el accionista al que represente o con quien tenga vínculos; y, en su caso, (iv) la fecha de su primer nombramiento como consejero de la Sociedad, así como de ~~los~~ las posteriores reelecciones, y las acciones de la Sociedad, u opciones sobre ellas, de las que sea titular. En caso de tratarse de persona jurídica, la información deberá incluir la correspondiente a la persona física que se vaya a nombrar para el ejercicio permanente de las funciones propias del cargo.

~~(f)~~ ~~(e)~~ Los cauces de comunicación existentes entre la Sociedad y los accionistas y, en particular, las explicaciones pertinentes para el ejercicio del derecho de información del accionista, con indicación de las direcciones de correo postal y electrónico a las que puedan dirigirse.

~~(g)~~ ~~(f)~~ Los medios y procedimientos para conferir la representación en la junta general.

~~(h)~~ ~~(g)~~ Los medios y procedimientos para el ejercicio del voto por representación y a distancia en la junta general, incluidos en su caso los formularios para acreditar la asistencia y el ejercicio del voto por medios telemáticos.

~~(h)~~ En el caso de que no puedan publicarse en la página web por causas técnicas, la Sociedad indicará en ésta cómo obtener los formularios en papel, que enviará a todo accionista que lo solicite. Cualquier información adicional que, a juicio del consejo de administración, contribuya a mejorar el conocimiento por los accionistas de la forma de ejercitar sus derechos en relación con la junta general y de los asuntos a tratar en la misma, así como cualquier otra información relevante que puedan precisar los accionistas para emitir su voto.

8. La Sociedad realizará sus mejores esfuerzos para incorporar a su página web corporativa, tan pronto como sea posible a partir de la fecha del anuncio de convocatoria, una versión en inglés (sin carácter vinculante y no asumiendo la Sociedad responsabilidad alguna sobre su contenido) de la información y los documentos principales relacionados con la junta general de accionistas. En caso de discrepancia entre las versiones en castellano e inglés, prevalecerán las primeras.

## Artículo 12. Complemento de convocatoria

1. Los accionistas que representen, al menos, el ~~cinco (5)~~ tres por ciento (3%) del capital social podrán solicitar que se publique un complemento a la convocatoria de la junta general ordinaria, incluyendo uno o más puntos en el orden del día, siempre que los nuevos puntos vayan acompañados de una justificación o, en su caso, de una propuesta de acuerdo justificada.
2. El ejercicio de este derecho deberá hacerse mediante notificación fehaciente que habrá de recibirse en el domicilio social dentro de los cinco (5) días siguientes a la publicación de la convocatoria.
3. El complemento de la convocatoria deberá publicarse , como mínimo, con quince (15) días de antelación ~~, como mínimo,~~ a la fecha establecida para la reunión de la junta. La falta de publicación del complemento de la convocatoria en el plazo legalmente fijado será causa de ~~nulidad~~ impugnación de la junta.
4. Asimismo, los accionistas que representen al menos el ~~cinco (5)~~ tres por ciento (3%) del capital social podrán, en el mismo plazo de los cinco (5) días siguientes a la publicación de la convocatoria, presentar propuestas fundamentadas de acuerdo sobre asuntos ya incluidos o que deban incluirse en el orden del día de la junta convocada. La Sociedad asegurará la difusión de estas propuestas de acuerdo y de la documentación que, en su caso, se adjunte entre el resto de accionistas, y hará público el modelo de tarjeta de asistencia o formulario de delegación de voto a distancia con las modificaciones precisas para que puedan votarse los nuevos puntos del orden del día y propuestas alternativas de acuerdo en los mismos términos que los propuestos por el consejo de administración.

## Artículo 13. Derecho de información de los accionistas

1. La Sociedad procurará cumplir las obligaciones de información que le corresponden frente a los accionistas preferentemente a través de su página *web*, sin perjuicio del derecho de los accionistas a solicitar la información en forma escrita, de acuerdo con la legislación aplicable.
2. Desde el mismo día de publicación de la convocatoria de la junta general y hasta el ~~séptimo~~ quinto día anterior, inclusive, al previsto para su celebración ~~en primera convocatoria~~, los accionistas podrán solicitar las informaciones o aclaraciones que estimen precisas acerca de los asuntos comprendidos en el orden del día o formular por escrito las preguntas que estimen pertinentes ~~acerca de los asuntos comprendidos en el orden del día~~. Además, con la misma antelación y forma, ~~o verbalmente durante la celebración de la Junta,~~ los accionistas podrán solicitar a los administradores las aclaraciones que estimen precisas acerca de la información accesible al público que ~~se la Sociedad~~ hubiera facilitado ~~por la Sociedad~~ a la CNMV desde la celebración de la última junta general y acerca del informe del auditor.
3. Durante la celebración de la junta general, los accionistas 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, el consejo de administración facilitará ~~esa~~ la información solicitada por escrito dentro de los siete (7) días siguientes ~~a la~~ al de terminación de la junta general.

4. 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.
5. 4-El consejo de administración estará obligado a facilitar la información solicitada conforme a los párrafos precedentes en la forma y dentro de los plazos previstos por los estatutos sociales, este reglamento y la ~~Ley~~ley, salvo en los casos en que:
- ~~su publicidad pueda perjudicar, a juicio del presidente, los intereses sociales;~~la información solicitada sea innecesaria para la tutela de los derechos del socio, existan razones objetivas para considerar que podría utilizarse para fines extrasociales o su publicidad perjudique a la Sociedad o a las sociedades vinculadas;
  - la petición de información o aclaración solicitada no se refiera a asuntos comprendidos en el orden del día ni a la información accesible al público que se hubiera facilitado por la Sociedad a la CNMV desde la celebración de la última junta general;
  - con anterioridad a la formulación de la pregunta, la información solicitada esté ~~elara y directamente~~disponible de manera clara, directa y expresa para todos los accionistas en la página web de la Sociedad bajo el formato pregunta-respuesta; o
  - así resulte de disposiciones legales o reglamentarias o de resoluciones judiciales.

No obstante lo anterior, no procederá la excepción indicada en el inciso (a) anterior en los casos en que la solicitud de información esté apoyada por accionistas que representen, al menos, el veinticinco ~~(25)~~ por ciento (25%) del capital social.

6. 5-El consejo de administración podrá facultar a cualquiera de sus miembros, a su secretario, a su vicesecretario o a cualquier otra persona que tenga por conveniente para que, cualquiera de ellos, en nombre y representación del consejo de administración, responda a las solicitudes de información formuladas por los accionistas.
7. Las asociaciones de accionistas que se hubieran constituido en la Sociedad y que representen, al menos, el uno por ciento (1%) del capital social, así como los accionistas que tengan, individual o conjuntamente, una participación de, al menos, el tres por ciento (3%) del capital social, tendrá derecho a obtener en cualquier momento los datos correspondientes a los accionistas, a efectos de facilitar su comunicación con los mismos para el ejercicio de sus derechos y la mejor defensa de sus intereses comunes, en los términos establecidos en la ley.

#### **Artículo 14. Derecho de información documental**

- En todos los supuestos en que la ~~Ley~~ley así lo exija, se pondrán a disposición de los accionistas los informes y documentos que sean preceptivos, sin perjuicio de su difusión a través de la página web de la Sociedad.
- En concreto, desde la fecha de publicación de la convocatoria de la junta general de accionistas, cualquier accionista podrá examinar en el domicilio social las propuestas de acuerdos, los informes y demás documentación relativa a los asuntos comprendidos en el orden del día cuya puesta a disposición sea exigible

conforme a la [Ley](#) y a los estatutos. Además, en los casos en que legalmente proceda, los accionistas podrán solicitar la entrega o envío gratuito del texto íntegro de los documentos puestos a su disposición.

3. Cuando la junta general haya de proceder a la aprobación de las cuentas anuales, desde la publicación de la convocatoria cualquier accionista podrá obtener de la Sociedad, de forma inmediata y gratuita, en el domicilio social, las cuentas anuales, el informe de gestión y el informe de los auditores de cuentas, tanto individuales como, en su caso, consolidadas.
4. Igualmente, cuando la junta general tenga previsto adoptar un acuerdo de modificación de los estatutos sociales, los accionistas tendrán derecho desde la publicación de la convocatoria a examinar en el domicilio social el texto íntegro de la modificación propuesta y del informe escrito sobre la misma del consejo de administración o, en su caso, del o los accionistas autores de la propuesta, así como a pedir la entrega o el envío gratuito de dichos documentos.
5. El consejo de administración valorará la conveniencia de poner a disposición de los accionistas, con ocasión de la convocatoria de la junta general, cualquier información adicional que contribuya a mejorar el conocimiento por los accionistas de la forma de ejercitar sus derechos en relación con la junta general y de los asuntos a tratar en la misma, tales como guías para el accionista, etc.

#### **TÍTULO IV.- DERECHO DE ASISTENCIA Y REPRESENTACIÓN**

##### **Artículo 15.- Derecho de asistencia**

1. Podrán asistir a la junta general todos los accionistas, con independencia del número de acciones de su titularidad.
2. Para el ejercicio del derecho de asistencia, los accionistas deberán tener inscritas las acciones representativas de dicho capital en el correspondiente registro de anotaciones en cuenta con, al menos, cinco [\(5\)](#) días de antelación a [aquél](#) en que haya de celebrarse la junta. Esta circunstancia deberá acreditarse por medio de la oportuna tarjeta de asistencia o certificado de legitimación expedido por la entidad o entidades encargadas de la llevanza del registro de anotaciones en cuenta o de cualquier otra forma admitida por la legislación vigente.

##### **Artículo 16.- Otros asistentes**

1. Los miembros del consejo de administración deberán asistir a las juntas generales. En todo caso, la inasistencia de cualquiera de ellos no impedirá la válida constitución de la junta.
2. Los directivos, gerentes, técnicos y demás personas que presten sus servicios en o para la Sociedad podrán ser autorizados por el presidente de la junta general para asistir a la misma.
3. Con el objeto de promover una mayor difusión del desarrollo de la junta general y de los acuerdos adoptados, el presidente podrá autorizar igualmente el acceso de medios de comunicación, de analistas financieros, de otros expertos y de las demás personas que, a su juicio, tengan interés en la buena marcha de los asuntos sociales. También podrán asistir a la junta general todas aquellas personas a quienes el presidente del consejo de administración haya cursado la oportuna invitación.

4. No obstante lo previsto en los dos párrafos precedentes, la junta general podrá revocar las autorizaciones para asistir cursadas por el presidente.

#### **Artículo 17.- Tarjetas de asistencia**

1. Las entidades participantes en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores (Iberclear) podrán expedir las tarjetas de asistencia a la junta general a favor de sus respectivos accionistas depositantes. La Sociedad podrá igualmente facilitar dichas tarjetas, contra depósito de los documentos acreditativos de la titularidad de las acciones.
2. La Sociedad propondrá a dichas entidades el formato de la tarjeta de asistencia que deba expedirse a favor de los accionistas, procurando que las tarjetas emitidas por tales entidades sean uniformes e incorporen un código de barras u otro sistema que permita realizar su lectura electrónica para facilitar el cómputo informático de los asistentes a la reunión, así como la fórmula a la que deberá ajustarse tal documento para delegar la representación en la reunión a favor de otra persona, que deberá también prever el sentido del voto del representante para cada una de las propuestas de acuerdo formuladas por el consejo de administración para cada punto del orden del día, en caso de ausencia de instrucciones específicas del accionista representado. La tarjeta de asistencia podrá prever igualmente la identidad del representante a falta de designación expresa por el accionista representado.
3. La falta de tarjeta sólo podrá ser suplida mediante el correspondiente certificado de legitimación que acredite el cumplimiento de los requisitos de asistencia.

#### **Artículo 18.- Derecho de representación. Forma y medios de la delegación de voto**

1. Los accionistas podrán participar en la junta general asistiendo personalmente o haciéndose representar por medio de otra persona, aunque no sea accionista.
2. La representación deberá conferirse con carácter especial para cada junta, sin perjuicio de lo previsto en el artículo 187 de la Ley de Sociedades de Capital para los casos de representación familiar y de otorgamiento de poderes generales.
3. La representación deberá conferirse por escrito, utilizando la fórmula de delegación impresa en la tarjeta de asistencia o mediante cualquier otra admitida en Derecho, o por medios de comunicación a distancia que garanticen adecuadamente la representación conferida y la identidad del representante y representado.
4. En caso de que la representación se confiera por medios de comunicación a distancia, sólo se reputará válida la que se efectúe:
  - (a) mediante correspondencia postal, remitiendo a la Sociedad la tarjeta de asistencia emitida por la entidad encargada del registro de anotaciones en cuenta debidamente firmada y cumplimentada por el accionista, o por cualquier otro medio escrito que, a juicio del consejo de administración en acuerdo previo adoptado al efecto, garantice adecuadamente la representación conferida y la identidad del representante y representado;  
o
  - (b) a través de medios de comunicación electrónica que garanticen debidamente la representación otorgada y la identidad del representante y representado. Será válida la representación conferida por estos medios

cuando el documento electrónico en cuya virtud se confiere incorpore la firma electrónica legalmente reconocida empleada por el representado u otra clase de identificación del accionista que el consejo de administración autorice, mediante acuerdo previo adoptado al efecto, a la que se acompañará copia en formato electrónico de la tarjeta de asistencia y delegación.

5. La representación conferida por cualquiera de los citados medios de comunicación a distancia habrá de recibirse por la Sociedad con al menos veinticuatro (24) horas de antelación a la fecha de celebración de la junta general en primera convocatoria. En caso contrario, la representación se tendrá por no otorgada para la convocatoria en relación con la que no se cumpla el referido plazo.
6. El consejo de administración queda facultado para desarrollar las previsiones anteriores estableciendo las reglas, medios y procedimientos adecuados al estado de la técnica para instrumentar el otorgamiento de la representación por medios electrónicos, ajustándose en su caso a las normas que se dicten al efecto.
7. En caso de que se hayan emitido instrucciones por parte del accionista representado, el representante emitirá el voto con arreglo a las mismas y tendrá la obligación de conservar dichas instrucciones durante un año desde la celebración de la junta correspondiente.
8. El representante podrá tener la representación de más de un accionista sin limitación en cuanto al número de accionistas representados. Cuando un representante tenga representaciones de varios accionistas, podrá emitir votos de signo distinto en función de las instrucciones dadas por cada accionista.
9. En todo caso, el número de acciones representadas se computará para la válida constitución de la junta.

**Artículo 19.- Derecho de representación. Contenido de la delegación de voto.**

1. Los documentos que recojan las representaciones para la junta general deberán contener o llevar anejo el orden del día, así como la solicitud de instrucciones para el ejercicio del derecho de voto y la indicación del sentido en que votará el representante de no impartirse instrucciones expresas. En este caso, se entenderá que la representación se pronuncia por el voto favorable a todas las propuestas de acuerdo formuladas por el consejo de administración sobre los asuntos incluidos en el orden del día. Igualmente, salvo indicación contraria del accionista, la representación se extenderá a los asuntos que, no figurando en el orden del día y siendo, por tanto, ignorados en la fecha de la delegación, puedan someterse a votación en la junta, en cuyo caso el representante emitirá el voto en el sentido que considere más favorable para los intereses de la Sociedad y del representado. La misma regla se aplicará en relación con las propuestas que puedan someterse a decisión de la junta y que no hubiesen sido formuladas por el consejo de administración.
2. Los documentos que recojan las representaciones para la junta general deberán incluir igualmente la identidad del representado y del representante. En caso de no especificarse, se entenderá que la representación ha sido otorgada, indistintamente, a favor del presidente del consejo de administración, del consejero delegado, en su caso, o del secretario del consejo de administración, o de cualquier otro miembro del órgano de administración que, a este efecto, se determine con carácter especial en cada convocatoria.

