

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARIOS SOCIMI, S.A. EN RELACIÓN CON LA PROPUESTA DE REFORMA DE LOS ESTATUTOS SOCIALES A QUE SE REFIERE EL PUNTO 6° DEL ORDEN DEL DÍA DE LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS CONVOCADA PARA LOS DÍAS 12 Y 13 DE MARZO DE 2019, EN PRIMERA Y SEGUNDA CONVOCATORIA RESPECTIVAMENTE

El Consejo de Administración de Hispania Activos Inmobiliarios SOCIMI, S.A. (la “**Sociedad**”), emite este informe con objeto de justificar la propuesta de reforma de los estatutos sociales que se somete a la aprobación de la Junta General de Accionistas bajo el punto 6° del orden del día, conforme al artículo 286 de la Ley de Sociedades de Capital.

Conforme a lo dispuesto en el artículo 197 bis de la Ley de Sociedades de Capital, se somete a votación separada la modificación de cada grupo de artículos con autonomía propia, de acuerdo con la siguiente agrupación:

- (i) Modificación de los artículos 1 (*Denominación Social*) y 4 (*Domicilio Social*) del Título I (*Denominación, objeto, duración y domicilio*) de los estatutos sociales e incorporación en dicho Título I de un nuevo artículo 5 (*Página web corporativa*).
- (ii) Modificación del artículo 6 (*Las acciones*) y supresión de los artículos 8 (*Prestaciones Accesorias*) y 11 (*Desembolsos pendientes y mora del accionista*) dentro del del Título II (*Capital social, acciones y accionistas*) de los estatutos sociales.
- (iii) Supresión del Título III (*Aumento y reducción de capital*) de los estatutos sociales.
- (iv) Supresión del Título IV (*Obligaciones y otros valores*) de los estatutos sociales.
- (v) Modificación del artículo 17 (*Órganos de la Sociedad*) de los estatutos sociales.
- (vi) Modificación de los artículos 18 (*Junta General*), 19 (*Clases de Juntas*), 20 (*Convocatoria de la Junta General*), 22 (*Lugar y tiempo de la celebración*), 24 (*Derecho de asistencia*), 25 (*Representación para asistir a la junta*), 30 (*Desarrollo de las sesiones*) y 31 (*Adopción de acuerdos*) dentro de la Sección I (*Junta General*) del Título V (*Órganos de la Sociedad*) de los estatutos sociales.
- (vii) Modificación de los artículos 33 (*Consejo de Administración*), 34 (*Funciones del Consejo de Administración*), 37 (*Duración*), 38 (*Retribución de los consejeros*), 39 (*Designación de cargos en el Consejo de Administración*), 40 (*Reuniones del Consejo de Administración*) y 41 (*Desarrollo de las sesiones*) y supresión del artículo 36 (*Equilibrio del Consejo*), todos ellos dentro de la Sección II del Título V (*El Consejo de Administración*) de los estatutos sociales.

- (viii) Supresión de la Sección III (*Órganos delegados de gobierno*) del Título V (*Órganos rectores de la Sociedad*) de los estatutos sociales.
- (ix) Supresión de la Sección IV (*Informe anual de gobierno corporativo, informe anual sobre la remuneración de los consejeros y página web*) del Título V (*Órganos Delegados del Consejo*) de los estatutos sociales.
- (x) Supresión de los artículos 52 (*Cuentas Anuales*), 53 (*Informe de Gestión*), 54 (*Audidores de cuentas*), 55 (*Aprobación de las cuentas anuales*), 56 (*Reglas especiales para la distribución de dividendos*) y 57 (*Depósito de las cuentas anuales*) dentro del Título VI de los estatutos sociales.

Se propone igualmente la aprobación de un texto refundido de los estatutos sociales de la Sociedad que recoja todas las modificaciones que sean aprobadas y que renumere todos los artículos, secciones y títulos de forma correlativa.

El objetivo principal de esta modificación estatutaria es adaptar los estatutos sociales a la nueva realidad social con motivo de la exclusión de negociación de acciones representativas del 100% del capital social de la Sociedad que se propone a la Junta General de Accionistas como punto 5º del orden del día.

Por ello, esta reforma estatutaria, en caso de ser aprobada, tendrá efectos a partir de la fecha de la efectiva exclusión de negociación de las acciones de la Sociedad de las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia.

A continuación se presentan las modificaciones propuestas en cada grupo, incluyéndose, a efectos de lo dispuesto en el artículo 286 de la Ley de Sociedades de Capital anteriormente mencionado, el texto íntegro de las modificaciones estatutarias que se proponen.

1.- Modificación de los artículos 1 (*Denominación social*) y 4 (*Domicilio social*) e incorporación de un nuevo artículo 5 (*Página web corporativa*) dentro del Título I (*Denominación, objeto, duración y domicilio*) de los estatutos sociales.

Bajo este apartado se propone la modificación de los artículos 1 y 4 de los estatutos sociales y la introducción de un nuevo artículo 5.

En particular, en el artículo 1 de los estatutos sociales se modifica la denominación social de la Sociedad simplemente para eliminar el término “SOCIMI” de la misma, puesto que, con la exclusión de cotización, la Sociedad dejará de tener la consideración de Sociedad Anónima Cotizada de Inversión en el Mercado Inmobiliario (SOCIMI).

Por su parte, se aprovecha esta modificación estatutaria para adaptar la redacción del artículo 4 de los estatutos sociales a la modificación del artículo 285 de la Ley de Sociedades de Capital por Real Decreto-ley 15/2017, de 6 de octubre, de medidas urgentes en materia de movilidad de operadores económicos dentro del territorio nacional, de tal forma que se elimina, en particular, el inciso relativo a que para

proceder al traslado del domicilio social de la Sociedad a otro municipio se requiere acuerdo de la Junta General de Accionistas.

Finalmente, se incluye un nuevo artículo 5 que regula la página web corporativa de la Sociedad conforme a lo dispuesto para una sociedad no cotizada, en sustitución del artículo 49 de los estatutos sociales.

A continuación se reproduce el texto de dichos artículos:

ARTÍCULO 1.-DENOMINACIÓN SOCIAL

La Sociedad se denomina Hispania Activos Inmobiliarios, S.A. (la Sociedad) y se rige por los presentes Estatutos y por las demás disposiciones legales que le sean aplicables.

ARTÍCULO 4.-DOMICILIO SOCIAL

- 1. La Sociedad tiene su domicilio social en Madrid, calle Serrano 30, 2ª Izquierda.*
- 2. El Consejo de Administración de la Sociedad podrá acordar la creación, supresión o traslado de sucursales, representaciones, agencias, delegaciones, oficinas y otras dependencias, tanto en España como en el extranjero, con cumplimiento de los requisitos y garantías que le fuesen de aplicación, así como decidir prestar los servicios propios de su objeto social, sin necesidad de establecimiento permanente.*

ARTÍCULO 5.-PÁGINA WEB CORPORATIVA

- 1. La dirección de la página web corporativa de la Sociedad es www.hispania.es.*
- 2. El traslado de la página web corporativa podrá ser acordado por el Consejo de Administración, que queda habilitado para modificar el apartado primero de este artículo e inscribir en el Registro Mercantil dicha modificación. En todo caso, el acuerdo de traslado se hará constar en la página web trasladada durante los treinta días siguientes a contar desde la inserción del acuerdo.*

2.- *Modificación del artículo 6 (Las acciones) y supresión de los artículos 8 (Prestaciones Accesorias) y 11 (Desembolsos pendientes y mora del accionista) dentro del del Título II (Capital social, acciones y accionistas) de los estatutos sociales.*

Se propone la modificación del artículo 6 de los estatutos sociales (que pasará a ser el artículo 7) y la supresión de los artículos 8 y 11 de los estatutos sociales.

En particular, se propone modificar el artículo 6 de los estatutos sociales (que pasará a ser el artículo 7) para eliminar la obligación de que la llevanza del registro de

anotaciones en cuenta de la Sociedad corresponda necesariamente a la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (Iberclear) puesto que, en caso de que se aprobara la exclusión de cotización de la Sociedad, dicho registro contable podrá ser llevado por cualquier otra entidad habilitada al efecto.

La supresión del artículo 8 de los estatutos sociales se propone puesto que, al quedar excluida de cotización, la Sociedad dejará de tener la condición de SOCIMI.

