ESTATUTOS SOCIALES DE LA SOCIEDAD BFA PARTICIPACIONES COTIZADAS, S.A.U.

(antes denominada BANCAJA INVERSIONES S.A.)

(LA SOCIEDAD)

(texto vigente desde el 7 de julio de 2013)

TÍTULO I – DE LA SOCIEDAD Y SU CAPITAL

Capítulo I – Disposiciones Generales

Artículo 1.- Denominación social

La Sociedad se denomina “BFA Participaciones Cotizadas S.A.” y se registrará por los presentes estatutos y, en lo no previsto en ellos, por los preceptos de la Ley de Sociedades de Capital y demás disposiciones legales de general aplicación.

Artículo 2.- Objeto

- (1) La Sociedad tiene por objeto:
 - (a) la adquisición, tenencia y administración, por cuenta propia, directa o indirecta de acciones, participaciones sociales, cuotas y cualquier otra forma de participación o interés en el capital social y/o de títulos que den derecho a la obtención de dichas acciones, participaciones sociales, cuotas, participaciones, valores de renta fija o interés de sociedades o entidades con o sin personalidad jurídica, así como la administración, gestión y dirección de dichas sociedades y entidades, directa o indirectamente, mediante la pertenencia, asistencia y ejercicio de cargos en cualesquiera órganos de gobierno y gestión de dichas sociedades o entidades.
 - (b) la investigación, estudio y planeamiento de proyectos de inversión en empresas.
 - (c) la prestación de servicios de asistencia o apoyo a las sociedades y empresas participadas o comprendidas en el ámbito de su grupo de sociedades.
- (2) Las actividades señaladas podrán desarrollarse tanto en España como en el extranjero, pudiendo llevarse a cabo bien directamente, de forma total o parcial, por la Sociedad, o bien mediante la titularidad de acciones o de participaciones en otras sociedades, con sujeción en todo caso a las prescripciones de las legislaciones sectoriales aplicables en cada momento.

Artículo 3.- Duración

La Sociedad se constituye de forma indefinida, dando comienzo a sus operaciones el mismo día del otorgamiento de la escritura pública fundacional.

Artículo 4.- Domicilio

- (1) La Sociedad tendrá su domicilio social en Castellón, calle Caballeros, 2.
- (2) El órgano de administración podrá acordar la creación y establecimiento de oficinas, sucursales, delegaciones, agencia y representaciones en cualquier punto del estado, así como el cambio de domicilio social consistente en su traslado dentro del mismo término municipal.

Capítulo II – Del capital social y las acciones

Artículo 5.- Capital social

El capital social se fija en 4.001.134.651 euros. Dicho capital estará representado por 4.001.134.651 acciones de una sola clase y serie, de un euro (€1) de valor nominal cada una de ellas, correlativamente numeradas de la 1 a la 4.001.134.651, ambos inclusive, totalmente suscritas y desembolsadas.

Artículo 6.- Representación de las acciones

- (1) Las acciones se representarán por medio de anotaciones en cuenta, y en cuanto tales anotaciones, se regirán por lo dispuesto en la normativa reguladora del mercado de valores y demás disposiciones legales vigentes.

Las acciones emitidas deberán constar en las correspondientes escrituras de emisión en las que figurarán: la denominación, el número de acciones, el valor nominal y las demás características y condiciones de las acciones integradas en la emisión. La sociedad debe dar cumplimiento en relación con dichas acciones a lo dispuesto en la normativa reguladora del mercado de valores.

La Sociedad tendrá a disposición del accionista que lo solicite la copia de la escritura en la que se recojan las características de las acciones emitidas y representadas mediante anotaciones en cuenta. Los accionistas tendrán derecho a obtener la expedición, a su coste, de una reproducción de la misma por cualquier medio adecuado.

- (2) Las acciones representadas mediante anotaciones en cuenta se constituyen como tales en virtud de su inscripción en el correspondiente Registro Contable.

Sin perjuicio de lo anterior, la Sociedad podrá llevar su propio Registro, quedando facultada para obtener de los propios accionistas, entidades depositarias gestoras, administradoras o de cualquiera otra persona o entidad, los datos personales de los verdaderos accionistas, junto con su domicilio.

La Sociedad reconocerá como accionista a quien aparezca legitimado en los asientos del correspondiente registro contable de anotaciones en cuenta, en el que se anotarán las sucesivas transferencias de las acciones y la constitución de derechos reales sobre las mismas. La legitimación, en su caso, podrá acreditarse mediante la exhibición de los certificados oportunos, expedidos por la entidad encargada de los registros contables. Si la Sociedad realiza alguna prestación en favor del presuntamente legitimado, quedará liberada, aunque aquel no sea el titular real de la acción, siempre que la realice de buena fe y sin culpa grave.