3. La representación es siempre revocable. En todo caso, la asistencia personal a la junta general del accionista representado, ya sea físicamente o por haber emitido el voto a distancia, tendrá valor de revocación de la representación otorgada, sea cual fuere la fecha de ésta.
4. El presidente de la junta general o, por su delegación, el secretario de la misma, está facultado para determinar la validez de las representaciones conferidas y el cumplimiento de los requisitos de asistencia a la junta, resolviendo todas las dudas que puedan suscitarse a este respecto. En el ejercicio de esta función, se antepondrá en todo momento el derecho de participación de los accionistas en la junta general, por lo que se procurará considerar únicamente como inválidos o ineficaces los documentos que carezcan de los requisitos mínimos imprescindibles y siempre que estos defectos no se hayan subsanado.

#### **Artículo 19.bis.- Conflicto de interés del representante**

1. Antes de su nombramiento, el representante deberá informar con detalle al accionista de si existe situación de conflicto de interés. Asimismo, si el conflicto fuese posterior al nombramiento, y no se hubiese advertido al accionista representado de su posible existencia, el representante deberá informarle de ello inmediatamente. En cualquiera de los casos, estando el representante en situación de conflicto de interés sin haber recibido nuevas instrucciones de voto precisas para cada uno de los asuntos sobre los que el representante tenga que votar en nombre del accionista, deberá éste abstenerse de emitir el voto.
2. Sin perjuicio de lo anterior, en caso de que el representante se halle en conflicto de interés, y salvo indicación en contrario del accionista, se entenderá que el representado ha designado, además, como representantes, solidaria y sucesivamente, al presidente de la junta general y, si éste estuviese en situación de conflicto de interés, al secretario de la junta general y, si éste estuviese a su vez en situación de conflicto de interés, al vicesecretario del consejo de administración, en caso de haber sido nombrado.
3. Puede existir un conflicto de intereses a los efectos del presente artículo, en particular, cuando el representante se encuentre en alguna de estas situaciones:
  - a) Que sea un accionista de control de la Sociedad o una entidad controlada por él.
  - b) Que sea un miembro del consejo de administración, de gestión o de supervisión de la Sociedad o del accionista de control o de una entidad controlada por éste. En el caso de que se trate de un administrador, se aplicará lo dispuesto en el apartado tercero del siguiente artículo.
  - c) Que sea un empleado o un auditor de la Sociedad, del accionista de control o de una entidad controlada por éste.
  - d) Que sea una persona física vinculada con las anteriores. Se considerarán personas físicas vinculadas: el cónyuge o quién lo hubiera sido dentro de los dos (2) años anteriores, o las personas que convivan con análoga relación de afectividad o hubieran convivido habitualmente dentro de los dos (2) años anteriores, así como los ascendientes, descendientes y hermanos y sus cónyuges respectivos.

### **Artículo 19.ter.- Solicitud pública de representación**

1. En los supuestos en que los administradores, las entidades depositarias de las acciones o las encargadas del registro de anotaciones en cuenta soliciten la representación para sí o para otro, y en general siempre que una misma persona ostente la representación de más de tres accionistas, se aplicará el régimen de la solicitud pública de representación del artículo 186 de la Ley de Sociedades de Capital. En particular, el documento en el que conste la representación deberá contener las menciones previstas en los apartados primero y segundo del artículo 19 anterior.
2. Cuando los consejeros, o cualquier otra persona por cuenta o interés de cualquier de ellos, hubiera formulado solicitud pública de representación, el consejero que la obtenga no podrá ejercitar el derecho de voto correspondiente a las acciones representadas en aquellos puntos del orden del día en los que se encuentre en conflicto de intereses, salvo que hubiese recibido de representante instrucciones de voto precisas para cada uno de dichos puntos conforme a lo previsto en la ley.
3. En todo caso, se entenderá que el consejero se encuentra en conflicto de intereses respecto de las siguientes decisiones:
  - a) Su nombramiento, reelección o ratificación como consejero.
  - b) Su destitución, separación o cese como tal.
  - c) El ejercicio contra él de la acción social de responsabilidad.
  - d) La aprobación o ratificación, cuando proceda, de operaciones de la Sociedad con el consejero de que se trate, con sociedades controladas por él o a las que represente o personas que actúen por su cuenta.
4. La delegación podrá también incluir aquellos puntos que, aun no previstos en el orden del día de la convocatoria, sean tratados, por así permitirlo la ley, en la junta, aplicándose también lo previsto en el apartado anterior.

## **TÍTULO V.- INFRAESTRUCTURA Y MEDIOS**

### **Artículo 20.- Lugar de celebración**

La junta general se celebrará en el lugar que indique la convocatoria, que podrá ser dentro del municipio en que la Sociedad tenga su domicilio social o en cualquier otro municipio de la provincia de Madrid. Si en la convocatoria no figurase el lugar de celebración, se entenderá que la reunión tendrá lugar en el domicilio social.

### **Artículo 21.- Infraestructura, medios y servicios de que dispondrá el local**

1. Con el fin de asegurar el correcto ejercicio del derecho de asistencia a la junta general, así como de garantizar la seguridad de los asistentes y el buen desarrollo de la junta general, se establecerán los sistemas de control de acceso y las medidas de vigilancia y protección que el consejo de administración considere adecuados.
2. El desarrollo íntegro de la junta general podrá ser objeto de transmisión o grabación audiovisual, total o parcial, si así lo determina su presidente. Los asistentes no podrán utilizar aparatos de fotografía, vídeo, grabación de imagen y/o sonido, o equipos similares en la sala en donde se desarrolle la junta general, salvo en la medida en que lo permita el presidente. En el acceso podrán

establecerse mecanismos de control que faciliten el cumplimiento de esta previsión.

3. En el momento de acceder al local donde se celebre la reunión de la junta general, se pondrá a disposición de los asistentes el texto íntegro de las propuestas de acuerdo que haya formulado el consejo de administración para su sometimiento a la junta general en relación con cada uno de los puntos del orden del día. Se exceptúan, en su caso, las propuestas que hayan sido formuladas inmediatamente antes de la celebración de la junta general y que, por esa razón, no puedan entregarse por escrito a los asistentes. Asimismo, también se pondrá a disposición de los asistentes copia de los informes de administradores y demás documentación que, por mandato legal o estatutario, hayan sido puestos a disposición de los accionistas en relación con dichas propuestas de acuerdo.
4. Si por cualquier motivo fuera necesario celebrar la reunión de la junta general en salas separadas, se dispondrán los medios audiovisuales que permitan la intercomunicación entre ellas en tiempo real y, por tanto, su desarrollo en unidad de acto. En el supuesto de que las salas estuvieran localizadas en recintos diferentes, la reunión se entenderá celebrada en donde radique la mesa de la junta. Los asistentes a cualquiera de los lugares indicados se considerarán, en la medida en que cumplan los requisitos establecidos en este reglamento y en los estatutos, como asistentes a la junta general.

## **TÍTULO VI.- DESARROLLO DE LA JUNTA GENERAL**

### **Artículo 22.- Constitución de la junta general**

1. La junta general quedará válidamente constituida, en primera convocatoria, cuando los accionistas presentes o representados, posean, al menos, el veinticinco por ciento (25%) del capital suscrito con derecho a voto. En segunda convocatoria será válida la constitución, cualquiera que sea el capital concurrente a la misma.
2. De conformidad con el artículo 194 de la Ley de Sociedades de Capital, para que la junta general, ordinaria o extraordinaria, pueda acordar válidamente el aumento o la reducción del capital y cualquier otra modificación de los estatutos sociales, la emisión de obligaciones, la supresión o la limitación del derecho de adquisición preferente de nuevas acciones, así como la transformación, la fusión, la escisión o la cesión global del activo y pasivo y el traslado del domicilio al extranjero, será necesaria, en primera convocatoria, la concurrencia de accionistas presentes o representados, que posean al menos, el cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito con derecho a voto. En segunda convocatoria, será suficiente la concurrencia del veinticinco por ciento (25%) de dicho capital, si bien, cuando concurren accionistas, presentes o representados, que representen menos del cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito con derecho a voto, los acuerdos a que se refiere el presente párrafo sólo podrán adoptarse válidamente con el voto favorable de los dos tercios del capital presente o representado en la junta. En todo caso, si el capital presente o representado supera el cincuenta por ciento (50%), ya sea en primera o en segunda convocatoria, bastará con que el acuerdo se adopte por mayoría absoluta.
3. Si para adoptar válidamente un acuerdo respecto de alguno o varios de los puntos del orden del día de la junta general fuera necesario, de conformidad con la normativa legal o estatutaria aplicable, la asistencia de un determinado porcentaje

del capital social y este porcentaje no se alcanzara, o si se precisara el consentimiento de determinados accionistas interesados y éstos no estuviesen presentes o representados, la junta general se limitará a deliberar sobre aquellos puntos del orden del día que no requieren para adoptar válidamente acuerdos la asistencia de dicho porcentaje del capital o de tales accionistas.

4. Las ausencias que se produzcan una vez constituida la junta general no afectarán a la validez de su constitución.

#### **Artículo 23.- Presidencia, secretaría y mesa**

1. La mesa de la junta general, que se constituirá a la hora prevista para la celebración de la junta general, estará constituida por el presidente, por el secretario de la junta general y por los miembros del consejo de administración que asistan a la reunión.
2. La junta general será presidida por el presidente del consejo de administración y, a falta de éste, por el vicepresidente que corresponda según su orden de prelación. En defecto de uno y otro, sin que hubieren conferido delegación, actuará de presidente el consejero asistente con mayor antigüedad en el cargo, y en caso de igualdad, el de mayor edad.
3. Actuará de secretario el que lo sea del consejo de administración, en su defecto actuará el vicesecretario si lo hubiere y, a falta de éste, el consejero asistente de menor antigüedad en el cargo, y en caso de igualdad, el de menor edad.
4. Si por cualquier causa durante la celebración de la junta general el presidente o el secretario hubieran de ausentarse de la reunión, la sustitución en el ejercicio de sus funciones procederá conforme a lo previsto en los apartados anteriores.
5. El presidente podrá hacerse asistir, si lo desea, por cualquier experto que tenga por conveniente.

#### **Artículo 24.- Funciones del presidente de la junta general**

1. El presidente de la junta general, como responsable de la dirección de la reunión, dispondrá con carácter general de las más amplias facultades para el mejor desarrollo de la junta general y, entre ellas, las siguientes:
  - (a) abrir la sesión;
  - (b) declarar la junta general válidamente constituida;
  - (c) dirigirse a la junta general, si lo estima conveniente, para dar cuenta de la marcha, objetivos y proyectos de la Sociedad, y para explicar y defender las propuestas de acuerdo formuladas por el consejo de administración;
  - (d) ordenar el desarrollo de las intervenciones, concediendo el uso de la palabra a los accionistas que lo soliciten, retirándolo o no concediéndolo cuando considere que un asunto está suficientemente debatido, no está en el orden del día o dificulta el desarrollo de la reunión, o requiriéndoles para que aclaren cuestiones que no hayan quedado suficientemente explicadas durante la intervención;
  - (e) dar la palabra a los consejeros o altos directivos que estime conveniente para que se dirijan a la junta general e informen de las principales materias cuya gestión tengan atribuida;

- (f) aceptar o rechazar nuevas propuestas en relación con los asuntos comprendidos en el orden del día;
  - (g) señalar el momento de proceder a las votaciones;
  - (h) organizar las votaciones y efectuar, con la asistencia del secretario, el cómputo de las mismas;
  - (i) proclamar el resultado de las votaciones y la aprobación de los acuerdos;
  - (j) resolver las cuestiones que puedan suscitarse durante el desarrollo de la reunión de la junta general acerca de las reglas establecidas en el presente reglamento;
  - (k) suspender temporalmente la junta general;
  - (l) clausurar y levantar la sesión,
  - (m) y, en general, ejercitar todas las facultades, incluyendo las de orden y disciplina, que sean convenientes para el adecuado desarrollo de la reunión.
2. El presidente, aun cuando se halle presente en la reunión, podrá encomendar la dirección del debate al consejero que estime oportuno o al secretario, quienes realizarán estas funciones en nombre del presidente.

#### **Artículo 25.- Lista de asistentes**

1. El registro de accionistas presentes y representados concurrentes se efectuará por las personas designadas a tal efecto por el secretario, utilizando, en su caso, los medios técnicos que se consideren adecuados. En concreto, el registro podrá efectuarse a través de sistemas manuales o mediante sistemas de lectura óptica u otros medios técnicos que se consideren adecuados.
2. El proceso de registro de tarjetas de asistencia y delegaciones se cerrará minutos antes de la hora prevista para el inicio de la junta general. Una vez finalizado dicho proceso y habiéndose constatado la existencia de quórum suficiente para la válida constitución de la junta en primera o segunda convocatoria, se constituirá la mesa de la junta general y podrá comenzar el desarrollo de ésta.
3. En todo caso, una vez constituida válidamente la junta general, y al objeto de culminar la formación de la lista de asistentes, se admitirán las tarjetas de asistencia y delegaciones que se presenten con posterioridad, siempre que esta presentación tenga lugar antes del comienzo del turno de intervención de los accionistas. Los accionistas o sus representantes que presenten sus tarjetas después del comienzo del turno de intervención de los accionistas podrán asistir a la reunión, pero no serán incluidos en la lista de asistentes ni se considerarán por ello concurrentes a la junta.
4. La lista de asistentes incluirá como accionistas presentes a (i) los accionistas personas físicas que asistan personalmente, (ii) los accionistas personas jurídicas que asistan representados por quienes tengan atribuida legalmente su representación, (iii) la Sociedad, en relación con las acciones mantenidas en autocartera, y a (iv) aquellos accionistas que hayan ejercitado el voto a distancia conforme a lo previsto en los estatutos sociales y en este ~~Reglamento~~ [reglamento](#). La lista de asistentes incluirá igualmente a los accionistas que asistan por delegación.

5. En la lista de asistentes se hará constar el nombre de los accionistas presentes y el de los accionistas representados y sus representantes, así como el número de acciones propias o ajenas con que concurren.
6. Al final de la lista se indicará el número total de los accionistas presentes o representados, así como el importe de capital social que representan, especificando el que corresponde a los accionistas con derecho de voto.
7. La lista de asistentes podrá formarse también mediante fichero o incorporarse a soporte informático. En estos casos se consignará en la propia acta el medio utilizado, y se extenderá en la cubierta precintada del fichero o del soporte la oportuna diligencia de identificación firmada por el secretario, con el visto bueno del presidente.
8. La elaboración de la lista de asistentes y la resolución de las cuestiones que se susciten respecto de ésta es competencia del secretario de la junta general, que la ejercerá por delegación del presidente. El secretario contará con el auxilio de los medios y sistemas que resulten oportunos para la elaboración de la lista y, en su caso, para el cómputo de las votaciones.
9. En el acto de la junta general cualquier accionista con derecho de asistencia podrá verificar su inclusión en la lista de asistentes, sin que ello demore o aplase el normal desarrollo de la misma una vez que su presidente la haya declarado legalmente constituida, no estando obligada la mesa de la junta ni a leer la referida lista ni a facilitar copia de la misma durante su desarrollo.
10. La lista de asistentes se unirá al acta de la junta general.