Finalmente, se propone suprimir el artículo 11 a los efectos de que el régimen de los desembolsos pendientes y de mora del accionista sea el legal de una sociedad no cotizada (artículos 81 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital).

A continuación se reproduce el nuevo texto del artículo 6 de los estatutos sociales (que pasará a ser el artículo 7):

ARTÍCULO 7.- LAS ACCIONES

Las acciones están representadas por medio de anotaciones en cuenta nominativas y se constituyen como tales en virtud de la inscripción en el correspondiente registro contable. Se regirán por la Ley del Mercado de Valores y demás disposiciones que la complementen o, en su caso, sustituya.

3.- Supresión del Título III (*Aumento y reducción de capital*) de los estatutos sociales.

Se propone la supresión del Título III (*Aumento y reducción de capital*) de los estatutos sociales a los efectos de que el régimen de los aumentos y reducciones de capital sea el legal de una sociedad no cotizada (artículos 295 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital).

4.- Supresión del Título IV (*Obligaciones y otros valores*) de los estatutos sociales.

Se propone la supresión del Título IV (*Obligaciones y otros valores*) de los estatutos sociales a los efectos de remitirse, en materia de emisión de obligaciones, al régimen legal establecido en los artículos 401 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital.

5.- Modificación del artículo 17 (*Órganos de la Sociedad*) de los estatutos sociales.

Se propone la modificación del artículo 17 de los estatutos sociales (que pasará a ser el artículo 11) para eliminar las referencias al Reglamento de la Junta General de accionistas y al Reglamento del Consejo de Administración que no son obligatorios para una sociedad no cotizada.

A continuación se reproduce el nuevo texto del artículo 17 de los estatutos sociales (que pasará a ser el artículo 11):

ARTÍCULO 11.- ÓRGANOS DE LA SOCIEDAD

El gobierno, administración, representación y gestión de la Sociedad corresponderá a la Junta General de Accionistas y al Consejo de Administración, que tienen las facultades que, respectivamente, se les asignan en la Ley y en estos Estatutos, y que podrán ser objeto de delegación en la forma y con la amplitud que en los mismos se determina.

- 6.- Modificación de los artículos 18 (Junta General), 19 (Clases de Juntas), 20 (Convocatoria de la Junta General), 22 (Lugar y tiempo de la celebración), 24 (Derecho de asistencia), 25 (Representación para asistir a la junta), 30 (Desarrollo de las sesiones) y 31 (Adopción de acuerdos) dentro de la Sección I (Junta General) del Título V (Órganos de la Sociedad) de los estatutos sociales.**

Bajo este apartado se propone la modificación de los artículos 18, 19, 20, 22, 24, 25, 30 y 31 de los estatutos sociales (que pasarán a ser los artículos 12, 13, 14, 16, 17, 18, 19, 24 y 25), quedando renumerados los artículos de esta sección correlativamente en consecuencia.

En concreto, se propone la modificación de dichos artículos para eliminar las referencias al Reglamento de la Junta General de Accionistas y al Reglamento del Consejo de Administración que no son obligatorios para una sociedad no cotizada y para simplificar el régimen de funcionamiento de la Junta General de Accionistas de la Sociedad conforme al régimen aplicable a una sociedad no cotizada.

A continuación se reproduce el nuevo texto de dichos artículos:

ARTÍCULO 12.- JUNTA GENERAL

- 1. La Junta General se rige por lo dispuesto en la Ley y en estos Estatutos.*
- 2. Corresponde a los accionistas constituidos en Junta General decidir por mayoría en los asuntos propios que sean de su competencia legal o estatutaria, así como sobre aquellos asuntos que el Consejo de Administración decida someter a la consideración de ésta.*
- 3. La Junta General tiene competencia para decidir sobre todas las materias que le hayan sido atribuidas por Ley o por estos Estatutos. Las competencias que no se hallen legal o estatutariamente atribuidas a la Junta General de Accionistas corresponden al Consejo de Administración.*
- 4. Todos los accionistas, incluso los disidentes y los que no hayan participado en la reunión, quedarán sometidos a los acuerdos de la Junta General, sin perjuicio de los derechos y acciones que la Ley les reconoce.*

ARTÍCULO 13.- CLASES DE JUNTAS

1. *Las Juntas Generales de Accionistas podrán ser Ordinarias o Extraordinarias.*
2. *La Junta General Ordinaria se celebrará necesariamente una vez al año dentro de los seis (6) primeros meses siguientes al cierre de cada ejercicio para censurar la gestión social, aprobar, en su caso, las cuentas del ejercicio anterior y resolver sobre la aplicación del resultado. También podrá adoptar acuerdos sobre cualquier otro asunto de su competencia conforme a lo dispuesto en la Ley o en estos Estatutos, siempre que consten en el orden del día o procedan legalmente y se haya constituido la Junta con la concurrencia del capital social requerido.*
3. *Toda Junta que no sea la prevista en el párrafo anterior tendrá la consideración de Junta General Extraordinaria.*

ARTÍCULO 14.- CONVOCATORIA DE LA JUNTA GENERAL

1. *La Junta General, Ordinaria o Extraordinaria, será convocada por el Consejo de Administración mediante anuncio publicado en la página web de la Sociedad con el plazo de antelación fijado por la Ley.*
2. *El anuncio de convocatoria deberá contener todas las menciones e informaciones exigidas por la Ley, según el caso, y expresará la fecha, hora y el lugar de celebración y el orden del día en el que se incluirá todos los asuntos que hayan de tratarse. Podrá, asimismo, hacerse constar la fecha en la que, si procediera, se reunirá la Junta en segunda convocatoria. Entre la primera y segunda reunión deberá mediar, por lo menos, un plazo de veinticuatro (24) horas.*
3. *Desde que se publique la convocatoria y hasta la celebración de la Junta General, la Sociedad deberá publicar en su página web de forma ininterrumpida la información que en cada caso determine la Ley, los estatutos sociales o cualquier otra norma que resulte de aplicación.*
4. *El ejercicio del derecho previsto en el apartado anterior 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. El complemento de la convocatoria deberá publicarse 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 impugnación de la Junta.*
5. *El Consejo de Administración podrá convocar una Junta General Extraordinaria de accionistas siempre que lo estime conveniente para los intereses sociales. Asimismo, deberá convocarla cuando lo soliciten accionistas que sean titulares del porcentaje mínimo del capital social legalmente previsto*

al efecto, expresando en la solicitud los asuntos a tratar en la Junta. 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.

6. *Para la convocatoria judicial de las Juntas, se estará a lo dispuesto en la Ley.*
7. *Lo dispuesto en este artículo se entiende sin perjuicio de lo que se establezca por disposición legal para supuestos específicos.*

ARTÍCULO 16.- LUGAR Y TIEMPO DE CELEBRACIÓN

1. *Las Juntas Generales se celebrarán en el lugar y día que indique la convocatoria dentro del municipio en que tenga su domicilio la Sociedad.*
2. *En el supuesto en el que no figurase el lugar de celebración, se entenderá que la Junta General ha sido convocada para su celebración en el domicilio social de la Sociedad.*
3. *La Junta General de Accionistas, siempre y cuando exista causa justificada para ello, podrá acordar su propia prórroga durante uno o varios días consecutivos, a propuesta de su presidente, de la mayoría de los consejeros asistentes a la reunión o a solicitud de un número de socios que representen, al menos, la cuarta parte (1/4) del capital social concurrente a la misma. Cualquiera que sea el número de sus sesiones, se considerará que la Junta General de Accionistas es única, levantándose una sola acta para todas las sesiones. Por lo tanto, no será necesario reiterar en las sucesivas sesiones el cumplimiento de los requisitos previstos en la Ley o en los estatutos sociales para su válida constitución.*

ARTÍCULO 17.- CONSTITUCIÓN DE LA JUNTA

1. *La Junta General quedará válidamente constituida, en primera convocatoria, cuando los accionistas presentes o representados posean, al menos, el veinticinco (25) por ciento del capital suscrito con derecho a voto. En segunda convocatoria será válida la constitución, cualquiera que sea el capital concurrente a la misma.*
2. *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 (50) por ciento del capital suscrito con derecho a*

voto. En segunda convocatoria, será suficiente la concurrencia del veinticinco (25) por ciento de dicho capital, si bien, cuando concurren accionistas que representen menos del cincuenta (50) por ciento 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 (2/3) del capital presente o representado en la Junta.