Para el supuesto de que la condición formal de accionista corresponda a personas o Entidades que ejerzan dicha condición en concepto de fiducia, fideicomiso o cualquier otro título análogo, la Sociedad podrá requerir de las mismas que le faciliten los datos correspondientes de los titulares reales de las acciones, así como de los actos de transmisión y gravamen de éstas.

- (3) La modificación de las características de las acciones representadas por medio de anotaciones en cuenta se hará pública, una vez que haya sido formalizada de acuerdo con lo previsto en la LSA y en la normativa reguladora del mercado de valores, en el Boletín Oficial del Registro Mercantil y en uno de los diarios de mayor circulación en la provincia del domicilio social.

Artículo 7. Dividendos pasivos

- (1) Cuando las acciones no hayan sido enteramente desembolsadas, se consignará esta circunstancia en la inscripción correspondiente.

- (2) Los dividendos pasivos deberán ser satisfechos en el plazo fijado por el Consejo de Administración, dentro de los límites legales, en su caso, el cual adoptará, en supuestos de morosidad, las resoluciones pertinentes, de conformidad con lo preceptuado por las disposiciones en vigor.
- (3) El accionista que se hallare en mora en el pago de los dividendos pasivos no podrá ejercitar el derecho de voto. El importe de sus acciones será deducido del capital social para el cómputo del quórum. Tampoco tendrá derecho a percibir dividendos ni a la suscripción preferente de nuevas acciones ni de obligaciones convertibles.
- (4) Una vez abonado el importe de los dividendos pasivos junto con los intereses adeudados podrá el accionista reclamar el pago de los dividendos no prescritos, pero no podrá reclamar la suscripción preferente, si el plazo para su ejercicio ya hubiere transcurrido.

Artículo 8. Condición de socio

- (1) La acción confiere a su titular legítimo la condición de socio y le atribuye los derechos reconocidos por la Ley y estos Estatutos Sociales.
- (2) Las acciones serán indivisibles. Los copropietarios de una de ellas o de varias habrán de designar a una sola persona para el ejercicio de los derechos de socio y responderán solidariamente frente a la Sociedad de cuantas obligaciones se deriven de la condición de accionista.
- (3) En el caso de usufructo de acciones, la cualidad de socio reside en el nudo propietario, teniendo derecho el usufructuario, en todo caso, a los dividendos acordados por la Sociedad durante el tiempo de duración del usufructo.
- (4) En caso de pignoración de acciones, el ejercicio de los derechos de accionista corresponde al propietario de las mismas.
- (5) La titularidad de acciones significa, desde luego, la absoluta conformidad con los Estatutos Sociales y la sumisión a las decisiones de los órganos de gobierno y administración de la Sociedad adoptadas dentro de sus atribuciones y en debida forma.
- (6) Todo accionista de la Sociedad tendrá en su condición de socio, las siguientes obligaciones:
 - (a) La conformidad con los Estatutos y el sometimiento a los acuerdos de las Juntas Generales, del Consejo de Administración y demás órganos de gobierno y administración, sin perjuicio de las acciones de impugnación que la Ley establece.
 - (b) Desembolsar los dividendos pasivos en la forma y plazo que se acuerde por el Consejo de Administración.
 - (c) Y, en general, cualquier otra obligación establecida por imposición legal o por los presentes Estatutos Sociales.

Artículo 8.bis. Limitaciones a la libre transmisión de acciones.

1. Salvo por lo previsto en los apartados 2 y 3 siguientes, en toda transmisión de acciones por actos inter vivos a título oneroso, se observarán los siguientes requisitos:
 - a) El propósito de la transmisión deberá ser comunicado por escrito por el accionista titular al Presidente del Consejo de Administración, expresando la identidad, y demás circunstancias identificadoras del adquirente, el precio, número de acciones, valor de la transmisión y sus condiciones.
 - b) El Presidente del Consejo de Administración lo notificará, igualmente por escrito, a todos y cada uno de los demás accionistas en su domicilio en el plazo de los cinco días naturales siguientes.

c) Los restantes accionistas tendrán un derecho de adquisición preferente en las condiciones comunicadas por el accionista transmitente dentro de los veinte días naturales siguientes a la recepción de la notificación, cuyo ejercicio se comunicará al Presidente del Consejo de Administración; si fueren varios los accionistas que ejerciten su derecho, se distribuirán las acciones entre ellos a prorrata de las que ya sean titulares, atribuyéndose en su caso los excedentes de la división al optante titular de mayor número de acciones.

d) A falta de ejercicio de su derecho por los accionistas, el accionista transmitente quedará libre para transmitir sus acciones siempre que lo haga en los mismos términos notificados, y dentro del plazo de los dos meses siguientes a la terminación del último plazo indicado.