#### **Artículo 26.- Apertura de la sesión**

1. Al iniciarse la sesión, el presidente, o por su delegación el secretario, hará públicos los datos provisionales sobre el número de accionistas con derecho a voto que asistan a la reunión (personalmente o por representación), con indicación del número de acciones que corresponde a unos y a otros, y su participación en el capital. Si así resulta, el presidente declarará válidamente constituida la junta, en primera o segunda convocatoria, según proceda, y determinará si ésta puede deliberar y adoptar acuerdos sobre todos los asuntos comprendidos en el orden del día o, si por el contrario, ha de limitarse a alguno de ellos.
2. Si se diere el supuesto previsto en el apartado 3 del artículo anterior, podrán leerse los datos antes señalados referidos al cierre provisional de la lista y el presidente podrá efectuar la declaración de válida constitución de la junta y determinación de los puntos del orden del día que puedan tratarse en base a los mencionados datos. Cerrada la lista de asistencia de forma definitiva antes de iniciarse el turno de intervención de los accionistas se procederá a la lectura de los datos que resulten definitivos según dicha lista, ratificándose por el presidente la declaración de válida constitución y la determinación de los puntos del orden del día que pueden tratarse. A todos los efectos los datos a considerar serán los definitivos.
3. Declarada la válida constitución de la junta, los accionistas concurrentes podrán formular reservas o protestas sobre la válida constitución, determinando el presidente el procedimiento para llevarlas a cabo, de manera que no interfiera en el normal desarrollo de la junta.

4. En caso de que proceda, el presidente advertirá de la presencia de un notario en la reunión, a quien identificará, dando cuenta del requerimiento que se le haya efectuado para que levante acta de la junta general.
5. Si hubiera sido requerido notario para levantar acta de la reunión, preguntará éste a la junta general y hará constar en el acta si existen reservas o protestas sobre las manifestaciones del presidente o del secretario relativas al número de socios concurrentes y al capital presente.

#### **Artículo 27.- Intervención de accionistas**

1. Declarada la válida constitución de la junta, el presidente invitará a los accionistas que deseen intervenir en la junta general con el fin de solicitar informaciones o de realizar cualquier otra manifestación en relación con los puntos del orden del día, así como solicitar verbalmente las aclaraciones que estimen precisas acerca de la información accesible al público que la Sociedad hubiera facilitado a la CNMV desde la celebración de la última junta general y acerca del informe del auditor, o formular propuestas que, de acuerdo con la ley, puedan someterse a la junta general aunque no consten en el orden del día, para que lo hagan constar así, indicando, por medio de su tarjeta de asistencia o certificado correspondiente, sus datos de identidad y el número de acciones de que sean titulares o, en su caso, representen.
2. Una vez que la mesa de la junta disponga de la lista de accionistas que deseen intervenir, y tras la exposición por parte del presidente, o de las personas que éste designe a tal efecto, de los informes correspondientes sobre los puntos del orden del día, el presidente abrirá el turno de intervención de los accionistas. La intervención de los accionistas se producirá por el orden en que sean llamados al efecto por la mesa.
3. El presidente podrá disponer que las intervenciones se produzcan todas antes de iniciarse las votaciones, o en relación con cada uno de los puntos del orden del día y a medida que se vaya avanzando en la votación de los mismos.
4. Antes de iniciar su intervención, los accionistas o sus representantes que hubieren solicitado intervenir deberán identificarse manifestando su nombre, si actúan en nombre propio o de un accionista, debiendo en este caso proceder a su identificación, así como el número de acciones propias o representadas con que concurren a la junta.
5. Los accionistas podrán pedir aclaraciones o formular propuestas durante su intervención sobre cualquier extremo del orden del día, si el turno de intervención fuera único, o sobre el punto concreto del orden del día que en cada momento sea objeto de debate. Además, podrán proponer la adopción de acuerdos en aquellas materias sobre las que la junta puede deliberar y decidir sin que consten en el orden del día de la reunión.
6. Los accionistas que deseen que conste en acta el contenido de su intervención, el sentido de su voto y, en su caso, su oposición al acuerdo, habrán de solicitarlo expresamente. Si desean que su intervención conste de forma literal, deberán hacer entrega del texto íntegro de la misma al notario que levante acta de la sesión o, en su defecto, al secretario o al personal que asista a uno u otro antes de su intervención.

7. El presidente responderá a las solicitudes de informaciones o de aclaraciones que puedan formular los accionistas directamente o a través de la persona que designe, bien después de la intervención de cada accionista, bien después de la intervención de todos ellos, según considere más conveniente para el buen orden de la deliberación.

#### **Artículo 28.- Derecho de información durante la junta general**

1. Durante la celebración de la junta general ordinaria, como complemento de la difusión por escrito del informe anual de gobierno corporativo, el presidente del consejo de administración informará verbalmente a los accionistas, con suficiente detalle, de los aspectos más relevantes del gobierno corporativo de la Sociedad y, en particular, (i) de los cambios acaecidos desde la anterior junta general ordinaria; y (ii) de los motivos concretos por los que la Sociedad no sigue alguna de las recomendaciones sobre buen gobierno aprobadas en España por la autoridad competente y, si existieran, de las reglas alternativas que aplique en esa materia.
2. ~~1.-~~ Durante el turno de intervenciones, los accionistas podrán solicitar verbalmente las informaciones o aclaraciones que estimen convenientes acerca de los asuntos comprendidos en el orden del día, así como acerca de la información accesible al público que la Sociedad hubiera facilitado a la CNMV desde la celebración de la última junta general y acerca del informe del auditor, o formular propuestas que, de acuerdo con la ley, puedan someterse a la junta general aunque no consten en el orden del día.
3. ~~2.-~~ El consejo de administración estará obligado a facilitar la información solicitada salvo cuando concurren las circunstancias que se recogen en el ~~apartado cuarto del~~ artículo ~~13~~13.5 del presente reglamento.
4. ~~3.-~~ La información o aclaración solicitada será facilitada por el presidente o, en su caso y por indicación de éste, por el consejero delegado, en su caso, los presidentes de las comisiones del consejo, el secretario, cualquier consejero o, si resultare conveniente, cualquier empleado o experto en la materia. El presidente determinará en cada caso, en función de las informaciones o aclaraciones solicitadas, si lo más conveniente para el adecuado funcionamiento de la junta general es facilitar las respuestas de forma individualizada o bien agrupadas por materias.
5. ~~4.-~~ En caso de que no sea posible satisfacer el derecho del accionista en el acto de la junta general, el consejo de administración facilitará por escrito la información solicitada al accionista interesado dentro de los siete (7) días siguientes al de la terminación de la junta general.

#### **Artículo 29.- Suspensión**

1. Excepcionalmente, en el supuesto de que se produjeran incidencias que afecten de modo sustancial al buen orden de la reunión o que transitoriamente impidan el normal desarrollo de la junta general, el presidente podrá acordar la suspensión de la sesión durante el tiempo que considere adecuado o el traslado a local distinto de la convocatoria, con el fin de procurar el restablecimiento de las condiciones necesarias para su continuación.
2. En este caso, el presidente de la junta general podrá adoptar las medidas adicionales que considere oportunas para garantizar la seguridad de los presentes

y evitar la reiteración de circunstancias que nuevamente puedan alterar el buen orden de la reunión.

3. Si, una vez reanudada la sesión, persistiera la situación que ha dado lugar a la suspensión, el presidente consultará con la mesa a fin de que la junta general acuerde la prórroga de la sesión para el día siguiente. En el caso de que el acuerdo sobre la prórroga, por cualquier motivo, no fuera adoptado, el presidente levantará inmediatamente la sesión.

### **Artículo 30.- Prórroga**

1. A propuesta del presidente de la junta general o a solicitud de accionistas que representen, al menos, la cuarta parte del capital presente y representado en la junta general, los asistentes podrán acordar la prórroga de sus sesiones durante uno o más días consecutivos. Cualquiera que sea el número de sus sesiones, se considerará que la junta general es única, levantándose una sola acta para todas las sesiones.
2. Una vez prorrogada la celebración de la junta general, no será necesario reiterar en las sucesivas sesiones, en su caso, el cumplimiento de los requisitos previstos en la [Ley](#), en los estatutos sociales o en el presente reglamento para su válida constitución.
3. Solamente tendrán derecho de asistencia y voto en las sucesivas sesiones que se celebren como consecuencia de la prórroga de la junta general los accionistas incluidos en la lista de asistentes. Las acciones correspondientes a accionistas incluidos en dicha lista de asistentes que se ausenten de las ulteriores sesiones no se deducirán y seguirán computándose a efectos del cálculo de la mayoría necesaria para la adopción de acuerdos. No obstante, cualquier accionista que tenga intención de ausentarse de las ulteriores sesiones podrá, si lo estima conveniente, poner en conocimiento de la mesa o, en su caso, del notario, esa intención y el sentido de su voto a las propuestas que figuren en el orden del día.

## **TÍTULO VII.- ADOPCIÓN, DOCUMENTACIÓN Y PUBLICIDAD DE LOS ACUERDOS**

### **Artículo 31.- Votación de los acuerdos**

1. Una vez que el asunto haya sido suficientemente debatido, a juicio del presidente, se someterá a votación. Corresponde al presidente fijar el sistema de votación que considere más apropiado y dirigir el proceso correspondiente, ajustándose, en su caso, a las reglas de desarrollo previstas en el presente reglamento.
2. El proceso de adopción de acuerdos se desarrollará siguiendo el orden del día previsto en la convocatoria. En relación con cada punto del orden del día, se someterán a votación en primer lugar las propuestas presentadas por el consejo de administración y, a continuación, las presentadas por otros proponentes, según el orden que a tal efecto fije el presidente. Si se hubieren formulado propuestas sobre asuntos sobre los que la junta pueda resolver sin que consten en el orden del día, el presidente decidirá el momento y el orden en que serán sometidas a votación.
3. Cada uno de los puntos del orden del día se someterá a votación de forma separada. Asimismo, se votarán separadamente aquellos asuntos que sean sustancialmente independientes y, en particular, (i) el nombramiento ~~o~~.

ratificación ~~de consejeros~~, reelección o separación de cada consejero, que deberá votarse de forma individual, ~~e~~, y (ii) en el caso de modificaciones de estatutos, cada artículo o grupo de artículos que sean sustancialmente independientes. Esta regla no será de aplicación a las propuestas que se configuren como unitarias e indivisibles, como las relativas a la aprobación de un texto completo o refundido de los estatutos o de reglamento de la junta.

4. No obstante, si las circunstancias así lo aconsejan, el presidente podrá resolver que se sometan a votación conjuntamente las propuestas correspondientes a varios puntos del orden del día, en cuyo caso el resultado de la votación se entenderá individualmente reproducido para cada propuesta si ninguno de los asistentes hubiera expresado su voluntad de modificar el sentido de su voto respecto de alguna de ellas. En caso contrario, se reflejarán en el acta las modificaciones de voto expresadas por cada uno de los asistentes y el resultado de la votación que corresponda a cada propuesta como consecuencia de las mismas.
5. Aprobada una propuesta de acuerdo, decaerán automáticamente todas las demás relativas al mismo asunto y que sean incompatibles con ella sin que, por tanto, proceda someterlas a votación.
6. No será necesario que el secretario exponga o dé lectura previa a aquellas propuestas de acuerdo cuyos textos hubiesen sido puestos a disposición de los accionistas con anterioridad a la junta, salvo cuando así lo solicite cualquier accionista o cuando el presidente lo considere conveniente, ya sea en relación con la propuesta en su totalidad o con una parte de ella. 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.
7. Salvo que el presidente acuerde un sistema alternativo, la votación de los acuerdos se realizará conforme al siguiente procedimiento y determinación de voto:
  - (a) cuando se trate de acuerdos sobre asuntos incluidos en el orden del día ~~o de propuestas realizadas o asumidas por el consejo de administración~~, se considerarán votos favorables los correspondientes a todas las acciones concurrentes a la reunión, presentes o representadas, según la lista de asistencia, deducidos los votos correspondientes a:
    - (i) las acciones cuyos titulares o representantes hayan puesto en conocimiento del secretario, del notario o del personal que les asista su abandono de la sesión con anterioridad a la votación de que se trate;
    - (ii) las acciones cuyos titulares o representantes manifiesten que votan en contra, en blanco o se abstienen, mediante la comunicación o expresión de su voto o abstención al secretario, al notario o al personal que les asista, para su constancia en acta;
    - (iii) las acciones cuyos titulares o representantes hayan votado en contra, en blanco o hayan manifestado expresamente su abstención mediante voto por correo o comunicación electrónica, de conformidad con lo previsto en los estatutos sociales y en el presente reglamento.
  - (b) Cuando se trate de acuerdos sobre asuntos no incluidos en el orden del día ~~o de propuestas no asumidas por el Consejo~~, se considerarán votos contrarios

los correspondientes a todas las acciones concurrentes a la reunión, presentes o representadas, según la lista de asistencia, deducidos los votos correspondientes a:

- (i) las acciones cuyos titulares o representantes hayan puesto en conocimiento del secretario, del notario o del personal que les asista su abandono de la sesión con anterioridad a la votación de que se trate;
  - (ii) las acciones cuyos titulares o representantes manifiesten que votan a favor, en blanco o se abstienen, mediante la comunicación o expresión de su voto o abstención al secretario, al notario o al personal que les asista, para su constancia en acta;
  - (iii) las acciones cuyos titulares o representantes hayan votado a favor, en blanco o hayan manifestado expresamente su abstención mediante voto por correo o comunicación electrónica, de conformidad con lo previsto en los estatutos sociales y en el presente reglamento.
8. No obstante lo establecido en el apartado anterior, el presidente podrá establecer cualquier otro sistema de votación que permita constatar la obtención de los votos favorables necesarios para su aprobación y dejar constancia en acta del resultado de la votación. En todo caso, y sea cual sea el sistema de votación empleado, podrán los accionistas que lo deseen hacer constar en acta su oposición al acuerdo, lo que, si la votación no se hubiere efectuado verbalmente, deberá hacerse mediante manifestación expresa ante el secretario o el notario, si éste asistiere para levantar acta de la junta.
9. Para la adopción de cualquier acuerdo no se considerarán como acciones concurrentes presentes, ni tampoco representadas, aquellas que, conforme a la ley y a los estatutos, no puedan ejercitar su derecho de voto. En consecuencia, dichas acciones se deducirán de la lista de asistentes a efectos del cómputo de mayorías.
10. ~~9-~~ Siempre que sea legalmente posible ~~y, a juicio del consejo de administración, se cuente con las garantías necesarias de transparencia y seguridad,~~ podrá fraccionarse el voto a fin de que los intermediarios financieros que aparezcan legitimados como accionistas, pero que actúen por cuenta de clientes distintos, puedan emitir sus votos conforme a las instrucciones de éstos. Para ello, los intermediarios financieros tendrán que comunicar a la Sociedad, dentro de los siete (7) días anteriores a la fecha prevista para la celebración de la junta, una lista que indique la identidad de cada cliente, el número de acciones respecto de las cuales ejerce el derecho de voto en su nombre y las instrucciones de voto que haya recibido el intermediario, en su caso.
11. ~~10-~~ El intermediario financiero podrá delegar el voto a un tercero designado por el cliente, sin que pueda limitarse el número de delegaciones otorgadas.
12. El ejercicio del derecho de voto en la junta general por accionistas afectados por un conflicto de interés se someterá a la regulación prevista en la ley aplicable en cada momento. En particular, un accionista no podrá ejercitar el derecho de voto correspondiente a sus acciones cuando se trate de adoptar un acuerdo que le libere de una obligación o le conceda un derecho; le facilite cualquier tipo de asistencia financiera, incluida la prestación de garantías a su favor; o le dispense de las obligaciones derivadas del deber de lealtad.