3. *Las ausencias que se produzcan una vez constituida la Junta General no afectarán a la validez de su constitución.*

ARTÍCULO 18.- DERECHO DE ASISTENCIA

1. *Todos los accionistas que sean titulares de un número mínimo de mil (1.000) acciones de la Sociedad, a título individual o en agrupación con otros accionistas, podrán asistir a la Junta General.*
2. *Para el ejercicio del derecho de asistencia, los accionistas deberán tener las acciones inscritas a su nombre en el correspondiente registro de anotaciones en cuenta con cinco (5) días de antelación a aquel en que haya de celebrarse la Junta General de Accionistas. Esta circunstancia deberá acreditarse mediante la oportuna tarjeta de asistencia, delegación y voto a distancia, certificado de legitimación u otro medio acreditativo válido que sea admitido por la Sociedad.*
3. *Los miembros del Consejo de Administración deberán asistir a las Juntas Generales que se celebren, si bien el hecho de que cualquiera de ellos no asista por cualquier razón no impedirá en ningún caso la válida constitución de la Junta.*
4. *El Presidente de la Junta General podrá autorizar la asistencia de los directivos, gerentes y técnicos de la Sociedad y demás personas que tengan interés en la buena marcha de los asuntos sociales, así como cursar invitación a las personas que tenga por conveniente.*

ARTÍCULO 19.- REPRESENTACIÓN PARA ASISTIR A LA JUNTA

1. *Sin perjuicio de la asistencia de las entidades jurídicas accionistas a través de quien corresponda, todo accionista que tenga derecho de asistencia podrá hacerse representar en la Junta General por otra persona, aunque ésta no sea accionista, representación que deberá conferirse por escrito y con carácter especial para cada Junta.*
2. *La facultad de representación se entiende sin perjuicio de lo establecido en la Ley para los casos de representación familiar y de otorgamiento de poderes generales.*
3. *Aquellos accionistas que no alcancen el número mínimo de acciones requerido para asistir a la Junta, podrán en todo momento delegar la representación de*

sus acciones en un accionista con derecho de asistencia a la Junta, así como agruparse con otros accionistas que se encuentren en la misma situación hasta alcanzar el número mínimo de acciones requerido, debiendo conferir la representación a uno de ellos.

- 4. Asimismo, el otorgamiento de la representación para cualquier clase de Junta General podrá efectuarse por el accionista mediante correspondencia postal, electrónica o cualquier otro medio de comunicación a distancia, siempre que se garanticen adecuadamente la representación conferida, la identidad del representante y del representado y la seguridad de las comunicaciones electrónicas, en la forma que establezca, en su caso, el Consejo de Administración al tiempo de la convocatoria. La Sociedad establecerá el sistema para la notificación electrónica del nombramiento, con los requisitos formales, necesarios y proporcionados para garantizar la identificación del accionista y del representante o representantes que designe y la seguridad de las comunicaciones electrónicas.*
- 5. 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. En todo caso, el número de acciones representadas se computará para la válida constitución de la Junta.*
- 6. Antes de su nombramiento, el representante deberá informar con detalle al accionista de si existe situación de conflicto de intereses, de acuerdo con la normativa societaria de aplicación. Si el conflicto fuera posterior al nombramiento y no se hubiese advertido al accionista representado de su posible existencia, deberá informarle de ello inmediatamente. En ambos casos, de no 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 abstenerse de emitir el voto.*
- 7. Para la representación por los administradores de la Sociedad, o por intermediarios financieros o por cualquier otra persona por cuenta o en interés de cualquier de ellos o de un tercero y el ejercicio del derecho de voto por cualquiera de ellos, se estará a lo establecido por la Ley, los estatutos sociales y cualquier otra norma que resulte de aplicación.*
- 8. El Presidente de la Junta General está facultado para determinar la validez de las representaciones conferidas y el cumplimiento de los requisitos de asistencia a la Junta, pudiendo delegar esta función en el Secretario.*
- 9. La representación es siempre revocable y la asistencia personal del representado a la Junta tendrá el valor de revocación.*

ARTÍCULO 24.- DESARROLLO DE LAS SESIONES

1. *El Presidente someterá a deliberación los asuntos incluidos en el orden del día y dirigirá los debates con el fin de que la reunión se desarrolle de forma ordenada.*
2. *Durante el desarrollo de la Junta los accionistas podrán solicitar información en los términos previstos en la Ley.*
3. *Cualquier accionista podrá asimismo intervenir en la deliberación de los puntos del orden del día, si bien el Presidente, en uso de sus facultades, se halla autorizado para adoptar medidas de orden tales como la limitación del tiempo de uso de la palabra, la fijación de turnos o el cierre de las intervenciones.*
4. *Una vez que el asunto se halle suficientemente debatido a juicio del Presidente, lo someterá a votación. Corresponde al Presidente fijar el sistema de votación que considere más apropiado y dirigir el proceso correspondiente ajustándose a lo previsto, en su caso, en la Ley.*

ARTÍCULO 25.- 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 de los accionistas presentes o representados en la Junta, entendiéndose adoptado un acuerdo cuando obtenga más votos a favor que en contra del capital presente o representado. Quedan a salvo los supuestos en que la Ley o los presentes Estatutos estipulen una mayoría superior.*
 3. *Para cada acuerdo sometido a votación de la Junta General 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.*
- 7.- Modificación de los artículos 33 (Consejo de Administración), 34 (Funciones del Consejo de Administración), 37 (Duración), 38 (Retribución de los consejeros), 39 (Designación de cargos en el Consejo de Administración), 40 (Reuniones del Consejo de Administración) y 41 (Desarrollo de las sesiones) y supresión del artículo 36 (Equilibrio del Consejo), todos ellos dentro de la Sección II del Título V (El Consejo de Administración) de los estatutos sociales.**

Bajo este apartado se propone la modificación de los artículos 33, 34, 37, 38, 39, 40 y 41 de los estatutos sociales (que pasarán a ser los artículos 27, 28, 30, 31, 32, 33 y 34), así como la supresión del artículo 36 de los estatutos sociales.

En concreto, como en el caso de la sección anterior, se propone la modificación de dichos artículos para eliminar las referencias al Reglamento del Consejo de Administración, que no es obligatorio para una sociedad no cotizada, y para simplificar el régimen de funcionamiento del Consejo de Administración de la Sociedad conforme al régimen aplicable a una sociedad no cotizada, eliminando en el artículo 38 las referencias específicas en el régimen de retribución de los consejeros a disposiciones propias de las sociedades cotizadas.

A continuación se reproduce el nuevo texto de dichos artículos:

ARTÍCULO 27.- CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

1. *La Sociedad será administrada y regida por un Consejo de Administración.*
2. *El Consejo de Administración se regirá por las normas legales que le sean de aplicación y por los presentes Estatutos.*

ARTÍCULO 28.- FUNCIONES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

1. *El Consejo de Administración dispone de las más amplias atribuciones para la administración de la Sociedad y, salvo en las materias reservadas a la competencia de la Junta General, es el máximo órgano de decisión de la Sociedad, pudiendo hacer y llevar a cabo todo cuanto esté comprendido dentro del objeto social.*
2. *La representación de la Sociedad en juicio y fuera de él corresponde al Consejo de Administración actuando colegiadamente. El Consejo podrá asimismo conferir la representación de la Sociedad a personas que no sean miembros de dicho Consejo, por vía de apoderamiento, en el que constará la enumeración particularizada de los poderes otorgados.*
3. *En todo caso, el Consejo asumirá con carácter indelegable aquellas facultades legalmente reservadas a su conocimiento directo, así como aquellas otras necesarias para un responsable ejercicio de la función general de supervisión.*
4. *El Consejo desempeñará sus funciones con independencia de la dirección de la Sociedad y guiado por el interés general de la misma.*

ARTÍCULO 30.- DURACIÓN

1. *Los administradores ejercerán su cargo, salvo en caso de cese, dimisión, fallecimiento o incapacidad, durante el plazo de dos (2) años, pudiendo ser reelegidos una o más veces por periodos de igual duración .*
2. *El nombramiento de los consejeros caducará cuando, vencido el plazo, se haya celebrado la siguiente Junta General o haya transcurrido el término legal para*

la celebración de la Junta que deba resolver sobre la aprobación de las cuentas del ejercicio anterior.