2. La transmisión de acciones por cualquier título oneroso o gratuito, inter vivos o mortis causa, hecha a favor de otro accionista o de una sociedad del Grupo del accionista transmitente, entendiéndose por Grupo lo establecido en el artículo 42 del Código de Comercio, será libre.

3. Idéntico régimen al del apartado 1 se aplicará en caso de adquisición en procedimiento judicial, extrajudicial o administrativo de ejecución, iniciándose el cómputo de los plazos desde el momento en que el adjudicatario comunique la adquisición al Presidente del Órgano de Administración

No obstante lo anterior, en los casos de ejecución de un derecho real de prenda sobre las acciones de la Sociedad por un procedimiento distinto del de subasta judicial o extrajudicial y cuando el acreedor que ejecuta la prenda tenga la condición de accionista o en el pasado haya sido accionista de la Sociedad (o por otra entidad que forme parte del Grupo del referido acreedor que ejecuta la prenda que sea accionista de la Sociedad o en el pasado haya tenido la condición de accionista de la Sociedad, entendiéndose por Grupo lo establecido en el artículo 42 del Código de Comercio), no será de aplicación el derecho de adquisición preferente regulado en el apartado 1 anterior, disponiendo los restantes accionistas de la Sociedad (distintos del accionista pignorante y, en su caso, del acreedor pignoraticio) de un derecho a realizar una primera oferta, previa comunicación al Presidente del Consejo de Administración del inicio del procedimiento por parte del acreedor que ejecuta la prenda, que el accionista oferente no podrá revocar y que será vinculante para el acreedor pignoraticio. La primera oferta que realice el accionista oferente sobre las acciones de la Sociedad objeto de transmisión se realizará en el plazo de cinco (5) días desde la comunicación que realice al Presidente del Consejo de Administración el acreedor que ejecuta la prenda y consistirá en una valoración de dichas acciones a su valor neto contable (net asset value) en una fecha determinada (que no podrá ser anterior en más de cinco (5) días naturales a la fecha en la que se formule la oferta) menos un descuento que represente un porcentaje sobre dicho valor neto contable. De acuerdo con lo anterior, no podrán transmitirse las acciones en ejecución de la prenda a terceros no accionistas por un descuento igual o mayor al establecido en la referida oferta comunicada. En caso de que las acciones pignoradas no pudieran transmitirse a un tercero en el contexto de la ejecución a un precio superior al propuesto por el accionista que ejercite su derecho a realizar una primera oferta irrevocable sobre ellas, las acciones objeto de ejecución deberán ser adquiridas por el accionista que haya realizado dicha primera oferta irrevocable en los términos de dicha oferta.

La ejecución del derecho real de prenda mediante la apropiación de las acciones pignoradas por el acreedor pignoraticio que tenga la condición de accionista o en el pasado haya sido accionista de la Sociedad (o por otra entidad que forme parte del Grupo del referido acreedor que ejecuta la prenda que sea accionista de la Sociedad o en el pasado haya tenido la condición de accionista de la Sociedad, entendiéndose por Grupo lo establecido en el artículo 42 del Código de Comercio) no estará sujeta a las limitaciones previstas en este artículo y por tanto esta apropiación de acciones será libre en estos casos. Lo mismo sucederá cuando el contrato del que deriven las obligaciones garantizadas con el derecho real de prenda (o en la documentación relacionada con aquél contrato), cuyo acreedor pignoraticio tenga la condición de accionista o en el pasado haya sido accionista de la Sociedad, previese la entrega de acciones pignoradas de la Sociedad como forma de cumplimiento de las obligaciones garantizadas.

4. En todo caso deberán respetarse las siguientes previsiones:

- a) El derecho de adquisición preferente y el de realizar una primera oferta, según sea el caso, deberá ejercitarse por un accionista, o por varios, respecto a todas las acciones cuya transmisión se pretenda y siempre y cuando el accionista que pretenda ejercer su derecho no se encuentre en estado de insolvencia, en cuyo caso no tendrá tal derecho.
- b) El cómputo de cada plazo se realizará desde la extinción de su inmediatamente anterior, si lo hubiere.
- c) Todas las comunicaciones o notificaciones previstas en este artículo deberán efectuarse con intervención notarial o mediante escrito cuya recepción firme el destinatario.
- d) La sociedad encargada del registro de las anotaciones en cuenta de las acciones de la sociedad no anotará la transmisión de las acciones sin que se le acredite el cumplimiento de las formalidades exigidas en el presente artículo.
- e) El cumplimiento de todas las formalidades exigidas en este artículo y su resultado se acreditará por certificación del secretario del Consejo de Administración con el Visto Bueno del Presidente