### **Artículo 32. Emisión del voto a distancia**

1. Los accionistas con derecho de asistencia podrán emitir su voto sobre las propuestas relativas a los puntos comprendidos en el orden del día de cualquier ~~Junta General~~ junta general mediante correspondencia postal o mediante comunicación electrónica, siempre que se garantice debidamente la identidad del accionista que ejerce su derecho de voto.
2. El voto mediante correspondencia postal se remitirá a la Sociedad por escrito, haciendo constar el sentido del voto, y cumpliendo las formalidades que determine el consejo de administración mediante acuerdo y posterior comunicación en el anuncio de convocatoria de la ~~Junta~~ junta de que se trate.
3. El voto mediante comunicación electrónica se emitirá bajo firma electrónica reconocida u otra clase de garantía que el consejo de administración estime idónea para asegurar la autenticidad y la identificación del accionista que ejercita el derecho al voto, según se determine mediante acuerdo y posterior comunicación en el anuncio de convocatoria de la junta de que se trate.
4. Para reputarse válido, el voto emitido por cualquiera de los medios a distancia referidos en los apartados anteriores habrá de recibirse por la Sociedad con al menos veinticuatro horas de antelación a la fecha de celebración de la junta en primera convocatoria.
5. El consejo de administración podrá desarrollar y complementar la regulación sobre voto y delegación a distancia prevista en los estatutos y en el presente reglamento, estableciendo las instrucciones, medios, reglas y procedimientos que estime convenientes para instrumentar la emisión del voto y el otorgamiento de la representación por medios de comunicación a distancia. Las reglas de desarrollo que adopte el consejo de administración al amparo de lo dispuesto en el presente apartado se publicarán en la página *web* de la Sociedad.
6. Los accionistas que emitan su voto a distancia conforme a lo previsto en este artículo serán considerados como presentes a los efectos de la constitución de la junta general de que se trate. En consecuencia, las eventuales delegaciones realizadas con anterioridad a la emisión de ese voto se entenderán revocadas y las conferidas con posterioridad se tendrán por no efectuadas.
7. El voto emitido a través de medios de comunicación a distancia quedará sin efecto por la asistencia física a la reunión del accionista que lo hubiera emitido, o por la enajenación de sus acciones de que tuviera conocimiento la Sociedad al menos cinco días antes de la fecha prevista para la celebración de la junta en primera convocatoria.

### **Artículo 33.- Adopción de acuerdos**

1. Cada acción con derecho a voto, presente o representada en la junta general, confiere derecho a un voto.
2. Los acuerdos de la junta se adoptarán por mayoría ~~ordinaria~~ simple de los votos del capital presente o representado, entendiéndose adoptado un acuerdo cuando obtenga más votos a favor que en contra del capital presente o representado. Quedan a salvo los supuestos para los que la Ley de Sociedades de Capital o los estatutos sociales exijan una mayoría superior.

En particular, en los supuestos contemplados en el artículo 194 de la Ley de Sociedades de Capital, lessi el capital presente o representado supera el cincuenta por ciento (50%) bastará con que el acuerdo se adopte por mayoría absoluta. Sin embargo, estos acuerdos se adoptarán con el voto favorable de dos tercios del capital presente o representado cuando en segunda convocatoria concurren accionistas que representen el veinticinco por ciento (25%) o más del capital suscrito con derecho de voto sin alcanzar el cincuenta por ciento (50%).

3. El presidente declarará aprobados los acuerdos cuando tenga constancia de la existencia de votos a favor suficientes para alcanzar la mayoría necesaria en cada caso, sin perjuicio de las manifestaciones que los accionistas asistentes hagan, en su caso, acerca del sentido de su voto.

#### **Artículo 34.- Finalización de la junta general**

Finalizadas las votaciones de las propuestas de acuerdo y proclamada por el presidente su aprobación, en su caso, concluirá la junta general y el presidente la clausurará, levantando la sesión.

#### **Artículo 35.- Acta de la junta**

1. Los acuerdos de la junta general se consignarán en acta que se extenderá o transcribirá en el libro de actas. El acta notarial tendrá la consideración de acta de la junta y no necesita ser aprobada. Cuando el acta de la junta no sea notarial, deberá ser aprobada por la junta a continuación de haberse celebrado ésta, y, en su defecto, dentro del plazo de quince días, por el presidente de la junta y dos interventores, uno en representación de la mayoría y otro por la minoría.
2. El consejo de administración podrá requerir la presencia de notario para que levante acta de la junta, y estará obligado a hacerlo siempre que con cinco días de antelación al previsto para su celebración lo soliciten accionistas que representen, al menos, el uno por ciento (1%) del capital social. En ambos casos, el acta notarial tendrá la consideración de acta de la junta.
3. Las actas de la junta general deberán reflejar los asuntos debatidos, las votaciones practicadas y los acuerdos adoptados.

#### **Artículo 36.- Publicidad de los acuerdos**

1. Con independencia de las medidas de publicidad que legal o reglamentariamente sean exigibles en cada caso, los accionistas, dentro de los cinco (5) días siguientes a la finalización de la junta general, podrán conocer los acuerdos adoptados por la junta general y el resultado de las votaciones a través de la página *web* de la Sociedad. En concreto, para cada acuerdo sometido a votación deberá determinarse, como mínimo, el número de acciones respecto de las que se hayan emitido votos válidos, la proporción de capital social representado por dichos votos, el número total de votos válidos, el número de votos a favor y en contra de cada acuerdo y, en su caso, el número de abstenciones.
2. Cualquier accionista y las personas que, en su caso, hubieren asistido a la junta general en representación de accionistas, podrán obtener en cualquier momento certificación de los acuerdos adoptados y de las actas de la junta.
3. Los acuerdos inscribibles se presentarán a inscripción en el Registro Mercantil y serán objeto de publicación conforme a las disposiciones aplicables.

4. La Sociedad comunicará a la CNMV y a los organismos rectores de los mercados que procedan los acuerdos adoptados por la junta general, bien literalmente bien mediante un extracto de su contenido en el más breve plazo posterior a su celebración.

## **TÍTULO VIII.- FORO ELECTRÓNICO DE ACCIONISTAS**

### **Artículo 37.- Foro electrónico de accionistas**

1. En la página *web* de la Sociedad se habilitará un Foro Electrónico de Accionistas, al que podrán acceder con las debidas garantías tanto los accionistas individuales como las asociaciones voluntarias que puedan constituir, con el fin de facilitar su comunicación con carácter previo a la celebración de las Juntas.
2. En dicho ~~Foro~~foro podrán publicarse, entre otras materias:
  - (a) propuestas que pretendan presentarse como complemento del orden del día anunciado en la convocatoria;
  - (b) solicitudes de adhesión a tales propuestas;
  - (c) iniciativas para alcanzar el porcentaje suficiente para ejercer un derecho de minoría previsto en la ~~Ley~~ley; y
  - (d) ofertas o peticiones de representación voluntaria.

**ANEXO II**

**NUEVA VERSIÓN DEL REGLAMENTO DE LA JUNTA GENERAL**

**REGLAMENTO DE LA  
JUNTA GENERAL DE  
ACCIONISTAS DE  
DISTRIBUIDORA  
INTERNACIONAL DE  
ALIMENTACIÓN, S.A.**

## ÍNDICE

<b>EXPOSICIÓN DE MOTIVOS.....</b>	<b>1</b>
<b>TÍTULO I.- INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>1</b>
<i>Artículo 1.- Finalidad.....</i>	<i>1</i>
<i>Artículo 2.- Ámbito de aplicación .....</i>	<i>1</i>
<i>Artículo 3.- Vigencia .....</i>	<i>1</i>
<i>Artículo 4.- Difusión.....</i>	<i>1</i>
<i>Artículo 5.- Interpretación .....</i>	<i>1</i>
<i>Artículo 6.- Modificación .....</i>	<i>2</i>
<b>TÍTULO II.- FUNCIÓN, CLASES Y COMPETENCIA DE LA JUNTA GENERAL .....</b>	<b>2</b>
<i>Artículo 7.- Naturaleza de la junta general.....</i>	<i>2</i>
<i>Artículo 8.- Clases de junta general .....</i>	<i>2</i>
<i>Artículo 9.- Competencias de la junta .....</i>	<i>2</i>
<b>TÍTULO III.- CONVOCATORIA DE LA JUNTA GENERAL .....</b>	<b>4</b>
<i>Artículo 10.- Convocatoria de la junta general.....</i>	<i>4</i>
<i>Artículo 11.- Forma de la convocatoria .....</i>	<i>4</i>
<i>Artículo 12. Complemento de convocatoria .....</i>	<i>6</i>
<i>Artículo 13. Derecho de información de los accionistas .....</i>	<i>6</i>
<i>Artículo 14. Derecho de información documental.....</i>	<i>8</i>
<b>TÍTULO IV.- DERECHO DE ASISTENCIA Y REPRESENTACIÓN.....</b>	<b>8</b>
<i>Artículo 15.- Derecho de asistencia .....</i>	<i>8</i>
<i>Artículo 16.- Otros asistentes .....</i>	<i>8</i>
<i>Artículo 17.- Tarjetas de asistencia .....</i>	<i>9</i>
<i>Artículo 18.- Derecho de representación. Forma y medios de la delegación de voto.....</i>	<i>9</i>
<i>Artículo 19.- Derecho de representación. Contenido de la delegación de voto. ....</i>	<i>10</i>
<i>Artículo 19.bis.- Conflicto de interés del representante.....</i>	<i>11</i>

<i>Artículo 19.ter.- Solicitud pública de representación</i> .....	12
<b>TÍTULO V.- INFRAESTRUCTURA Y MEDIOS.....</b>	<b>12</b>
<i>Artículo 20.- Lugar de celebración</i> .....	12
<i>Artículo 21.- Infraestructura, medios y servicios de que dispondrá el local</i> .....	12
<b>TÍTULO VI.- DESARROLLO DE LA JUNTA GENERAL .....</b>	<b>13</b>
<i>Artículo 22.- Constitución de la junta general</i> .....	13
<i>Artículo 23.- Presidencia, secretaría y mesa</i> .....	14
<i>Artículo 24.- Funciones del presidente de la junta general</i> .....	14
<i>Artículo 25.- Lista de asistentes</i> .....	15
<i>Artículo 26.- Apertura de la sesión</i> .....	16
<i>Artículo 27.- Intervención de accionistas</i> .....	16
<i>Artículo 28.- Derecho de información durante la junta general</i> .....	17
<i>Artículo 29.- Suspensión</i> .....	18
<i>Artículo 30.- Prórroga</i> .....	18
<b>TÍTULO VII.- ADOPCIÓN, DOCUMENTACIÓN Y PUBLICIDAD DE LOS ACUERDOS .....</b>	<b>19</b>
<i>Artículo 31.- Votación de los acuerdos</i> .....	19
<i>Artículo 32. Emisión del voto a distancia</i> .....	21
<i>Artículo 33.- Adopción de acuerdos</i> .....	21
<i>Artículo 34.- Finalización de la junta general</i> .....	22
<i>Artículo 35.- Acta de la junta</i> .....	22
<i>Artículo 36.- Publicidad de los acuerdos</i> .....	22
<b>TÍTULO VIII.- FORO ELECTRÓNICO DE ACCIONISTAS.....</b>	<b>23</b>
<i>Artículo 37.- Foro electrónico de accionistas</i> .....	23

## **EXPOSICIÓN DE MOTIVOS**

El artículo 512 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital (la “**Ley de Sociedades de Capital**”) obliga a las sociedades cotizadas a dotarse de un reglamento de junta general, en el que se regulen todas aquellas materias que atañen a ésta, con respeto a lo previsto en los estatutos sociales y en la ley.

En cumplimiento de esta previsión, Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A. (en adelante, la “**Sociedad**”) adopta este reglamento de la junta general, que sistematiza y desarrolla las pautas de funcionamiento de este órgano social, con el objeto de que los accionistas puedan conocer la forma de ejercicio de sus derechos dentro de la junta general y, por tanto, de incentivar y facilitar su participación en la misma.

## **TÍTULO I.- INTRODUCCIÓN**

### **Artículo 1.- Finalidad**

1. El presente reglamento tiene por objeto establecer y concretar las reglas operativas y de funcionamiento de la junta general de accionistas de la Sociedad, con sujeción en todo caso a lo previsto en la legislación vigente y en los estatutos sociales.
2. Sobre esta base, el reglamento busca promover y facilitar la participación efectiva de los accionistas en la junta general, prestando una especial atención al ejercicio de los derechos políticos que les corresponden, con el fin de contribuir a una formación transparente e informada de la voluntad social.

### **Artículo 2.- Ámbito de aplicación**

Este reglamento será de aplicación a todas las juntas generales de accionistas que celebre la Sociedad.

### **Artículo 3.- Vigencia**

Este reglamento es aprobado por la junta general de accionistas, tiene vigencia indefinida y será de aplicación a partir de la fecha de admisión a cotización en Bolsa de las acciones de la Sociedad.

### **Artículo 4.- Difusión**

Este reglamento, así como sus ulteriores modificaciones, serán objeto de comunicación a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (“**CNMV**”) y de inscripción en el Registro Mercantil, de acuerdo con la normativa aplicable. Asimismo, el texto vigente del reglamento estará en todo momento a disposición de accionistas e inversores en la página *web* de la Sociedad.

### **Artículo 5.- Interpretación**

1. El presente reglamento desarrolla y complementa la normativa legal y estatutaria aplicable a la junta general de accionistas, que prevalecerá en caso de contradicción con lo dispuesto en él, y se interpretará de conformidad con las normas legales y estatutarias que sean de aplicación y con los principios y recomendaciones sobre gobierno corporativo de las sociedades cotizadas, atendiendo fundamentalmente a su espíritu y finalidad.

2. Las cuestiones que puedan suscitarse en relación con la aplicación e interpretación de este reglamento durante el desarrollo de la junta general serán resueltas por la mesa de la propia junta.

#### **Artículo 6.- Modificación**

1. El consejo de administración podrá proponer a la junta general de accionistas la modificación del presente reglamento cuando, a su juicio, lo considere conveniente o necesario. La propuesta de modificación deberá acompañarse de un informe justificativo.
2. En el ejercicio de esta facultad, el consejo de administración procurará prestar especial atención a las propuestas o sugerencias de mejora que puedan formular los accionistas individualmente o, en su caso, a través de sus asociaciones.

### **TÍTULO II.- FUNCIÓN, CLASES Y COMPETENCIA DE LA JUNTA GENERAL**

#### **Artículo 7.- Naturaleza de la junta general**

1. La junta general es el órgano supremo y soberano de la Sociedad, que agrupa a todos los accionistas debidamente convocados para deliberar y decidir, por las mayorías exigidas en cada caso por la ley o los estatutos, sobre los asuntos de su competencia, así como para ser informados de aquellos otros asuntos que considere oportuno el consejo de administración.
2. Los acuerdos de la junta general vinculan a todos los accionistas, incluyendo a los ausentes, los disidentes, los que se abstengan de votar y los que carezcan del derecho de voto, así como a los administradores de la Sociedad, sin perjuicio en todo caso del derecho de impugnación que pudiera asistirles.