ARTÍCULO 31.- RETRIBUCIÓN DE LOS CONSEJEROS

- 1. Los consejeros independientes, en su condición de tales, tendrán derecho a recibir una retribución consistente en una asignación fija anual ya sea dineraria o en especie. Los consejeros dominicales y los consejeros que tengan la consideración de otros externos no percibirán ninguna retribución por el ejercicio de las funciones que les corresponde desarrollar por su pertenencia al Consejo de Administración. Los consejeros ejecutivos serán únicamente retribuidos conforme a lo previsto en el apartado 5 de este artículo. La clasificación de consejeros se hará conforme a lo dispuesto en la normativa que sea de aplicación en cada momento.*
- 2. El importe total máximo que podrá satisfacer la Sociedad al conjunto de sus consejeros en su condición de tales no excederá la cantidad que a tal efecto determine la Junta General de Accionistas, la cual sólo podrá modificarse de conformidad con lo dispuesto por la legislación aplicable.*

El Consejo fijará en cada ejercicio el importe concreto a percibir por cada uno de los miembros del mismo de acuerdo con, en su caso, la política de remuneraciones de los consejeros, pudiendo graduar la cantidad a percibir por cada uno de ellos en función de su pertenencia o no a órganos delegados del Consejo, los cargos que ocupe en el mismo, o en general, su dedicación a las tareas de administración o al servicio de la Sociedad. El Consejo procurará que las retribuciones sean moderadas en función de las exigencias del mercado.

- 3. Los consejeros verán reembolsados los gastos de desplazamiento justificados que origine la asistencia a dichas sesiones del Consejo de Administración y de las comisiones de las que formen parte.*
- 4. La Sociedad está autorizada para contratar un seguro de responsabilidad civil para sus consejeros.*
- 5. Los consejeros que desarrollen funciones ejecutivas tendrán derecho a percibir la retribución que por el desempeño de dichas responsabilidades se prevea en el contrato celebrado a tal efecto entre el consejero y la Sociedad. Corresponde al Consejo de Administración fijar la retribución de los Consejeros por el desempeño de las funciones ejecutivas y aprobar, con la mayoría legalmente exigible, los contratos de los consejeros ejecutivos con la Sociedad, que deberán ajustarse a los términos previstos en la Ley.*

ARTÍCULO 32.- DESIGNACIÓN DE CARGOS EN EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

1. *El Consejo nombrará de su seno un Presidente y podrá nombrar a uno o varios Vicepresidentes. El Vicepresidente Primero, en su caso, sustituirá al Presidente en caso de imposibilidad o ausencia, y será a su vez sustituido en caso de necesidad por el Vicepresidente Segundo, y así sucesivamente.*
2. *Asimismo, el Consejo nombrará un Secretario y podrá nombrar un Vicesecretario, los cuales podrán no ser consejeros. El Secretario asistirá a las reuniones del Consejo con voz y sin voto, salvo que sea consejero. El Vicesecretario, si lo hubiera, sustituirá al Secretario en caso de que éste no estuviera presente en la reunión por cualquier motivo y, salvo decisión contraria del Consejo, podrá asistir a las reuniones del Consejo para auxiliar al Secretario en su labor.*

ARTÍCULO 33.- REUNIONES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

1. *El Consejo de Administración se reunirá con la frecuencia precisa para desempeñar con eficacia sus funciones y, al menos, una vez al trimestre, y, a iniciativa de su Presidente, cuando éste lo estime oportuno. El Consejo de Administración deberá reunirse asimismo cuando lo soliciten, al menos, un tercio (1/3) de sus miembros en cuyo caso se convocará por el Presidente, por cualquier medio escrito dirigido personalmente a cada consejero, para reunirse dentro de los quince (15) días siguientes a la petición.*
2. *Los consejeros que constituyan al menos un tercio (1/3) de los miembros del Consejo podrán convocarlo, indicando el orden del día, para su celebración en la localidad donde radique el domicilio social, si, previa petición al Presidente, éste sin causa justificada no hubiere hecho la convocatoria en el plazo de un mes.*
3. *La convocatoria de las sesiones ordinarias se efectuará por carta, fax, telegrama o correo electrónico o cualquier otro medio que permita su recepción, por orden del Presidente. La convocatoria se cursará con una antelación mínima de cinco (5) días, salvo que existan razones de urgencia y lo convoque el Presidente con cuarenta y ocho (48) horas de antelación. Junto con la convocatoria, que incluirá siempre, salvo causa justificada, el orden del día de la sesión, se remitirá o pondrá a disposición del consejero la información que se juzgue necesaria.*
4. *Sin perjuicio de lo anterior, el Consejo de Administración se entenderá válidamente constituido sin necesidad de convocatoria si, presentes o representados todos sus miembros, aceptasen por unanimidad la celebración de sesión y los puntos a tratar en el orden del día.*

5. *Las reuniones tendrán lugar, de ordinario, en el domicilio social, pero podrán también celebrarse en otro lugar, ya sea en el territorio nacional o en el extranjero, que determine el Presidente.*
6. *El Presidente, además, podrá, siempre que existan motivos fundados que justifiquen la imposibilidad de asistencia de algún consejero, autorizar la celebración de reuniones del Consejo con asistencia simultánea en distintos lugares conectados por medios audiovisuales o telefónicos, siempre que se asegure el reconocimiento de los concurrentes y la interactividad e intercomunicación en tiempo real y, por tanto, la unidad de acto, y siempre que no exista oposición por ninguno de los Consejeros.*
7. *Asimismo, el Consejo de Administración podrá adoptar sus acuerdos por escrito y sin sesión cuando ningún consejero se oponga a este procedimiento, conforme se establece en la legislación vigente.*

ARTÍCULO 34.- DESARROLLO DE LAS SESIONES

1. *El Consejo quedará válidamente constituido cuando concurren a la reunión, presentes o representados por otro consejero, la mayoría de sus miembros.*
2. *Todos los consejeros podrán emitir su voto y conferir su representación a favor de otro consejero. La representación se conferirá por escrito y con carácter especial para cada sesión mediante carta dirigida al Presidente.*
3. *El Presidente regulará los debates, dará la palabra y dirigirá las votaciones.*
4. *Los acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los consejeros concurrentes a la sesión, presentes o representados, salvo en los supuestos en los que la Ley o los presentes Estatutos hayan establecido mayorías reforzadas.*
5. *El Presidente podrá invitar a las sesiones del Consejo de Administración o a determinados puntos del orden del día a aquellas personas que puedan contribuir a mejorar la información de los consejeros.*

8.- Supresión de la Sección III del Título V (Órganos Delegados del Consejo) de los estatutos sociales.

Se propone la supresión de la Sección III del Título V (Órganos Delegados del Consejo) de los estatutos sociales a los efectos de que el régimen de los mismos sea el legal de una sociedad no cotizada, sin las disposiciones específicas propias de una sociedad cotizada.

9.- Supresión de la Sección IV (Informe anual de gobierno corporativo, informe anual sobre la remuneración de los consejeros y página web) del Título V (Órganos Delegados del Consejo) de los estatutos sociales.

Se propone la supresión de la Sección IV del Título V (*Informe anual de gobierno corporativo, informe anual sobre la remuneración de los consejeros y página web*) de los estatutos sociales puesto que no resultarán de aplicación a la Sociedad una vez que sea una sociedad no cotizada.

10.- Supresión de los artículos 52 (*Cuentas Anuales*), 53 (*Informe de Gestión*), 54 (*Auditores de cuentas*), 55 (*Aprobación de las cuentas anuales*), 56 (*Reglas especiales para la distribución de dividendos*) y 57 (*Depósito de las cuentas anuales*) dentro del Título IV de los estatutos sociales.

Bajo este apartado se propone la supresión de los artículos 52, 53, 54, 55, 56 y 57 de los estatutos sociales, junto con la consecuente supresión del Anexo de los estatutos sociales, a los efectos de que el régimen de las cuentas anuales de la Sociedad sea el propio de una sociedad no cotizada.

11.- Aprobación del texto refundido de los estatutos sociales.

Por último, con efectos a partir de la fecha de la efectiva exclusión de negociación de las acciones de la Sociedad de las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia, se propone la aprobación de un texto refundido de los estatutos sociales que recoja todas las modificaciones que sean aprobadas y que renumere todos los artículos, secciones y títulos de forma correlativa, en los términos siguientes:

ESTATUTOS SOCIALES DE HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARIOS, S.A.

TÍTULO I.- DENOMINACIÓN, OBJETO, DURACIÓN Y DOMICILIO

ARTÍCULO 1.- *DENOMINACIÓN SOCIAL*

*La Sociedad se denomina Hispania Activos Inmobiliarios, S.A. (la **Sociedad**) y se rige por los presentes Estatutos y por las demás disposiciones legales que le sean aplicables.*

ARTÍCULO 2.- *OBJETO SOCIAL*

Con carácter principal, la Sociedad tiene por objeto social la realización de las siguientes actividades, ya sea en territorio nacional o en el extranjero:

- (a) la adquisición y promoción de bienes inmuebles de naturaleza urbana para su arrendamiento;*
- (b) la tenencia de participaciones en el capital de sociedades cotizadas de inversión en el mercado inmobiliario (SOCIMI) o en el de otras entidades no residentes en territorio español que tengan el mismo objeto social que aquéllas y que estén sometidas a un régimen similar al establecido para dichas sociedades cotizadas de inversión en el mercado inmobiliario en cuanto a la política obligatoria, legal o estatutaria, de distribución de beneficios;*

- (c) *la tenencia de participaciones en el capital de otras entidades, residentes o no en territorio español, que tengan como objeto social principal la adquisición de bienes inmuebles de naturaleza urbana para su arrendamiento y que estén sometidas al mismo régimen establecido para las sociedades cotizadas de inversión en el mercado inmobiliario (SOCIMI) en cuanto a la política obligatoria, legal o estatutaria, de distribución de beneficios y cumplan los requisitos de inversión exigidos para estas sociedades; y*
- (d) *la tenencia de acciones o participaciones de Instituciones de Inversión Colectiva Inmobiliaria reguladas en la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva.*

Adicionalmente, la Sociedad podrá realizar también negocios inmobiliarios de toda índole y, consiguientemente, la adquisición, tenencia, gestión, explotación, rehabilitación, disposición y gravamen de toda clase de bienes inmuebles, así como la adquisición, tenencia, participación, cesión o disposición de instrumentos de deuda en forma de deuda privilegiada, ordinaria o subordinada, con o sin garantía hipotecaria, de todo tipo de sociedades y, en particular, de sociedades con objeto idéntico o análogo.

Las actividades integrantes del objeto social podrán ser desarrolladas por la Sociedad, total o parcialmente, de modo indirecto, mediante la titularidad de acciones o de participaciones en sociedades con objeto idéntico o análogo.

Queda excluido el ejercicio directo, y el indirecto cuando fuere procedente, de todas aquellas actividades reservadas por la legislación especial. Si las disposiciones legales exigiesen para el ejercicio de alguna actividad comprendida en el objeto social algún título profesional, autorización administrativa previa, inscripción en un registro público, o cualquier otro requisito, dicha actividad no podrá iniciarse hasta que se hayan cumplido los requisitos profesionales o administrativos exigidos.

ARTÍCULO 3.- DURACIÓN

La duración de la Sociedad será indefinida. La Sociedad dio comienzo a sus operaciones en la fecha de constitución.

ARTÍCULO 4.- DOMICILIO SOCIAL

1. *La Sociedad tiene su domicilio social en Madrid, calle Serrano 30, 2ª Izquierda.*
2. *El Consejo de Administración de la Sociedad podrá acordar la creación, supresión o traslado de sucursales, representaciones, agencias, delegaciones, oficinas y otras dependencias, tanto en España como en el extranjero, con cumplimiento de los requisitos y garantías que le fuesen de aplicación, así como decidir prestar los servicios propios de su objeto social, sin necesidad de establecimiento permanente.*

ARTÍCULO 5.- PÁGINA WEB CORPORATIVA

1. *La dirección de la página web corporativa de la Sociedad es www.hispania.es.*
2. *El traslado de la página web corporativa podrá ser acordado por el Consejo de Administración, que queda habilitado para modificar el apartado primero de este artículo e inscribir en el Registro Mercantil dicha modificación. En todo caso, el acuerdo de traslado se hará constar en la página web trasladada durante los treinta días siguientes a contar desde la inserción del acuerdo.*

TÍTULO II.- CAPITAL SOCIAL, ACCIONES Y ACCIONISTAS

ARTÍCULO 6.- CAPITAL SOCIAL

1. *El capital social se fija en la suma de ciento nueve millones ciento sesenta y nueve mil quinientos cuarenta y dos euros (109.169.542 €), dividido en ciento nueve millones ciento sesenta y nueve mil quinientas cuarenta y dos (109.169.542) acciones, de un euro (1€) de valor nominal cada una de ellas, pertenecientes a una única clase y serie, que confieren los derechos políticos y económicos señalados en la legislación vigente.*
2. *El capital social está íntegramente suscrito y desembolsado.*

ARTÍCULO 7.- LAS ACCIONES

Las acciones están representadas por medio de anotaciones en cuenta nominativas y se constituyen como tales en virtud de la inscripción en el correspondiente registro contable. Se regirán por la Ley del Mercado de Valores y demás disposiciones que la complementen o, en su caso, sustituya.

ARTÍCULO 8.- CONDICIÓN DE ACCIONISTA

1. *Cada acción confiere a su titular legítimo la condición de accionista y le atribuye los derechos reconocidos en la normativa societaria de aplicación y aquéllos expresados en los presentes Estatutos y demás documentación de gobierno corporativo de la Sociedad.*
2. *La legitimación para el ejercicio de los derechos del accionista, incluido, en su caso, la transmisión, se obtiene mediante la inscripción en el registro contable que presume la titularidad legítima y habilita al titular registral a exigir que la Sociedad le reconozca como accionista. Dicha legitimación podrá acreditarse mediante la exhibición de los certificados oportunos, emitidos por la entidad encargada del registro contable.*

ARTÍCULO 9.- COPROPIEDAD Y DERECHOS REALES SOBRE LAS ACCIONES

- 1. Los copropietarios de acciones habrán de designar a una sola persona para el ejercicio de los derechos de accionista y responderán solidariamente frente a la Sociedad de cuantas obligaciones se deriven de la condición de accionista.*
- 2. El régimen de copropiedad, usufructo, prenda y embargo de las acciones de la Sociedad será el determinado en la normativa societaria de aplicación.*

ARTÍCULO 10.- TRANSMISIÓN DE LAS ACCIONES

- 1. Las acciones y los derechos económicos que derivan de ellas, incluido el de suscripción preferente, son libremente transmisibles por todos los medios admitidos en Derecho.*
- 2. La transmisión de las acciones de la Sociedad tendrá lugar por transferencia contable. La inscripción de la transmisión en el registro contable a favor del adquirente producirá los mismos efectos que la tradición de los títulos. Las transmisiones de acciones que no se ajusten a los presentes Estatutos y, en su defecto, a lo establecido en la Ley, no serán reconocidas por la Sociedad y no producirán efecto alguno frente a ésta.*

TÍTULO III.- ÓRGANOS RECTORES DE LA SOCIEDAD

ARTÍCULO 11.- ÓRGANOS DE LA SOCIEDAD

El gobierno, administración, representación y gestión de la Sociedad corresponderá a la Junta General de Accionistas y al Consejo de Administración, que tienen las facultades que, respectivamente, se les asignan en la Ley y en estos Estatutos, y que podrán ser objeto de delegación en la forma y con la amplitud que en los mismos se determina.