#### **Artículo 8.- Clases de junta general**

1. Las juntas generales podrán ser ordinarias o extraordinarias.
2. La junta general ordinaria, previamente convocada al efecto, se reunirá necesariamente dentro de los seis primeros meses de cada ejercicio social, para, en su caso, aprobar la gestión social, las cuentas del ejercicio anterior y resolver sobre la aplicación del resultado. También podrá adoptar acuerdos sobre cualquier otro asunto de su competencia, siempre que conste en el orden del día (salvo que ello no sea legalmente exigible) y que la junta se haya constituido con la concurrencia del capital requerido.
3. Cualquier otra junta que no sea la prevista en el apartado anterior tendrá la consideración de junta general extraordinaria.

#### **Artículo 9.- Competencias de la junta**

1. La junta general será competente para deliberar y adoptar acuerdos sobre todos los asuntos que la ley y los estatutos sociales reserven a su decisión y, en general, sobre todas las materias que, dentro de su ámbito legal de competencia, le sean sometidas por el consejo de administración o por los accionistas, en los supuestos y en la forma prevista legal y estatutariamente.
2. En particular, la junta general decidirá sobre las siguientes cuestiones:
  - (a) Determinación del número de consejeros, dentro de los límites establecidos por los estatutos sociales.
  - (b) Nombramiento y separación de los consejeros, así como ratificación de los consejeros designados por cooptación.

- (c) Aprobación, con carácter consultivo y como punto separado del orden del día, del informe anual sobre las remuneraciones de los consejeros.
- (d) Nombramiento y separación de los auditores de cuentas y de los liquidadores, en su caso.
- (e) Aprobación de las cuentas del ejercicio anterior, de la aplicación del resultado y de la gestión social.
- (f) Aumento y reducción del capital social, así como delegación en el consejo de administración de la facultad de aumentar el capital.
- (g) La supresión o limitación del derecho de suscripción preferente.
- (h) Emisión de obligaciones y de otros valores negociables y delegación en el consejo de administración de la facultad de su emisión.
- (i) Autorización para la adquisición derivativa de acciones propias.
- (j) Aprobación y modificación de este reglamento de la junta general.
- (k) Modificación de los estatutos sociales.
- (l) La aprobación de la política de remuneraciones de los consejeros en los términos establecidos en la ley.
- (m) La aprobación del establecimiento de sistemas de retribución de los consejeros de la Sociedad consistentes en la entrega de acciones o de derechos sobre ellas o que estén referenciados al valor de las acciones.
- (n) La dispensa a los consejeros de las prohibiciones derivadas del deber de lealtad, cuando la autorización corresponda legalmente a la junta general de accionistas, así como de la obligación de no competir con la Sociedad.
- (o) La fusión, escisión, transformación, disolución y cesión global de activo y pasivo de la Sociedad.
- (p) Traslado del domicilio de la Sociedad al extranjero.
- (q) La transformación la Sociedad en una compañía holding, mediante "filialización", incorporación o transferencia a entidades dependientes de actividades esenciales desarrolladas hasta ese momento por la propia Sociedad, incluso aunque ésta mantenga el pleno dominio de aquéllas. Se presumirá el carácter esencial de las actividades cuando el importe de la operación supere el veinticinco por ciento (25%) del total de activos del balance.
- (r) La adquisición, enajenación o aportación a otra sociedad de activos esenciales. Se presumirá el carácter esencial del activo cuando el importe de la operación supere el veinticinco por ciento (25%) del valor de los activos que figuren en el último balance aprobado.
- (s) La disolución de la Sociedad y las operaciones cuyo efecto sea equivalente al de la liquidación de la Sociedad, así como la aprobación del balance de liquidación.
- (t) El ejercicio de la acción social de responsabilidad frente a los consejeros y liquidadores
- (u) Cualquier otro asunto que determinen la ley o los estatutos o que sea sometido a su decisión por el consejo de administración.

### **TÍTULO III.- CONVOCATORIA DE LA JUNTA GENERAL**

#### **Artículo 10.- Convocatoria de la junta general**

1. La junta general habrá de ser formalmente convocada por el consejo de administración, que podrá hacerlo siempre que lo considere necesario o conveniente para los intereses sociales.
2. No obstante, el consejo de administración deberá convocar necesariamente la junta general en los siguientes casos:
  - (a) en el supuesto de la junta general ordinaria previsto en el artículo 8.2 anterior; y
  - (b) cuando lo soliciten uno o varios accionistas que sean titulares de, al menos, el tres por ciento (3%) del capital social, expresando en la solicitud los asuntos a tratar. En este caso, la junta deberá ser convocada para celebrarse dentro del plazo dispuesto en la ley. El consejo de administración confeccionará el orden del día, incluyendo necesariamente el asunto o asuntos que hubieran sido objeto de solicitud y, en su caso, cualquier otro que considere oportuno o conveniente.
3. Si la junta general, debidamente convocada, no se celebre en primera convocatoria, ni se hubiese previsto en el anuncio la fecha de la segunda, la celebración de ésta deberá ser anunciada, con el mismo orden del día y los mismos requisitos de publicidad que la primera, dentro de los quince (15) días siguientes a la fecha de la junta no celebrada y con al menos diez (10) días de antelación a la fecha fijada para la reunión.

#### **Artículo 11.- Forma de la convocatoria**

1. La junta general será convocada por el consejo de administración mediante anuncio publicado (i) en el Boletín Oficial del Registro Mercantil o en uno de los diarios de mayor circulación en España, (ii) en la página *web* de la Sociedad ([www.diacorporate.com](http://www.diacorporate.com)) y (iii) en la página *web* de la CNMV, mediante comunicación de hecho relevante, con una antelación mínima de un (1) mes, salvo en los casos en que la ley prevea un plazo distinto, a la fecha prevista para la celebración de la reunión.
2. El anuncio de convocatoria expresará el carácter de ordinaria o extraordinaria, el nombre de la Sociedad, el lugar, fecha y hora de celebración en primera convocatoria y, en su caso, segunda convocatoria, así como el orden del día redactado con claridad y precisión en que figurarán los asuntos que hayan de tratarse, y el cargo de la persona o personas que realicen la convocatoria. Entre la primera y la segunda reunión deberá mediar, por lo menos, un plazo de veinticuatro (24) horas. En la medida de lo posible, se advertirá a los accionistas sobre la mayor probabilidad de que la junta general se celebre en primera o segunda convocatoria.
3. Asimismo, el anuncio incluirá los requisitos exigidos para poder asistir a la junta general y los medios de acreditarlos ante la Sociedad, así como la fecha en la que el accionista deberá tener registradas a su nombre las acciones para poder participar y votar en la junta general, el lugar y la forma en que puede obtenerse el texto completo de los documentos y propuestas de acuerdo y la dirección de la página *web* de la Sociedad en que estará disponible la información.
4. El anuncio contendrá información clara y exacta de los trámites que los accionistas deberán seguir para participar y emitir su voto en la junta general, incluyendo el derecho a solicitar información, a incluir puntos en el orden del día y a presentar propuestas de acuerdo, así como el plazo de ejercicio de este derecho.

5. El anuncio de la convocatoria de la junta general, además de las menciones legalmente exigidas, expresará la fecha en la que el accionista deberá tener registradas a su nombre las acciones para poder participar y votar en la junta general, el lugar y la forma en que puede obtenerse el texto completo de los documentos y propuestas de acuerdo, y la dirección de la página *web* de la Sociedad en que estará disponible la información.
6. En el anuncio de convocatoria figurará también información sobre el sistema para la emisión de voto por representación, los formularios que deban utilizarse para la delegación de voto y los medios que deban emplearse para que la Sociedad pueda aceptar una notificación por vía electrónica de las representaciones conferidas. Igualmente, el anuncio contendrá los procedimientos establecidos para la emisión del voto a distancia, ya sea por correo o por medios electrónicos.
7. Desde la fecha de publicación del anuncio de convocatoria hasta, por lo menos, la celebración de la junta general, se incorporará a la página *web* de la Sociedad toda la información que legalmente deba ponerse a disposición de los accionistas y aquella que se estime conveniente para facilitar la asistencia de los accionistas a la junta general y su participación en ella, incluyendo, al menos, la siguiente:
  - (a) El anuncio de la convocatoria.
  - (b) El número total de acciones y derechos de voto en la fecha de la convocatoria, desglosado por clases de acciones, si existieran.
  - (c) Los documentos que deban ser objeto de presentación a la junta general, con información sobre el orden del día, y, en particular, los informes de administradores, auditores de cuentas y expertos independientes.
  - (d) Los textos completos de las propuestas de acuerdo sobre todos y cada uno de los puntos del orden del día o, en relación con aquellos puntos de carácter meramente informativo, un informe de los órganos competentes comentando cada uno de dichos puntos. A medida que se reciban, se incluirán también las propuestas de acuerdo presentadas por los accionistas, en su caso, por los accionistas conforme al artículo 12 del presente reglamento.
  - (e) En caso de que se proponga a la junta general un acuerdo de nombramiento, reelección o ratificación de consejero, se incluirá la identidad, el currículum y la categoría a la que pertenezca cada uno de ellos, incluyendo (i) información sobre el perfil profesional y biográfico del consejero; (ii) la indicación de los otros consejos de administración a los que pertenezca, se trate o no de sociedades cotizadas, así como sobre las demás actividades retribuidas relevantes que realice, cualquiera que sea su naturaleza; (iii) indicación de la categoría de consejero a la que pertenezca, señalándose, en el caso de consejeros dominicales, el accionista al que represente o con quien tenga vínculos; y, en su caso, (iv) la fecha de su primer nombramiento como consejero de la Sociedad, así como de las posteriores reelecciones, y las acciones de la Sociedad, u opciones sobre ellas, de las que sea titular. En caso de tratarse de persona jurídica, la información deberá incluir la correspondiente a la persona física que se vaya a nombrar para el ejercicio permanente de las funciones propias del cargo.
  - (f) Los canales de comunicación existentes entre la Sociedad y los accionistas y, en particular, las explicaciones pertinentes para el ejercicio del derecho de información del accionista, con indicación de las direcciones de correo postal y electrónico a las que puedan dirigirse.

- (g) Los medios y procedimientos para conferir la representación en la junta general.
  - (h) Los medios y procedimientos para el ejercicio del voto por representación y a distancia en la junta general, incluidos en su caso los formularios para acreditar la asistencia y el ejercicio del voto por medios telemáticos. En el caso de que no puedan publicarse en la página *web* por causas técnicas, la Sociedad indicará en ésta cómo obtener los formularios en papel, que enviará a todo accionista que lo solicite. Cualquier información adicional que, a juicio del consejo de administración, contribuya a mejorar el conocimiento por los accionistas de la forma de ejercitar sus derechos en relación con la junta general y de los asuntos a tratar en la misma, así como cualquier otra información relevante que puedan precisar los accionistas para emitir su voto.
8. La Sociedad realizará sus mejores esfuerzos para incorporar a su página web corporativa, tan pronto como sea posible a partir de la fecha del anuncio de convocatoria, una versión en inglés (sin carácter vinculante y no asumiendo la Sociedad responsabilidad alguna sobre su contenido) de la información y los documentos principales relacionados con la junta general de accionistas. En caso de discrepancia entre las versiones en castellano e inglés, prevalecerán las primeras.

#### **Artículo 12. Complemento de convocatoria**

1. Los accionistas que representen, al menos, el tres por ciento (3%) del capital social podrán solicitar que se publique un complemento a la convocatoria de la junta general ordinaria, incluyendo uno o más puntos en el orden del día, siempre que los nuevos puntos vayan acompañados de una justificación o, en su caso, de una propuesta de acuerdo justificada.
2. El ejercicio de este derecho deberá hacerse mediante notificación fehaciente que habrá de recibirse en el domicilio social dentro de los cinco (5) días siguientes a la publicación de la convocatoria.
3. El complemento de la convocatoria deberá publicarse, como mínimo, con quince (15) días de antelación a la fecha establecida para la reunión de la junta. La falta de publicación del complemento de la convocatoria en el plazo legalmente fijado será causa de impugnación de la junta.
4. Asimismo, los accionistas que representen al menos el tres por ciento (3%) del capital social podrán, en el mismo plazo de los cinco (5) días siguientes a la publicación de la convocatoria, presentar propuestas fundamentadas de acuerdo sobre asuntos ya incluidos o que deban incluirse en el orden del día de la junta convocada. La Sociedad asegurará la difusión de estas propuestas de acuerdo y de la documentación que, en su caso, se adjunte entre el resto de accionistas, y hará público el modelo de tarjeta de asistencia o formulario de delegación de voto a distancia con las modificaciones precisas para que puedan votarse los nuevos puntos del orden del día y propuestas alternativas de acuerdo en los mismos términos que los propuestos por el consejo de administración.

#### **Artículo 13. Derecho de información de los accionistas**

1. La Sociedad procurará cumplir las obligaciones de información que le corresponden frente a los accionistas preferentemente a través de su página *web*, sin perjuicio del derecho de los accionistas a solicitar la información en forma escrita, de acuerdo con la legislación aplicable.
2. Desde el mismo día de publicación de la convocatoria de la junta general y hasta el quinto día anterior, inclusive, al previsto para su celebración, los accionistas podrán

solicitar las informaciones o aclaraciones que estimen precisas acerca de los asuntos comprendidos en el orden del día o formular por escrito las preguntas que estimen pertinentes. Además, con la misma antelación y forma, los accionistas podrán solicitar a los administradores las aclaraciones que estimen precisas acerca de la información accesible al público que la Sociedad hubiera facilitado a la CNMV desde la celebración de la última junta general y acerca del informe del auditor.

3. Durante la celebración de la junta general, los accionistas 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, el consejo de administración facilitará la información solicitada por escrito dentro de los siete (7) días siguientes al de terminación de la junta general.
4. 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.
5. El consejo de administración estará obligado a facilitar la información solicitada conforme a los párrafos precedentes en la forma y dentro de los plazos previstos por los estatutos sociales, este reglamento y la ley, salvo en los casos en que:
  - a) la información solicitada sea innecesaria para la tutela de los derechos del socio, existan razones objetivas para considerar que podría utilizarse para fines extrasociales o su publicidad perjudique a la Sociedad o a las sociedades vinculadas;
  - b) la petición de información o aclaración solicitada no se refiera a asuntos comprendidos en el orden del día ni a la información accesible al público que se hubiera facilitado por la Sociedad a la CNMV desde la celebración de la última junta general;
  - c) con anterioridad a la formulación de la pregunta, la información solicitada esté disponible de manera clara, directa y expresa para todos los accionistas en la página *web* de la Sociedad bajo el formato pregunta-respuesta; o
  - d) así resulte de disposiciones legales o reglamentarias o de resoluciones judiciales.

No obstante lo anterior, no procederá la excepción indicada en el inciso (a) anterior en los casos en que la solicitud de información esté apoyada por accionistas que representen, al menos, el veinticinco por ciento (25%) del capital social.

6. El consejo de administración podrá facultar a cualquiera de sus miembros, a su secretario, a su vicesecretario o a cualquier otra persona que tenga por conveniente para que, cualquiera de ellos, en nombre y representación del consejo de administración, responda a las solicitudes de información formuladas por los accionistas.
7. Las asociaciones de accionistas que se hubieran constituido en la Sociedad y que representen, al menos, el uno por ciento (1%) del capital social, así como los accionistas que tengan, individual o conjuntamente, una participación de, al menos, el tres por ciento (3%) del capital social, tendrá derecho a obtener en cualquier momento los datos correspondientes a los accionistas, a efectos de facilitar su comunicación con los mismos para el ejercicio de sus derechos y la mejor defensa de sus intereses comunes, en los términos establecidos en la ley.