SECCIÓN I. – LA JUNTA GENERAL

ARTÍCULO 12.- JUNTA GENERAL

- 1. La Junta General se rige por lo dispuesto en la Ley y en estos Estatutos.*
- 2. Corresponde a los accionistas constituidos en Junta General decidir por mayoría en los asuntos propios que sean de su competencia legal o estatutaria, así como sobre aquellos asuntos que el Consejo de Administración decida someter a la consideración de ésta.*
- 3. La Junta General tiene competencia para decidir sobre todas las materias que le hayan sido atribuidas por Ley o por estos Estatutos. Las competencias que no se hallen legal o estatutariamente atribuidas a la Junta General de Accionistas corresponden al Consejo de Administración.*

4. *Todos los accionistas, incluso los disidentes y los que no hayan participado en la reunión, quedarán sometidos a los acuerdos de la Junta General, sin perjuicio de los derechos y acciones que la Ley les reconoce.*

ARTÍCULO 13.- CLASES DE JUNTAS

1. *Las Juntas Generales de Accionistas podrán ser Ordinarias o Extraordinarias.*
2. *La Junta General Ordinaria se celebrará necesariamente una vez al año dentro de los seis (6) primeros meses siguientes al cierre de cada ejercicio para censurar la gestión social, aprobar, en su caso, las cuentas del ejercicio anterior y resolver sobre la aplicación del resultado. También podrá adoptar acuerdos sobre cualquier otro asunto de su competencia conforme a lo dispuesto en la Ley o en estos Estatutos, siempre que consten en el orden del día o procedan legalmente y se haya constituido la Junta con la concurrencia del capital social requerido.*
3. *Toda Junta que no sea la prevista en el párrafo anterior tendrá la consideración de Junta General Extraordinaria.*

ARTÍCULO 14.- CONVOCATORIA DE LA JUNTA GENERAL

1. *La Junta General, Ordinaria o Extraordinaria, será convocada por el Consejo de Administración mediante anuncio publicado en la página web de la Sociedad con el plazo de antelación fijado por la Ley.*
2. *El anuncio de convocatoria deberá contener todas las menciones e informaciones exigidas por la Ley, según el caso, y expresará la fecha, hora y el lugar de celebración y el orden del día en el que se incluirá todos los asuntos que hayan de tratarse. Podrá, asimismo, hacerse constar la fecha en la que, si procediera, se reunirá la Junta en segunda convocatoria. Entre la primera y segunda reunión deberá mediar, por lo menos, un plazo de veinticuatro (24) horas.*
3. *Desde que se publique la convocatoria y hasta la celebración de la Junta General, la Sociedad deberá publicar en su página web de forma ininterrumpida la información que en cada caso determine la Ley, los estatutos sociales o cualquier otra norma que resulte de aplicación.*
4. *El ejercicio del derecho previsto en el apartado anterior 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. El complemento de la convocatoria deberá publicarse 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 impugnación de la Junta.*
5. *El Consejo de Administración podrá convocar una Junta General Extraordinaria de accionistas siempre que lo estime conveniente para los intereses sociales. Asimismo,*

deberá convocarla cuando lo soliciten accionistas que sean titulares del porcentaje mínimo del capital social legalmente previsto al efecto, expresando en la solicitud los asuntos a tratar en la Junta. 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.

6. *Para la convocatoria judicial de las Juntas, se estará a lo dispuesto en la Ley.*
7. *Lo dispuesto en este artículo se entiende sin perjuicio de lo que se establezca por disposición legal para supuestos específicos.*

ARTÍCULO 15.- JUNTA UNIVERSAL

No obstante lo dispuesto en los Artículos anteriores, la Junta se entenderá convocada y quedará válidamente constituida para tratar cualquier asunto siempre que esté presente todo el capital social y los asistentes acepten por unanimidad la celebración de la Junta.

ARTÍCULO 16.- LUGAR Y TIEMPO DE CELEBRACIÓN

1. *Las Juntas Generales se celebrarán en el lugar y día que indique la convocatoria dentro del municipio en que tenga su domicilio la Sociedad.*
2. *En el supuesto en el que no figurase el lugar de celebración, se entenderá que la Junta General ha sido convocada para su celebración en el domicilio social de la Sociedad.*
3. *La Junta General de Accionistas, siempre y cuando exista causa justificada para ello, podrá acordar su propia prórroga durante uno o varios días consecutivos, a propuesta de su presidente, de la mayoría de los consejeros asistentes a la reunión o a solicitud de un número de socios que representen, al menos, la cuarta parte (1/4) del capital social concurrente a la misma. Cualquiera que sea el número de sus sesiones, se considerará que la Junta General de Accionistas es única, levantándose una sola acta para todas las sesiones. Por lo tanto, no será necesario reiterar en las sucesivas sesiones el cumplimiento de los requisitos previstos en la Ley o en los estatutos sociales para su válida constitución.*

ARTÍCULO 17.- CONSTITUCIÓN DE LA JUNTA

1. *La Junta General quedará válidamente constituida, en primera convocatoria, cuando los accionistas presentes o representados posean, al menos, el veinticinco (25) por ciento del capital suscrito con derecho a voto. En segunda convocatoria será válida la constitución, cualquiera que sea el capital concurrente a la misma.*
2. *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 (50) por ciento del capital suscrito con derecho a voto. En segunda convocatoria, será suficiente la concurrencia del veinticinco (25) por ciento de dicho capital, si bien, cuando concurren accionistas que representen menos del cincuenta (50) por ciento 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 (2/3) del capital presente o representado en la Junta.

3. *Las ausencias que se produzcan una vez constituida la Junta General no afectarán a la validez de su constitución.*

ARTÍCULO 18.- DERECHO DE ASISTENCIA

1. *Todos los accionistas que sean titulares de un número mínimo de mil (1.000) acciones de la Sociedad, a título individual o en agrupación con otros accionistas, podrán asistir a la Junta General.*
2. *Para el ejercicio del derecho de asistencia, los accionistas deberán tener las acciones inscritas a su nombre en el correspondiente registro de anotaciones en cuenta con cinco (5) días de antelación a aquel en que haya de celebrarse la Junta General de Accionistas. Esta circunstancia deberá acreditarse mediante la oportuna tarjeta de asistencia, delegación y voto a distancia, certificado de legitimación u otro medio acreditativo válido que sea admitido por la Sociedad.*
3. *Los miembros del Consejo de Administración deberán asistir a las Juntas Generales que se celebren, si bien el hecho de que cualquiera de ellos no asista por cualquier razón no impedirá en ningún caso la válida constitución de la Junta.*
4. *El Presidente de la Junta General podrá autorizar la asistencia de los directivos, gerentes y técnicos de la Sociedad y demás personas que tengan interés en la buena marcha de los asuntos sociales, así como cursar invitación a las personas que tenga por conveniente.*

ARTÍCULO 19.- REPRESENTACIÓN PARA ASISTIR A LA JUNTA

1. *Sin perjuicio de la asistencia de las entidades jurídicas accionistas a través de quien corresponda, todo accionista que tenga derecho de asistencia podrá hacerse representar en la Junta General por otra persona, aunque ésta no sea accionista, representación que deberá conferirse por escrito y con carácter especial para cada Junta.*
2. *La facultad de representación se entiende sin perjuicio de lo establecido en la Ley para los casos de representación familiar y de otorgamiento de poderes generales.*

3. *Aquellos accionistas que no alcancen el número mínimo de acciones requerido para asistir a la Junta, podrán en todo momento delegar la representación de sus acciones en un accionista con derecho de asistencia a la Junta, así como agruparse con otros accionistas que se encuentren en la misma situación hasta alcanzar el número mínimo de acciones requerido, debiendo conferir la representación a uno de ellos.*
4. *Asimismo, el otorgamiento de la representación para cualquier clase de Junta General podrá efectuarse por el accionista mediante correspondencia postal, electrónica o cualquier otro medio de comunicación a distancia, siempre que se garanticen adecuadamente la representación conferida, la identidad del representante y del representado y la seguridad de las comunicaciones electrónicas, en la forma que establezca, en su caso, el Consejo de Administración al tiempo de la convocatoria. La Sociedad establecerá el sistema para la notificación electrónica del nombramiento, con los requisitos formales, necesarios y proporcionados para garantizar la identificación del accionista y del representante o representantes que designe y la seguridad de las comunicaciones electrónicas.*
5. *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. En todo caso, el número de acciones representadas se computará para la válida constitución de la Junta.*
6. *Antes de su nombramiento, el representante deberá informar con detalle al accionista de si existe situación de conflicto de intereses, de acuerdo con la normativa societaria de aplicación. Si el conflicto fuera posterior al nombramiento y no se hubiese advertido al accionista representado de su posible existencia, deberá informarle de ello inmediatamente. En ambos casos, de no 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 abstenerse de emitir el voto.*
7. *Para la representación por los administradores de la Sociedad, o por intermediarios financieros o por cualquier otra persona por cuenta o en interés de cualquier de ellos o de un tercero y el ejercicio del derecho de voto por cualquiera de ellos, se estará a lo establecido por la Ley, los estatutos sociales y cualquier otra norma que resulte de aplicación.*
8. *El Presidente de la Junta General está facultado para determinar la validez de las representaciones conferidas y el cumplimiento de los requisitos de asistencia a la Junta, pudiendo delegar esta función en el Secretario.*
9. *La representación es siempre revocable y la asistencia personal del representado a la Junta tendrá el valor de revocación.*