#### **Artículo 14. Derecho de información documental**

1. En todos los supuestos en que la ley así lo exija, se pondrán a disposición de los accionistas los informes y documentos que sean preceptivos, sin perjuicio de su difusión a través de la página *web* de la Sociedad.
2. En concreto, desde la fecha de publicación de la convocatoria de la junta general de accionistas, cualquier accionista podrá examinar en el domicilio social las propuestas de acuerdos, los informes y demás documentación relativa a los asuntos comprendidos en el orden del día cuya puesta a disposición sea exigible conforme a la ley y a los estatutos. Además, en los casos en que legalmente proceda, los accionistas podrán solicitar la entrega o envío gratuito del texto íntegro de los documentos puestos a su disposición.
3. Cuando la junta general haya de proceder a la aprobación de las cuentas anuales, desde la publicación de la convocatoria cualquier accionista podrá obtener de la Sociedad, de forma inmediata y gratuita, en el domicilio social, las cuentas anuales, el informe de gestión y el informe de los auditores de cuentas, tanto individuales como, en su caso, consolidadas.
4. Igualmente, cuando la junta general tenga previsto adoptar un acuerdo de modificación de los estatutos sociales, los accionistas tendrán derecho desde la publicación de la convocatoria a examinar en el domicilio social el texto íntegro de la modificación propuesta y del informe escrito sobre la misma del consejo de administración o, en su caso, del o los accionistas autores de la propuesta, así como a pedir la entrega o el envío gratuito de dichos documentos.
5. El consejo de administración valorará la conveniencia de poner a disposición de los accionistas, con ocasión de la convocatoria de la junta general, cualquier información adicional que contribuya a mejorar el conocimiento por los accionistas de la forma de ejercitar sus derechos en relación con la junta general y de los asuntos a tratar en la misma, tales como guías para el accionista, etc.

### **TÍTULO IV.- DERECHO DE ASISTENCIA Y REPRESENTACIÓN**

#### **Artículo 15.- Derecho de asistencia**

1. Podrán asistir a la junta general todos los accionistas, con independencia del número de acciones de su titularidad.
2. Para el ejercicio del derecho de asistencia, los accionistas deberán tener inscritas las acciones representativas de dicho capital en el correspondiente registro de anotaciones en cuenta con, al menos, cinco (5) días de antelación a aquel en que haya de celebrarse la junta. Esta circunstancia deberá acreditarse por medio de la oportuna tarjeta de asistencia o certificado de legitimación expedido por la entidad o entidades encargadas de la llevanza del registro de anotaciones en cuenta o de cualquier otra forma admitida por la legislación vigente.

#### **Artículo 16.- Otros asistentes**

1. Los miembros del consejo de administración deberán asistir a las juntas generales. En todo caso, la inasistencia de cualquiera de ellos no impedirá la válida constitución de la junta.

2. Los directivos, gerentes, técnicos y demás personas que presten sus servicios en o para la Sociedad podrán ser autorizados por el presidente de la junta general para asistir a la misma.
3. Con el objeto de promover una mayor difusión del desarrollo de la junta general y de los acuerdos adoptados, el presidente podrá autorizar igualmente el acceso de medios de comunicación, de analistas financieros, de otros expertos y de las demás personas que, a su juicio, tengan interés en la buena marcha de los asuntos sociales. También podrán asistir a la junta general todas aquellas personas a quienes el presidente del consejo de administración haya cursado la oportuna invitación.
4. No obstante lo previsto en los dos párrafos precedentes, la junta general podrá revocar las autorizaciones para asistir cursadas por el presidente.

#### **Artículo 17.- Tarjetas de asistencia**

1. Las entidades participantes en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores (Iberclear) podrán expedir las tarjetas de asistencia a la junta general a favor de sus respectivos accionistas depositantes. La Sociedad podrá igualmente facilitar dichas tarjetas, contra depósito de los documentos acreditativos de la titularidad de las acciones.
2. La Sociedad propondrá a dichas entidades el formato de la tarjeta de asistencia que deba expedirse a favor de los accionistas, procurando que las tarjetas emitidas por tales entidades sean uniformes e incorporen un código de barras u otro sistema que permita realizar su lectura electrónica para facilitar el cómputo informático de los asistentes a la reunión, así como la fórmula a la que deberá ajustarse tal documento para delegar la representación en la reunión a favor de otra persona, que deberá también prever el sentido del voto del representante para cada una de las propuestas de acuerdo formuladas por el consejo de administración para cada punto del orden del día, en caso de ausencia de instrucciones específicas del accionista representado. La tarjeta de asistencia podrá prever igualmente la identidad del representante a falta de designación expresa por el accionista representado.
3. La falta de tarjeta sólo podrá ser suplida mediante el correspondiente certificado de legitimación que acredite el cumplimiento de los requisitos de asistencia.

#### **Artículo 18.- Derecho de representación. Forma y medios de la delegación de voto**

1. Los accionistas podrán participar en la junta general asistiendo personalmente o haciéndose representar por medio de otra persona, aunque no sea accionista.
2. La representación deberá conferirse con carácter especial para cada junta, sin perjuicio de lo previsto en el artículo 187 de la Ley de Sociedades de Capital para los casos de representación familiar y de otorgamiento de poderes generales.
3. La representación deberá conferirse por escrito, utilizando la fórmula de delegación impresa en la tarjeta de asistencia o mediante cualquier otra admitida en Derecho, o por medios de comunicación a distancia que garanticen adecuadamente la representación conferida y la identidad del representante y representado.
4. En caso de que la representación se confiera por medios de comunicación a distancia, sólo se reputará válida la que se efectúe:
  - (a) mediante correspondencia postal, remitiendo a la Sociedad la tarjeta de asistencia emitida por la entidad encargada del registro de anotaciones en cuenta debidamente firmada y cumplimentada por el accionista, o por cualquier otro medio escrito que, a juicio del consejo de administración en

acuerdo previo adoptado al efecto, garantice adecuadamente la representación conferida y la identidad del representante y representado; o

- (b) a través de medios de comunicación electrónica que garanticen debidamente la representación otorgada y la identidad del representante y representado. Será válida la representación conferida por estos medios cuando el documento electrónico en cuya virtud se confiere incorpore la firma electrónica legalmente reconocida empleada por el representado u otra clase de identificación del accionista que el consejo de administración autorice, mediante acuerdo previo adoptado al efecto, a la que se acompañará copia en formato electrónico de la tarjeta de asistencia y delegación.
5. La representación conferida por cualquiera de los citados medios de comunicación a distancia habrá de recibirse por la Sociedad con al menos veinticuatro (24) horas de antelación a la fecha de celebración de la junta general en primera convocatoria. En caso contrario, la representación se tendrá por no otorgada para la convocatoria en relación con la que no se cumpla el referido plazo.
  6. El consejo de administración queda facultado para desarrollar las previsiones anteriores estableciendo las reglas, medios y procedimientos adecuados al estado de la técnica para instrumentar el otorgamiento de la representación por medios electrónicos, ajustándose en su caso a las normas que se dicten al efecto.
  7. En caso de que se hayan emitido instrucciones por parte del accionista representado, el representante emitirá el voto con arreglo a las mismas y tendrá la obligación de conservar dichas instrucciones durante un año desde la celebración de la junta correspondiente.
  8. El representante podrá tener la representación de más de un accionista sin limitación en cuanto al número de accionistas representados. Cuando un representante tenga representaciones de varios accionistas, podrá emitir votos de signo distinto en función de las instrucciones dadas por cada accionista.
  9. En todo caso, el número de acciones representadas se computará para la válida constitución de la junta.

**Artículo 19.- Derecho de representación. Contenido de la delegación de voto.**

1. Los documentos que recojan las representaciones para la junta general deberán contener o llevar anejo el orden del día, así como la solicitud de instrucciones para el ejercicio del derecho de voto y la indicación del sentido en que votará el representante de no impartirse instrucciones expresas. En este caso, se entenderá que la representación se pronuncia por el voto favorable a todas las propuestas de acuerdo formuladas por el consejo de administración sobre los asuntos incluidos en el orden del día. Igualmente, salvo indicación contraria del accionista, la representación se extenderá a los asuntos que, no figurando en el orden del día y siendo, por tanto, ignorados en la fecha de la delegación, puedan someterse a votación en la junta, en cuyo caso el representante emitirá el voto en el sentido que considere más favorable para los intereses de la Sociedad y del representado. La misma regla se aplicará en relación con las propuestas que puedan someterse a decisión de la junta y que no hubiesen sido formuladas por el consejo de administración.
2. Los documentos que recojan las representaciones para la junta general deberán incluir igualmente la identidad del representado y del representante. En caso de no especificarse, se entenderá que la representación ha sido otorgada, indistintamente, a favor del presidente del consejo de administración, del consejero delegado, en su caso,

o del secretario del consejo de administración, o de cualquier otro miembro del órgano de administración que, a este efecto, se determine con carácter especial en cada convocatoria.

3. La representación es siempre revocable. En todo caso, la asistencia personal a la junta general del accionista representado, ya sea físicamente o por haber emitido el voto a distancia, tendrá valor de revocación de la representación otorgada, sea cual fuere la fecha de ésta.
4. El presidente de la junta general o, por su delegación, el secretario de la misma, está facultado para determinar la validez de las representaciones conferidas y el cumplimiento de los requisitos de asistencia a la junta, resolviendo todas las dudas que puedan suscitarse a este respecto. En el ejercicio de esta función, se antepondrá en todo momento el derecho de participación de los accionistas en la junta general, por lo que se procurará considerar únicamente como inválidos o ineficaces los documentos que carezcan de los requisitos mínimos imprescindibles y siempre que estos defectos no se hayan subsanado.

#### **Artículo 19.bis.- Conflicto de interés del representante**

1. Antes de su nombramiento, el representante deberá informar con detalle al accionista de si existe situación de conflicto de interés. Asimismo, si el conflicto fuese posterior al nombramiento, y no se hubiese advertido al accionista representado de su posible existencia, el representante deberá informarle de ello inmediatamente. En cualquiera de los casos, estando el representante en situación de conflicto de interés sin haber recibido nuevas instrucciones de voto precisas para cada uno de los asuntos sobre los que el representante tenga que votar en nombre del accionista, deberá éste abstenerse de emitir el voto.
2. Sin perjuicio de lo anterior, en caso de que el representante se halle en conflicto de interés, y salvo indicación en contrario del accionista, se entenderá que el representado ha designado, además, como representantes, solidaria y sucesivamente, al presidente de la junta general y, si éste estuviese en situación de conflicto de interés, al secretario de la junta general y, si éste estuviese a su vez en situación de conflicto de interés, al vicesecretario del consejo de administración, en caso de haber sido nombrado.
3. Puede existir un conflicto de intereses a los efectos del presente artículo, en particular, cuando el representante se encuentre en alguna de estas situaciones:
  - a) Que sea un accionista de control de la Sociedad o una entidad controlada por él.
  - b) Que sea un miembro del consejo de administración, de gestión o de supervisión de la Sociedad o del accionista de control o de una entidad controlada por éste. En el caso de que se trate de un administrador, se aplicará lo dispuesto en el apartado tercero del siguiente artículo.
  - c) Que sea un empleado o un auditor de la Sociedad, del accionista de control o de una entidad controlada por éste.
  - d) Que sea una persona física vinculada con las anteriores. Se considerarán personas físicas vinculadas: el cónyuge o quién lo hubiera sido dentro de los dos (2) años anteriores, o las personas que convivan con análoga relación de afectividad o hubieran convivido habitualmente dentro de los dos (2) años anteriores, así como los ascendientes, descendientes y hermanos y sus cónyuges respectivos.

### **Artículo 19.ter.- Solicitud pública de representación**

1. En los supuestos en que los administradores, las entidades depositarias de las acciones o las encargadas del registro de anotaciones en cuenta soliciten la representación para sí o para otro, y en general siempre que una misma persona ostente la representación de más de tres accionistas, se aplicará el régimen de la solicitud pública de representación del artículo 186 de la Ley de Sociedades de Capital. En particular, el documento en el que conste la representación deberá contener las menciones previstas en los apartados primero y segundo del artículo 19 anterior.
2. Cuando los consejeros, o cualquier otra persona por cuenta o interés de cualquier de ellos, hubiera formulado solicitud pública de representación, el consejero que la obtenga no podrá ejercitar el derecho de voto correspondiente a las acciones representadas en aquellos puntos del orden del día en los que se encuentre en conflicto de intereses, salvo que hubiese recibido de representante instrucciones de voto precisas para cada uno de dichos puntos conforme a lo previsto en la ley.
3. En todo caso, se entenderá que el consejero se encuentra en conflicto de intereses respecto de las siguientes decisiones:
  - a) Su nombramiento, reelección o ratificación como consejero.
  - b) Su destitución, separación o cese como tal.
  - c) El ejercicio contra él de la acción social de responsabilidad.
  - d) La aprobación o ratificación, cuando proceda, de operaciones de la Sociedad con el consejero de que se trate, con sociedades controladas por él o a las que represente o personas que actúen por su cuenta.
4. La delegación podrá también incluir aquellos puntos que, aun no previstos en el orden del día de la convocatoria, sean tratados, por así permitirlo la ley, en la junta, aplicándose también lo previsto en el apartado anterior.

## **TÍTULO V.- INFRAESTRUCTURA Y MEDIOS**

### **Artículo 20.- Lugar de celebración**

La junta general se celebrará en el lugar que indique la convocatoria, que podrá ser dentro del municipio en que la Sociedad tenga su domicilio social o en cualquier otro municipio de la provincia de Madrid. Si en la convocatoria no figurase el lugar de celebración, se entenderá que la reunión tendrá lugar en el domicilio social.

### **Artículo 21.- Infraestructura, medios y servicios de que dispondrá el local**

1. Con el fin de asegurar el correcto ejercicio del derecho de asistencia a la junta general, así como de garantizar la seguridad de los asistentes y el buen desarrollo de la junta general, se establecerán los sistemas de control de acceso y las medidas de vigilancia y protección que el consejo de administración considere adecuados.
2. El desarrollo íntegro de la junta general podrá ser objeto de transmisión o grabación audiovisual, total o parcial, si así lo determina su presidente. Los asistentes no podrán utilizar aparatos de fotografía, vídeo, grabación de imagen y/o sonido, o equipos similares en la sala en donde se desarrolle la junta general, salvo en la medida en que lo permita el presidente. En el acceso podrán establecerse mecanismos de control que faciliten el cumplimiento de esta previsión.

3. En el momento de acceder al local donde se celebre la reunión de la junta general, se pondrá a disposición de los asistentes el texto íntegro de las propuestas de acuerdo que haya formulado el consejo de administración para su sometimiento a la junta general en relación con cada uno de los puntos del orden del día. Se exceptúan, en su caso, las propuestas que hayan sido formuladas inmediatamente antes de la celebración de la junta general y que, por esa razón, no puedan entregarse por escrito a los asistentes. Asimismo, también se pondrá a disposición de los asistentes copia de los informes de administradores y demás documentación que, por mandato legal o estatutario, hayan sido puestos a disposición de los accionistas en relación con dichas propuestas de acuerdo.
4. Si por cualquier motivo fuera necesario celebrar la reunión de la junta general en salas separadas, se dispondrán los medios audiovisuales que permitan la intercomunicación entre ellas en tiempo real y, por tanto, su desarrollo en unidad de acto. En el supuesto de que las salas estuvieran localizadas en recintos diferentes, la reunión se entenderá celebrada en donde radique la mesa de la junta. Los asistentes a cualquiera de los lugares indicados se considerarán, en la medida en que cumplan los requisitos establecidos en este reglamento y en los estatutos, como asistentes a la junta general.