ARTÍCULO 20.- VOTO POR MEDIOS DE COMUNICACIÓN A DISTANCIA

1. *Los accionistas de la Sociedad 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 y la seguridad de las comunicaciones electrónicas.*
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 con la Sociedad sólo se admitirá cuando, verificadas las condiciones de seguridad y simplicidad oportunas, así lo determine el Consejo de Administración mediante acuerdo y posterior comunicación en el anuncio de convocatoria de la Junta de que se trate. En dicho acuerdo, el Consejo de Administración definirá las condiciones aplicables para la emisión del voto a distancia mediante comunicación electrónica, incluyendo necesariamente las que garanticen adecuadamente la autenticidad e identificación del accionista que ejercita su voto.*
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 cinco (5) días de antelación a la fecha de celebración de la Junta en primera convocatoria. El Consejo de Administración podrá reducir esa antelación exigida, hasta las veinticuatro (24) horas del día hábil anterior a la fecha de celebración de la Junta en primera convocatoria, dándole la misma publicidad que se dé al anuncio de convocatoria.*
5. *El Consejo de Administración podrá desarrollar y complementar la regulación sobre voto y delegación a distancia prevista en estos Estatutos, 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.*
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 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.*

ARTÍCULO 21.- DERECHO DE INFORMACIÓN

1. *Los accionistas gozarán de derecho de información en los términos previstos en la Ley.*
2. *El Consejo de Administración estará obligado a facilitar, en la forma y dentro de los plazos previstos por la Ley, la información que, con arreglo a lo allí previsto, los accionistas soliciten, salvo en los casos en que resulte legalmente improcedente o la legislación vigente permita que tal información no sea proporcionada. Esta excepción no procederá cuando la solicitud esté apoyada por accionistas que representen, al menos, la cuarta parte (1/4) del capital social.*

ARTÍCULO 22.- PRESIDENCIA Y SECRETARÍA DE LA JUNTA

1. *Las Juntas serán presididas por el Presidente del Consejo de Administración, o por la persona en que éste delegue, que en todo caso deberá ser consejero, o, en ausencia del Presidente del Consejo de Administración sin haber conferido delegación, por el consejero asistente con mayor antigüedad en el cargo, y en caso de igualdad, el de mayor edad.*
2. *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 con menor antigüedad en el cargo, y en caso de igualdad, el de menor edad.*

ARTÍCULO 23.- LISTA DE ASISTENTES

1. *Antes de entrar en el orden del día, se formará por el Secretario de la Junta General la lista de los asistentes, expresando el carácter o representación de cada uno de ellos y el número de acciones, propias o ajenas, con que concurren a la Junta.*
2. *Al final de la lista, se determinará el número total de accionistas, presentes o representados, así como el importe del capital del que son titulares o que representan, especificando el que corresponde a los accionistas con derecho a voto.*
3. *Si la lista de asistentes no figurase al comienzo del acta de la Junta General, se adjuntará a ella por medio de anexo firmado por el Secretario con el visto bueno del Presidente de la Junta.*
4. *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 de la Junta.*

ARTÍCULO 24.- DESARROLLO DE LAS SESIONES

1. *El Presidente someterá a deliberación los asuntos incluidos en el orden del día y dirigirá los debates con el fin de que la reunión se desarrolle de forma ordenada.*
2. *Durante el desarrollo de la Junta los accionistas podrán solicitar información en los términos previstos en la Ley.*
3. *Cualquier accionista podrá asimismo intervenir en la deliberación de los puntos del orden del día, si bien el Presidente, en uso de sus facultades, se halla autorizado para adoptar medidas de orden tales como la limitación del tiempo de uso de la palabra, la fijación de turnos o el cierre de las intervenciones.*
4. *Una vez que el asunto se halle suficientemente debatido a juicio del Presidente, lo someterá a votación. Corresponde al Presidente fijar el sistema de votación que considere más apropiado y dirigir el proceso correspondiente ajustándose a lo previsto, en su caso, en la Ley.*

ARTÍCULO 25.- 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 de los accionistas presentes o representados en la Junta, entendiéndose adoptado un acuerdo cuando obtenga más votos a favor que en contra del capital presente o representado. Quedan a salvo los supuestos en que la Ley o los presentes Estatutos estipulen una mayoría superior.*
3. *Para cada acuerdo sometido a votación de la Junta General 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.*

ARTÍCULO 26.- ACTA DE LA JUNTA Y CERTIFICACIONES

1. *Las Actas de la Junta General Ordinaria o Extraordinaria deberán reflejar los asuntos debatidos, las votaciones practicadas y los acuerdos adoptados. Deberán quedar claramente registradas en un libro especial y serán firmadas por el Presidente y el Secretario de la Junta.*
2. *Las Actas de las Juntas Generales de Accionistas deberán ser aprobadas en cualquiera de las formas previstas en la Ley.*
3. *Las certificaciones de las actas serán expedidas por el Secretario o, en su caso, por el Vicesecretario del Consejo de Administración con el visto bueno del Presidente o del*

Vicepresidente, en su caso, y los acuerdos se elevarán a público por las personas legitimadas para ello.

SECCIÓN II.- EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

ARTÍCULO 27.- CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

- 1. La Sociedad será administrada y regida por un Consejo de Administración.*
- 2. El Consejo de Administración se regirá por las normas legales que le sean de aplicación y por los presentes Estatutos.*

ARTÍCULO 28.- FUNCIONES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

- 1. El Consejo de Administración dispone de las más amplias atribuciones para la administración de la Sociedad y, salvo en las materias reservadas a la competencia de la Junta General, es el máximo órgano de decisión de la Sociedad, pudiendo hacer y llevar a cabo todo cuanto esté comprendido dentro del objeto social.*
- 2. La representación de la Sociedad en juicio y fuera de él corresponde al Consejo de Administración actuando colegiadamente. El Consejo podrá asimismo conferir la representación de la Sociedad a personas que no sean miembros de dicho Consejo, por vía de apoderamiento, en el que constará la enumeración particularizada de los poderes otorgados.*
- 3. En todo caso, el Consejo asumirá con carácter indelegable aquellas facultades legalmente reservadas a su conocimiento directo, así como aquellas otras necesarias para un responsable ejercicio de la función general de supervisión.*
- 4. El Consejo desempeñará sus funciones con independencia de la dirección de la Sociedad y guiado por el interés general de la misma.*

ARTÍCULO 29.- COMPOSICIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

- 1. El Consejo de Administración estará compuesto por un mínimo de cinco (5) y un máximo de quince (15) miembros.*
- 2. Compete a la Junta General de accionistas la fijación del número de consejeros.*
- 3. Para ser consejero no se requerirá la cualidad de accionista de la Sociedad.*

ARTÍCULO 30.- DURACIÓN

- 1. Los administradores ejercerán su cargo, salvo en caso de cese, dimisión, fallecimiento o incapacidad, durante el plazo de dos (2) años, pudiendo ser reelegidos una o más veces por períodos de igual duración .*

2. *El nombramiento de los consejeros caducará cuando, vencido el plazo, se haya celebrado la siguiente Junta General o haya transcurrido el término legal para la celebración de la Junta que deba resolver sobre la aprobación de las cuentas del ejercicio anterior.*

ARTÍCULO 31.- RETRIBUCIÓN DE LOS CONSEJEROS

1. *Los consejeros independientes, en su condición de tales, tendrán derecho a recibir una retribución consistente en una asignación fija anual ya sea dineraria o en especie. Los consejeros dominicales y los consejeros que tengan la consideración de otros externos no percibirán ninguna retribución por el ejercicio de las funciones que les corresponde desarrollar por su pertenencia al Consejo de Administración. Los consejeros ejecutivos serán únicamente retribuidos conforme a lo previsto en el apartado 5 de este artículo. La clasificación de consejeros se hará conforme a lo dispuesto en la normativa que sea de aplicación en cada momento.*
2. *El importe total máximo que podrá satisfacer la Sociedad al conjunto de sus consejeros en su condición de tales no excederá la cantidad que a tal efecto determine la Junta General de Accionistas, la cual sólo podrá modificarse de conformidad con lo dispuesto por la legislación aplicable.*

El Consejo fijará en cada ejercicio el importe concreto a percibir por cada uno de los miembros del mismo de acuerdo con, en su caso, la política de remuneraciones de los consejeros, pudiendo graduar la cantidad a percibir por cada uno de ellos en función de su pertenencia o no a órganos delegados del Consejo, los cargos que ocupe en el mismo, o en general, su dedicación a las tareas de administración o al servicio de la Sociedad. El Consejo procurará que las retribuciones sean moderadas en función de las exigencias del mercado.

3. *Los consejeros verán reembolsados los gastos de desplazamiento justificados que origine la asistencia a dichas sesiones del Consejo de Administración y de las comisiones de las que formen parte.*
4. *La Sociedad está autorizada para contratar un seguro de responsabilidad civil para sus consejeros.*
5. *Los consejeros que desarrollen funciones ejecutivas tendrán derecho a percibir la retribución que por el desempeño de dichas responsabilidades se prevea en el contrato celebrado a tal efecto entre el consejero y la Sociedad. Corresponde al Consejo de Administración fijar la retribución de los Consejeros por el desempeño de las funciones ejecutivas y aprobar, con la mayoría legalmente exigible, los contratos de los consejeros ejecutivos con la Sociedad, que deberán ajustarse a los términos previstos en la Ley.*

ARTÍCULO 32.- DESIGNACIÓN DE CARGOS EN EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

- 1. El Consejo nombrará de su seno un Presidente y podrá nombrar a uno o varios Vicepresidentes. El Vicepresidente Primero, en su caso, sustituirá al Presidente en caso de imposibilidad o ausencia, y será a su vez sustituido en caso de necesidad por el Vicepresidente Segundo, y así sucesivamente.*
- 2. Asimismo, el Consejo nombrará un Secretario y podrá nombrar un Vicesecretario, los cuales podrán no ser consejeros. El Secretario asistirá a las reuniones del Consejo con voz y sin voto, salvo que sea consejero. El Vicesecretario, si lo hubiera, sustituirá al Secretario en caso de que éste no estuviera presente en la reunión por cualquier motivo y, salvo decisión contraria del Consejo, podrá asistir a las reuniones del Consejo para auxiliar al Secretario en su labor.*

ARTÍCULO 33.- REUNIONES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

- 1. El Consejo de Administración se reunirá con la frecuencia precisa para desempeñar con eficacia sus funciones y, al menos, una vez al trimestre, y, a iniciativa de su Presidente, cuando éste lo estime oportuno. El Consejo de Administración deberá reunirse asimismo cuando lo soliciten, al menos, un tercio (1/3) de sus miembros en cuyo caso se convocará por el Presidente, por cualquier medio escrito dirigido personalmente a cada consejero, para reunirse dentro de los quince (15) días siguientes a la petición.*
- 2. Los consejeros que constituyan al menos un tercio (1/3) de los miembros del Consejo podrán convocarlo, indicando el orden del día, para su celebración en la localidad donde radique el domicilio social, si, previa petición al Presidente, éste sin causa justificada no hubiere hecho la convocatoria en el plazo de un mes.*
- 3. La convocatoria de las sesiones ordinarias se efectuará por carta, fax, telegrama o correo electrónico o cualquier otro medio que permita su recepción, por orden del Presidente. La convocatoria se cursará con una antelación mínima de cinco (5) días, salvo que existan razones de urgencia y lo convoque el Presidente con cuarenta y ocho (48) horas de antelación. Junto con la convocatoria, que incluirá siempre, salvo causa justificada, el orden del día de la sesión, se remitirá o pondrá a disposición del consejero la información que se juzgue necesaria.*
- 4. Sin perjuicio de lo anterior, el Consejo de Administración se entenderá válidamente constituido sin necesidad de convocatoria si, presentes o representados todos sus miembros, aceptasen por unanimidad la celebración de sesión y los puntos a tratar en el orden del día.*
- 5. Las reuniones tendrán lugar, de ordinario, en el domicilio social, pero podrán también celebrarse en otro lugar, ya sea en el territorio nacional o en el extranjero, que determine el Presidente.*

6. *El Presidente, además, podrá, siempre que existan motivos fundados que justifiquen la imposibilidad de asistencia de algún consejero, autorizar la celebración de reuniones del Consejo con asistencia simultánea en distintos lugares conectados por medios audiovisuales o telefónicos, siempre que se asegure el reconocimiento de los concurrentes y la interactividad e intercomunicación en tiempo real y, por tanto, la unidad de acto, y siempre que no exista oposición por ninguno de los Consejeros.*
7. *Asimismo, el Consejo de Administración podrá adoptar sus acuerdos por escrito y sin sesión cuando ningún consejero se oponga a este procedimiento, conforme se establece en la legislación vigente.*

ARTÍCULO 34.- DESARROLLO DE LAS SESIONES

1. *El Consejo quedará válidamente constituido cuando concurran a la reunión, presentes o representados por otro consejero, la mayoría de sus miembros.*
2. *Todos los consejeros podrán emitir su voto y conferir su representación a favor de otro consejero. La representación se conferirá por escrito y con carácter especial para cada sesión mediante carta dirigida al Presidente.*
3. *El Presidente regulará los debates, dará la palabra y dirigirá las votaciones.*
4. *Los acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los consejeros concurrentes a la sesión, presentes o representados, salvo en los supuestos en los que la Ley o los presentes Estatutos hayan establecido mayorías reforzadas.*
5. *El Presidente podrá invitar a las sesiones del Consejo de Administración o a determinados puntos del orden del día a aquellas personas que puedan contribuir a mejorar la información de los consejeros.*

ARTÍCULO 35.- ACTAS DEL CONSEJO Y CERTIFICACIONES

1. *Las discusiones y acuerdos del Consejo se consignarán en acta que se extenderá o transcribirá en un libro de actas y será firmada por el Presidente, o por el Vicepresidente en su caso, y el Secretario, o Vicesecretario en su caso.*
2. *Las actas se aprobarán por el propio Consejo de Administración, al final de la correspondiente reunión o en la inmediatamente posterior.*
3. *Las certificaciones de las actas serán expedidas por el Secretario del Consejo de Administración, o por el Vicesecretario de haberlo, con el visto bueno del Presidente, o del Vicepresidente en su caso.*

TÍTULO IV.- CUENTAS ANUALES

ARTÍCULO 36.- EJERCICIO SOCIAL

El ejercicio social comenzará el 1 de abril y finalizará el 31 de marzo del año siguiente.

ARTÍCULO 37.- DOCUMENTACIÓN CONTABLE

1. *La Sociedad deberá llevar una contabilidad ordenada, adecuada a su actividad, que permita un seguimiento cronológico de las operaciones, así como la elaboración de inventarios y balances.*
2. *Los libros de contabilidad serán legalizados por el Registro Mercantil correspondiente al lugar del domicilio social.*

TÍTULO V.- DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN

ARTÍCULO 38.- CAUSAS DE DISOLUCIÓN

La Sociedad se disolverá:

- (a) *por acuerdo de la Junta General de Accionistas convocada expresamente para ello y adoptado de conformidad con lo dispuesto en estos Estatutos; y*
- (b) *en cualquiera de los demás casos legalmente previstos.*

ARTÍCULO 39.- LIQUIDACIÓN

1. *La disolución de la Sociedad abrirá el período de liquidación.*
2. *Desde el momento en que la Sociedad se declare en liquidación, cesará la representación del Consejo de Administración para hacer nuevos contratos y contraer nuevas obligaciones, asumiendo los liquidadores las funciones previstas en la ley. En los casos en que la disolución hubiera sido consecuencia de la apertura de la fase de liquidación de la Sociedad en concurso de acreedores, no procederá el nombramiento de liquidadores.*
3. *Para el desarrollo de la liquidación, división del haber social y cancelación registral, se estará a lo dispuesto en la Ley.*

TÍTULO VI.- INCOMPATIBILIDADES

ARTÍCULO 40.- PROHIBICIONES E INCOMPATIBILIDADES

Queda prohibido que ocupen cargos en la Sociedad y en su caso, ejercerlos, las personas declaradas incompatibles en la medida y condiciones fijadas por la legislación vigente.

* * *

Madrid, 29 de enero de 2019