## **TÍTULO VI.- DESARROLLO DE LA JUNTA GENERAL**

### **Artículo 22.- Constitución de la junta general**

1. La junta general quedará válidamente constituida, en primera convocatoria, cuando los accionistas presentes o representados, posean, al menos, el veinticinco por ciento (25%) del capital suscrito con derecho a voto. En segunda convocatoria será válida la constitución, cualquiera que sea el capital concurrente a la misma.
2. De conformidad con el artículo 194 de la Ley de Sociedades de Capital, para que la junta general, ordinaria o extraordinaria, pueda acordar válidamente el aumento o la reducción del capital y cualquier otra modificación de los estatutos sociales, la emisión de obligaciones, la supresión o la limitación del derecho de adquisición preferente de nuevas acciones, así como la transformación, la fusión, la escisión o la cesión global del activo y pasivo y el traslado del domicilio al extranjero, será necesaria, en primera convocatoria, la concurrencia de accionistas presentes o representados, que posean al menos, el cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito con derecho a voto. En segunda convocatoria, será suficiente la concurrencia del veinticinco por ciento (25%) de dicho capital, si bien, cuando concurren accionistas, presentes o representados, que representen menos del cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito con derecho a voto, los acuerdos a que se refiere el presente párrafo sólo podrán adoptarse válidamente con el voto favorable de los dos tercios del capital presente o representado en la junta. En todo caso, si el capital presente o representado supera el cincuenta por ciento (50%), ya sea en primera o en segunda convocatoria, bastará con que el acuerdo se adopte por mayoría absoluta.
3. Si para adoptar válidamente un acuerdo respecto de alguno o varios de los puntos del orden del día de la junta general fuera necesario, de conformidad con la normativa legal o estatutaria aplicable, la asistencia de un determinado porcentaje del capital social y este porcentaje no se alcanzara, o si se precisara el consentimiento de determinados accionistas interesados y éstos no estuviesen presentes o representados, la junta general se limitará a deliberar sobre aquellos puntos del orden del día que no requieren para adoptar válidamente acuerdos la asistencia de dicho porcentaje del capital o de tales accionistas.

4. Las ausencias que se produzcan una vez constituida la junta general no afectarán a la validez de su constitución.

#### **Artículo 23.- Presidencia, secretaría y mesa**

1. La mesa de la junta general, que se constituirá a la hora prevista para la celebración de la junta general, estará constituida por el presidente, por el secretario de la junta general y por los miembros del consejo de administración que asistan a la reunión.
2. La junta general será presidida por el presidente del consejo de administración y, a falta de éste, por el vicepresidente que corresponda según su orden de prelación. En defecto de uno y otro, sin que hubieren conferido delegación, actuará de presidente el consejero asistente con mayor antigüedad en el cargo, y en caso de igualdad, el de mayor edad.
3. Actuará de secretario el que lo sea del consejo de administración, en su defecto actuará el vicesecretario si lo hubiere y, a falta de éste, el consejero asistente de menor antigüedad en el cargo, y en caso de igualdad, el de menor edad.
4. Si por cualquier causa durante la celebración de la junta general el presidente o el secretario hubieran de ausentarse de la reunión, la sustitución en el ejercicio de sus funciones procederá conforme a lo previsto en los apartados anteriores.
5. El presidente podrá hacerse asistir, si lo desea, por cualquier experto que tenga por conveniente.

#### **Artículo 24.- Funciones del presidente de la junta general**

1. El presidente de la junta general, como responsable de la dirección de la reunión, dispondrá con carácter general de las más amplias facultades para el mejor desarrollo de la junta general y, entre ellas, las siguientes:
  - (a) abrir la sesión;
  - (b) declarar la junta general válidamente constituida;
  - (c) dirigirse a la junta general, si lo estima conveniente, para dar cuenta de la marcha, objetivos y proyectos de la Sociedad, y para explicar y defender las propuestas de acuerdo formuladas por el consejo de administración;
  - (d) ordenar el desarrollo de las intervenciones, concediendo el uso de la palabra a los accionistas que lo soliciten, retirándolo o no concediéndolo cuando considere que un asunto está suficientemente debatido, no está en el orden del día o dificulta el desarrollo de la reunión, o requiriéndoles para que aclaren cuestiones que no hayan quedado suficientemente explicadas durante la intervención;
  - (e) dar la palabra a los consejeros o altos directivos que estime conveniente para que se dirijan a la junta general e informen de las principales materias cuya gestión tengan atribuida;
  - (f) aceptar o rechazar nuevas propuestas en relación con los asuntos comprendidos en el orden del día;
  - (g) señalar el momento de proceder a las votaciones;
  - (h) organizar las votaciones y efectuar, con la asistencia del secretario, el cómputo de las mismas;
  - (i) proclamar el resultado de las votaciones y la aprobación de los acuerdos;

- (j) resolver las cuestiones que puedan suscitarse durante el desarrollo de la reunión de la junta general acerca de las reglas establecidas en el presente reglamento;
  - (k) suspender temporalmente la junta general;
  - (l) clausurar y levantar la sesión,
  - (m) y, en general, ejercitar todas las facultades, incluyendo las de orden y disciplina, que sean convenientes para el adecuado desarrollo de la reunión.
2. El presidente, aun cuando se halle presente en la reunión, podrá encomendar la dirección del debate al consejero que estime oportuno o al secretario, quienes realizarán estas funciones en nombre del presidente.

#### **Artículo 25.- Lista de asistentes**

1. El registro de accionistas presentes y representados concurrentes se efectuará por las personas designadas a tal efecto por el secretario, utilizando, en su caso, los medios técnicos que se consideren adecuados. En concreto, el registro podrá efectuarse a través de sistemas manuales o mediante sistemas de lectura óptica u otros medios técnicos que se consideren adecuados.
2. El proceso de registro de tarjetas de asistencia y delegaciones se cerrará minutos antes de la hora prevista para el inicio de la junta general. Una vez finalizado dicho proceso y habiéndose constatado la existencia de quórum suficiente para la válida constitución de la junta en primera o segunda convocatoria, se constituirá la mesa de la junta general y podrá comenzar el desarrollo de ésta.
3. En todo caso, una vez constituida válidamente la junta general, y al objeto de culminar la formación de la lista de asistentes, se admitirán las tarjetas de asistencia y delegaciones que se presenten con posterioridad, siempre que esta presentación tenga lugar antes del comienzo del turno de intervención de los accionistas. Los accionistas o sus representantes que presenten sus tarjetas después del comienzo del turno de intervención de los accionistas podrán asistir a la reunión, pero no serán incluidos en la lista de asistentes ni se considerarán por ello concurrentes a la junta.
4. La lista de asistentes incluirá como accionistas presentes a (i) los accionistas personas físicas que asistan personalmente, (ii) los accionistas personas jurídicas que asistan representados por quienes tengan atribuida legalmente su representación, (iii) la Sociedad, en relación con las acciones mantenidas en autocartera, y a (iv) aquellos accionistas que hayan ejercitado el voto a distancia conforme a lo previsto en los estatutos sociales y en este reglamento. La lista de asistentes incluirá igualmente a los accionistas que asistan por delegación.
5. En la lista de asistentes se hará constar el nombre de los accionistas presentes y el de los accionistas representados y sus representantes, así como el número de acciones propias o ajenas con que concurren.
6. Al final de la lista se indicará el número total de los accionistas presentes o representados, así como el importe de capital social que representan, especificando el que corresponde a los accionistas con derecho de voto.
7. La lista de asistentes podrá formarse también mediante fichero o incorporarse a soporte informático. En estos casos se consignará en la propia acta el medio utilizado, y se extenderá en la cubierta precintada del fichero o del soporte la oportuna diligencia de identificación firmada por el secretario, con el visto bueno del presidente.

8. La elaboración de la lista de asistentes y la resolución de las cuestiones que se susciten respecto de ésta es competencia del secretario de la junta general, que la ejercerá por delegación del presidente. El secretario contará con el auxilio de los medios y sistemas que resulten oportunos para la elaboración de la lista y, en su caso, para el cómputo de las votaciones.
9. En el acto de la junta general cualquier accionista con derecho de asistencia podrá verificar su inclusión en la lista de asistentes, sin que ello demore o aplace el normal desarrollo de la misma una vez que su presidente la haya declarado legalmente constituida, no estando obligada la mesa de la junta ni a leer la referida lista ni a facilitar copia de la misma durante su desarrollo.
10. La lista de asistentes se unirá al acta de la junta general.

#### **Artículo 26.- Apertura de la sesión**

1. Al iniciarse la sesión, el presidente, o por su delegación el secretario, hará públicos los datos provisionales sobre el número de accionistas con derecho a voto que asistan a la reunión (personalmente o por representación), con indicación del número de acciones que corresponde a unos y a otros, y su participación en el capital. Si así resulta, el presidente declarará válidamente constituida la junta, en primera o segunda convocatoria, según proceda, y determinará si ésta puede deliberar y adoptar acuerdos sobre todos los asuntos comprendidos en el orden del día o, si por el contrario, ha de limitarse a alguno de ellos.
2. Si se diere el supuesto previsto en el apartado 3 del artículo anterior, podrán leerse los datos antes señalados referidos al cierre provisional de la lista y el presidente podrá efectuar la declaración de válida constitución de la junta y determinación de los puntos del orden del día que puedan tratarse en base a los mencionados datos. Cerrada la lista de asistencia de forma definitiva antes de iniciarse el turno de intervención de los accionistas se procederá a la lectura de los datos que resulten definitivos según dicha lista, ratificándose por el presidente la declaración de válida constitución y la determinación de los puntos del orden del día que pueden tratarse. A todos los efectos los datos a considerar serán los definitivos.
3. Declarada la válida constitución de la junta, los accionistas concurrentes podrán formular reservas o protestas sobre la válida constitución, determinando el presidente el procedimiento para llevarlas a cabo, de manera que no interfiera en el normal desarrollo de la junta.
4. En caso de que proceda, el presidente advertirá de la presencia de un notario en la reunión, a quien identificará, dando cuenta del requerimiento que se le haya efectuado para que levante acta de la junta general.
5. Si hubiera sido requerido notario para levantar acta de la reunión, preguntará éste a la junta general y hará constar en el acta si existen reservas o protestas sobre las manifestaciones del presidente o del secretario relativas al número de socios concurrentes y al capital presente.

#### **Artículo 27.- Intervención de accionistas**

1. Declarada la válida constitución de la junta, el presidente invitará a los accionistas que deseen intervenir en la junta general con el fin de solicitar informaciones o de realizar cualquier otra manifestación en relación con los puntos del orden del día, así como solicitar verbalmente las aclaraciones que estimen precisas acerca de la información accesible al público que la Sociedad hubiera facilitado a la CNMV desde la celebración de la última junta general y acerca del informe del auditor, o formular propuestas que,

de acuerdo con la ley, puedan someterse a la junta general aunque no consten en el orden del día, para que lo hagan constar así, indicando, por medio de su tarjeta de asistencia o certificado correspondiente, sus datos de identidad y el número de acciones de que sean titulares o, en su caso, representen.

2. Una vez que la mesa de la junta disponga de la lista de accionistas que deseen intervenir, y tras la exposición por parte del presidente, o de las personas que éste designe a tal efecto, de los informes correspondientes sobre los puntos del orden del día, el presidente abrirá el turno de intervención de los accionistas. La intervención de los accionistas se producirá por el orden en que sean llamados al efecto por la mesa.
3. El presidente podrá disponer que las intervenciones se produzcan todas antes de iniciarse las votaciones, o en relación con cada uno de los puntos del orden del día y a medida que se vaya avanzando en la votación de los mismos.
4. Antes de iniciar su intervención, los accionistas o sus representantes que hubieren solicitado intervenir deberán identificarse manifestando su nombre, si actúan en nombre propio o de un accionista, debiendo en este caso proceder a su identificación, así como el número de acciones propias o representadas con que concurren a la junta.
5. Los accionistas podrán pedir aclaraciones o formular propuestas durante su intervención sobre cualquier extremo del orden del día, si el turno de intervención fuera único, o sobre el punto concreto del orden del día que en cada momento sea objeto de debate. Además, podrán proponer la adopción de acuerdos en aquellas materias sobre las que la junta puede deliberar y decidir sin que consten en el orden del día de la reunión.
6. Los accionistas que deseen que conste en acta el contenido de su intervención, el sentido de su voto y, en su caso, su oposición al acuerdo, habrán de solicitarlo expresamente. Si desean que su intervención conste de forma literal, deberán hacer entrega del texto íntegro de la misma al notario que levante acta de la sesión o, en su defecto, al secretario o al personal que asista a uno u otro antes de su intervención.
7. El presidente responderá a las solicitudes de informaciones o de aclaraciones que puedan formular los accionistas directamente o a través de la persona que designe, bien después de la intervención de cada accionista, bien después de la intervención de todos ellos, según considere más conveniente para el buen orden de la deliberación.

#### **Artículo 28.- Derecho de información durante la junta general**

1. Durante la celebración de la junta general ordinaria, como complemento de la difusión por escrito del informe anual de gobierno corporativo, el presidente del consejo de administración informará verbalmente a los accionistas, con suficiente detalle, de los aspectos más relevantes del gobierno corporativo de la Sociedad y, en particular, (i) de los cambios acaecidos desde la anterior junta general ordinaria; y (ii) de los motivos concretos por los que la Sociedad no sigue alguna de las recomendaciones sobre buen gobierno aprobadas en España por la autoridad competente y, si existieran, de las reglas alternativas que aplique en esa materia.
2. Durante el turno de intervenciones, los accionistas podrán solicitar verbalmente las informaciones o aclaraciones que estimen convenientes acerca de los asuntos comprendidos en el orden del día, así como acerca de la información accesible al público que la Sociedad hubiera facilitado a la CNMV desde la celebración de la última junta general y acerca del informe del auditor, o formular propuestas que, de acuerdo con la ley, puedan someterse a la junta general aunque no consten en el orden del día.

3. El consejo de administración estará obligado a facilitar la información solicitada salvo cuando concurren las circunstancias que se recogen en el artículo 13.5 del presente reglamento.
4. La información o aclaración solicitada será facilitada por el presidente o, en su caso y por indicación de éste, por el consejero delegado, en su caso, los presidentes de las comisiones del consejo, el secretario, cualquier consejero o, si resultare conveniente, cualquier empleado o experto en la materia. El presidente determinará en cada caso, en función de las informaciones o aclaraciones solicitadas, si lo más conveniente para el adecuado funcionamiento de la junta general es facilitar las respuestas de forma individualizada o bien agrupadas por materias.
5. En caso de que no sea posible satisfacer el derecho del accionista en el acto de la junta general, el consejo de administración facilitará por escrito la información solicitada al accionista interesado dentro de los siete (7) días siguientes al de la terminación de la junta general.

### **Artículo 29.- Suspensión**

1. Excepcionalmente, en el supuesto de que se produjeran incidencias que afecten de modo sustancial al buen orden de la reunión o que transitoriamente impidan el normal desarrollo de la junta general, el presidente podrá acordar la suspensión de la sesión durante el tiempo que considere adecuado o el traslado a local distinto de la convocatoria, con el fin de procurar el restablecimiento de las condiciones necesarias para su continuación.
2. En este caso, el presidente de la junta general podrá adoptar las medidas adicionales que considere oportunas para garantizar la seguridad de los presentes y evitar la reiteración de circunstancias que nuevamente puedan alterar el buen orden de la reunión.
3. Si, una vez reanudada la sesión, persistiera la situación que ha dado lugar a la suspensión, el presidente consultará con la mesa a fin de que la junta general acuerde la prórroga de la sesión para el día siguiente. En el caso de que el acuerdo sobre la prórroga, por cualquier motivo, no fuera adoptado, el presidente levantará inmediatamente la sesión.

### **Artículo 30.- Prórroga**

1. A propuesta del presidente de la junta general o a solicitud de accionistas que representen, al menos, la cuarta parte del capital presente y representado en la junta general, los asistentes podrán acordar la prórroga de sus sesiones durante uno o más días consecutivos. Cualquiera que sea el número de sus sesiones, se considerará que la junta general es única, levantándose una sola acta para todas las sesiones.
2. Una vez prorrogada la celebración de la junta general, no será necesario reiterar en las sucesivas sesiones, en su caso, el cumplimiento de los requisitos previstos en la ley, en los estatutos sociales o en el presente reglamento para su válida constitución.
3. Solamente tendrán derecho de asistencia y voto en las sucesivas sesiones que se celebren como consecuencia de la prórroga de la junta general los accionistas incluidos en la lista de asistentes. Las acciones correspondientes a accionistas incluidos en dicha lista de asistentes que se ausenten de las ulteriores sesiones no se deducirán y seguirán computándose a efectos del cálculo de la mayoría necesaria para la adopción de acuerdos. No obstante, cualquier accionista que tenga intención de ausentarse de las ulteriores sesiones podrá, si lo estima conveniente, poner en conocimiento de la mesa o, en su caso, del notario, esa intención y el sentido de su voto a las propuestas que figuren en el orden del día.

## **TÍTULO VII.- ADOPCIÓN, DOCUMENTACIÓN Y PUBLICIDAD DE LOS ACUERDOS**

### **Artículo 31.- Votación de los acuerdos**

1. Una vez que el asunto haya sido suficientemente debatido, a juicio del presidente, se someterá a votación. Corresponde al presidente fijar el sistema de votación que considere más apropiado y dirigir el proceso correspondiente, ajustándose, en su caso, a las reglas de desarrollo previstas en el presente reglamento.
2. El proceso de adopción de acuerdos se desarrollará siguiendo el orden del día previsto en la convocatoria. En relación con cada punto del orden del día, se someterán a votación en primer lugar las propuestas presentadas por el consejo de administración y, a continuación, las presentadas por otros proponentes, según el orden que a tal efecto fije el presidente. Si se hubieren formulado propuestas sobre asuntos sobre los que la junta pueda resolver sin que consten en el orden del día, el presidente decidirá el momento y el orden en que serán sometidas a votación.
3. Cada uno de los puntos del orden del día se someterá a votación de forma separada. Asimismo, se votarán separadamente aquellos asuntos que sean sustancialmente independientes y, en particular, (i) el nombramiento, ratificación, reelección o separación de cada consejero, que deberá votarse de forma individual, y (ii) en el caso de modificaciones de estatutos, cada artículo o grupo de artículos que sean sustancialmente independientes. Esta regla no será de aplicación a las propuestas que se configuren como unitarias e indivisibles, como las relativas a la aprobación de un texto completo o refundido de los estatutos o de reglamento de la junta.
4. No obstante, si las circunstancias así lo aconsejan, el presidente podrá resolver que se sometan a votación conjuntamente las propuestas correspondientes a varios puntos del orden del día, en cuyo caso el resultado de la votación se entenderá individualmente reproducido para cada propuesta si ninguno de los asistentes hubiera expresado su voluntad de modificar el sentido de su voto respecto de alguna de ellas. En caso contrario, se reflejarán en el acta las modificaciones de voto expresadas por cada uno de los asistentes y el resultado de la votación que corresponda a cada propuesta como consecuencia de las mismas.
5. Aprobada una propuesta de acuerdo, decaerán automáticamente todas las demás relativas al mismo asunto y que sean incompatibles con ella sin que, por tanto, proceda someterlas a votación.
6. No será necesario que el secretario exponga o dé lectura previa a aquellas propuestas de acuerdo cuyos textos hubiesen sido puestos a disposición de los accionistas con anterioridad a la junta, salvo cuando así lo solicite cualquier accionista o cuando el presidente lo considere conveniente, ya sea en relación con la propuesta en su totalidad o con una parte de ella. 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.
7. Salvo que el presidente acuerde un sistema alternativo, la votación de los acuerdos se realizará conforme al siguiente procedimiento y determinación de voto:
  - (a) cuando se trate de acuerdos sobre asuntos incluidos en el orden del día, se considerarán votos favorables los correspondientes a todas las acciones concurrentes a la reunión, presentes o representadas, según la lista de asistencia, deducidos los votos correspondientes a:

- (i) las acciones cuyos titulares o representantes hayan puesto en conocimiento del secretario, del notario o del personal que les asista su abandono de la sesión con anterioridad a la votación de que se trate;
  - (ii) las acciones cuyos titulares o representantes manifiesten que votan en contra, en blanco o se abstienen, mediante la comunicación o expresión de su voto o abstención al secretario, al notario o al personal que les asista, para su constancia en acta;
  - (iii) las acciones cuyos titulares o representantes hayan votado en contra, en blanco o hayan manifestado expresamente su abstención mediante voto por correo o comunicación electrónica, de conformidad con lo previsto en los estatutos sociales y en el presente reglamento.
- (b) Cuando se trate de acuerdos sobre asuntos no incluidos en el orden del día, se considerarán votos contrarios los correspondientes a todas las acciones concurrentes a la reunión, presentes o representadas, según la lista de asistencia, deducidos los votos correspondientes a:
- (i) las acciones cuyos titulares o representantes hayan puesto en conocimiento del secretario, del notario o del personal que les asista su abandono de la sesión con anterioridad a la votación de que se trate;
  - (ii) las acciones cuyos titulares o representantes manifiesten que votan a favor, en blanco o se abstienen, mediante la comunicación o expresión de su voto o abstención al secretario, al notario o al personal que les asista, para su constancia en acta;
  - (iii) las acciones cuyos titulares o representantes hayan votado a favor, en blanco o hayan manifestado expresamente su abstención mediante voto por correo o comunicación electrónica, de conformidad con lo previsto en los estatutos sociales y en el presente reglamento.
8. No obstante lo establecido en el apartado anterior, el presidente podrá establecer cualquier otro sistema de votación que permita constatar la obtención de los votos favorables necesarios para su aprobación y dejar constancia en acta del resultado de la votación. En todo caso, y sea cual sea el sistema de votación empleado, podrán los accionistas que lo deseen hacer constar en acta su oposición al acuerdo, lo que, si la votación no se hubiere efectuado verbalmente, deberá hacerse mediante manifestación expresa ante el secretario o el notario, si éste asistiere para levantar acta de la junta.
9. Para la adopción de cualquier acuerdo no se considerarán como acciones concurrentes presentes, ni tampoco representadas, aquellas que, conforme a la ley y a los estatutos, no puedan ejercitar su derecho de voto. En consecuencia, dichas acciones se deducirán de la lista de asistentes a efectos del cómputo de mayorías.
10. Siempre que sea legalmente posible, podrá fraccionarse el voto a fin de que los intermediarios financieros que aparezcan legitimados como accionistas, pero que actúen por cuenta de clientes distintos, puedan emitir sus votos conforme a las instrucciones de éstos. Para ello, los intermediarios financieros tendrán que comunicar a la Sociedad, dentro de los siete (7) días anteriores a la fecha prevista para la celebración de la junta, una lista que indique la identidad de cada cliente, el número de acciones respecto de las cuales ejerce el derecho de voto en su nombre y las instrucciones de voto que haya recibido el intermediario, en su caso.
11. El intermediario financiero podrá delegar el voto a un tercero designado por el cliente, sin que pueda limitarse el número de delegaciones otorgadas.

12. El ejercicio del derecho de voto en la junta general por accionistas afectados por un conflicto de interés se someterá a la regulación prevista en la ley aplicable en cada momento. En particular, un accionista no podrá ejercitar el derecho de voto correspondiente a sus acciones cuando se trate de adoptar un acuerdo que le libere de una obligación o le conceda un derecho; le facilite cualquier tipo de asistencia financiera, incluida la prestación de garantías a su favor; o le dispense de las obligaciones derivadas del deber de lealtad.

### **Artículo 32. Emisión del voto a distancia**

1. Los accionistas con derecho de asistencia podrán emitir su voto sobre las propuestas relativas a los puntos comprendidos en el orden del día de cualquier junta general mediante correspondencia postal o mediante comunicación electrónica, siempre que se garantice debidamente la identidad del accionista que ejerce su derecho de voto.
2. El voto mediante correspondencia postal se remitirá a la Sociedad por escrito, haciendo constar el sentido del voto, y cumpliendo las formalidades que determine el consejo de administración mediante acuerdo y posterior comunicación en el anuncio de convocatoria de la junta de que se trate.
3. El voto mediante comunicación electrónica se emitirá bajo firma electrónica reconocida u otra clase de garantía que el consejo de administración estime idónea para asegurar la autenticidad y la identificación del accionista que ejercita el derecho al voto, según se determine mediante acuerdo y posterior comunicación en el anuncio de convocatoria de la junta de que se trate.
4. Para reputarse válido, el voto emitido por cualquiera de los medios a distancia referidos en los apartados anteriores habrá de recibirse por la Sociedad con al menos veinticuatro horas de antelación a la fecha de celebración de la junta en primera convocatoria.
5. El consejo de administración podrá desarrollar y complementar la regulación sobre voto y delegación a distancia prevista en los estatutos y en el presente reglamento, estableciendo las instrucciones, medios, reglas y procedimientos que estime convenientes para instrumentar la emisión del voto y el otorgamiento de la representación por medios de comunicación a distancia. Las reglas de desarrollo que adopte el consejo de administración al amparo de lo dispuesto en el presente apartado se publicarán en la página *web* de la Sociedad.
6. Los accionistas que emitan su voto a distancia conforme a lo previsto en este artículo serán considerados como presentes a los efectos de la constitución de la junta general de que se trate. En consecuencia, las eventuales delegaciones realizadas con anterioridad a la emisión de ese voto se entenderán revocadas y las conferidas con posterioridad se tendrán por no efectuadas.
7. El voto emitido a través de medios de comunicación a distancia quedará sin efecto por la asistencia física a la reunión del accionista que lo hubiera emitido, o por la enajenación de sus acciones de que tuviera conocimiento la Sociedad al menos cinco días antes de la fecha prevista para la celebración de la junta en primera convocatoria.

### **Artículo 33.- Adopción de acuerdos**

1. Cada acción con derecho a voto, presente o representada en la junta general, confiere derecho a un voto.
2. Los acuerdos de la junta se adoptarán por mayoría simple de los votos del capital presente o representado, entendiéndose adoptado un acuerdo cuando obtenga más votos a favor que en contra del capital presente o representado. Quedan a salvo los supuestos

para los que la Ley de Sociedades de Capital o los estatutos sociales exijan una mayoría superior.

En particular, en los supuestos contemplados en el artículo 194 de la Ley de Sociedades de Capital, si el capital presente o representado supera el cincuenta por ciento (50%) bastará con que el acuerdo se adopte por mayoría absoluta. Sin embargo, estos acuerdos se adoptarán con el voto favorable de dos tercios del capital presente o representado cuando en segunda convocatoria concurren accionistas que representen el veinticinco por ciento (25%) o más del capital suscrito con derecho de voto sin alcanzar el cincuenta por ciento (50%).

3. El presidente declarará aprobados los acuerdos cuando tenga constancia de la existencia de votos a favor suficientes para alcanzar la mayoría necesaria en cada caso, sin perjuicio de las manifestaciones que los accionistas asistentes hagan, en su caso, acerca del sentido de su voto.

#### **Artículo 34.- Finalización de la junta general**

Finalizadas las votaciones de las propuestas de acuerdo y proclamada por el presidente su aprobación, en su caso, concluirá la junta general y el presidente la clausurará, levantando la sesión.

#### **Artículo 35.- Acta de la junta**

1. Los acuerdos de la junta general se consignarán en acta que se extenderá o transcribirá en el libro de actas. El acta notarial tendrá la consideración de acta de la junta y no necesita ser aprobada. Cuando el acta de la junta no sea notarial, deberá ser aprobada por la junta a continuación de haberse celebrado ésta, y, en su defecto, dentro del plazo de quince días, por el presidente de la junta y dos interventores, uno en representación de la mayoría y otro por la minoría.
2. El consejo de administración podrá requerir la presencia de notario para que levante acta de la junta, y estará obligado a hacerlo siempre que con cinco días de antelación al previsto para su celebración lo soliciten accionistas que representen, al menos, el uno por ciento (1%) del capital social. En ambos casos, el acta notarial tendrá la consideración de acta de la junta.
3. Las actas de la junta general deberán reflejar los asuntos debatidos, las votaciones practicadas y los acuerdos adoptados.

#### **Artículo 36.- Publicidad de los acuerdos**

1. Con independencia de las medidas de publicidad que legal o reglamentariamente sean exigibles en cada caso, los accionistas, dentro de los cinco (5) días siguientes a la finalización de la junta general, podrán conocer los acuerdos adoptados por la junta general y el resultado de las votaciones a través de la página *web* de la Sociedad. En concreto, para cada acuerdo sometido a votación deberá determinarse, como mínimo, el número de acciones respecto de las que se hayan emitido votos válidos, la proporción de capital social representado por dichos votos, el número total de votos válidos, el número de votos a favor y en contra de cada acuerdo y, en su caso, el número de abstenciones.
2. Cualquier accionista y las personas que, en su caso, hubieren asistido a la junta general en representación de accionistas, podrán obtener en cualquier momento certificación de los acuerdos adoptados y de las actas de la junta.
3. Los acuerdos inscribibles se presentarán a inscripción en el Registro Mercantil y serán objeto de publicación conforme a las disposiciones aplicables.

4. La Sociedad comunicará a la CNMV y a los organismos rectores de los mercados que procedan los acuerdos adoptados por la junta general, bien literalmente bien mediante un extracto de su contenido en el más breve plazo posterior a su celebración.

## **TÍTULO VIII.- FORO ELECTRÓNICO DE ACCIONISTAS**

### **Artículo 37.- Foro electrónico de accionistas**

1. En la página *web* de la Sociedad se habilitará un Foro Electrónico de Accionistas, al que podrán acceder con las debidas garantías tanto los accionistas individuales como las asociaciones voluntarias que puedan constituir, con el fin de facilitar su comunicación con carácter previo a la celebración de las Juntas.
2. En dicho foro podrán publicarse, entre otras materias:
  - (a) propuestas que pretendan presentarse como complemento del orden del día anunciado en la convocatoria;
  - (b) solicitudes de adhesión a tales propuestas;
  - (c) iniciativas para alcanzar el porcentaje suficiente para ejercer un derecho de minoría previsto en la ley; y
  - (d) ofertas o peticiones de representación voluntaria.