Capítulo III – Del aumento y reducción del capital

Artículo 9. Aumento de capital

- (1) El capital social podrá ser aumentado por acuerdo de la Junta General de accionistas con los requisitos establecidos para estos casos por la vigente LSA y conforme a las distintas modalidades que ésta autoriza. El aumento podrá llevarse a efecto por emisión de nuevas acciones o por elevación del valor nominal de las ya existentes, y el contravalor de la ampliación podrá consistir en aportaciones dinerarias (incluida la compensación de créditos), aportaciones no dinerarias o la transformación de reservas en capital. El aumento podrá realizarse en parte con cargo a nuevas aportaciones y en parte con cargo a reservas.
- (2) Salvo que en el acuerdo se hubiera previsto expresamente otra cosa, en el caso de que el aumento de capital no hubiera quedado suscrito en su integridad en el plazo establecido al efecto, el capital quedará aumentado en la cuantía de las suscripciones efectuadas.

Artículo 10. Capital autorizado

- (1) La Junta General, con los requisitos establecidos para la modificación de los Estatutos Sociales y dentro de los límites y condiciones fijados por la Ley, podrá delegar en el Consejo de Administración, en su caso con facultades de sustitución, la facultad de acordar en una o varias veces el aumento del capital social. Cuando la Junta General delegue en el Consejo de Administración esta facultad, también podrá atribuirle la facultad de excluir el derecho de suscripción preferente respecto de las emisiones de acciones que sean objeto de delegación en los términos y con los requisitos establecidos por la Ley.
- (2) La Junta General podrá también delegar en el Consejo de Administración, en su caso con facultades de sustitución, la facultad de ejecutar el acuerdo ya adoptado de aumentar el capital social, dentro de los plazos previstos por la Ley, señalando la fecha o fechas de su ejecución y determinando las condiciones del aumento en todo lo no previsto por la Junta General. El Consejo de Administración podrá hacer uso en todo o en parte de dicha delegación, o incluso abstenerse de ejecutarla en consideración a las condiciones del mercado, de la propia Sociedad o de algún hecho o acontecimiento de especial relevancia que justifique a su juicio tal decisión, dando cuenta de ello a la primera Junta General de accionistas que se celebre una vez concluido el plazo otorgado para su ejecución.

Artículo 11. Derecho de suscripción preferente y su supresión

- (1) En los aumentos de capital social con emisión de nuevas acciones, ordinarias o privilegiadas, los antiguos accionistas y los titulares de obligaciones convertibles, cuando proceda de acuerdo con la Ley, podrán ejercitar dentro del plazo que a este efecto les conceda el Consejo de Administración, que no será inferior a treinta (30) días desde la publicación del anuncio de la oferta de suscripción de la nueva emisión en el Boletín Oficial del Registro Mercantil, el derecho a suscribir un número de acciones proporcional al valor nominal de las acciones que posean o de las que corresponderían a los titulares de obligaciones convertibles de ejercitar en ese momento la facultad de conversión.
- (2) No habrá lugar al derecho de suscripción preferente cuando el aumento del capital se deba a la conversión de obligaciones en acciones o a la absorción de otra sociedad o de parte del patrimonio escindido de otra sociedad.

Artículo 12. Reducción de capital

De conformidad con los procedimientos legalmente previstos, la reducción de capital podrá realizarse mediante la disminución del valor nominal de las acciones, su amortización o su agrupación para canjearlas y, en todos los casos, puede tener por finalidad la devolución de aportaciones, la condonación de dividendos pasivos, la constitución o incremento de las reservas, el restablecimiento del equilibrio entre el capital y el patrimonio de la Sociedad disminuido por consecuencia de pérdidas o varias de las referidas finalidades simultáneamente.

TÍTULO II – DEL GOBIERNO DE LA SOCIEDAD

Capítulo I – De la Junta General

Artículo 13.- Junta General

- (1) Los accionistas, constituidos en Junta General debidamente convocada, decidirán por las mayorías exigidas en cada caso, sobre los asuntos propios de la competencia de la Junta General.
- (2) Los acuerdos de la Junta General, debidamente adoptados, vinculan a todos los accionistas, incluidos los ausentes, los disidentes, los que se abstengan de votar y los que carezcan del derecho de voto, sin perjuicio de los derechos de impugnación que les pudieran asistir.
- (3) La Junta General se rige por lo dispuesto en los presentes Estatutos Sociales y por lo dispuesto en la Ley.

Artículo 14.- Convocatoria de la Junta General

- (1) Toda Junta General deberá ser convocada mediante anuncio publicado en el Boletín Oficial del Registro Mercantil y en uno de los diarios de mayor circulación en la provincia, por lo menos un mes antes de la fecha fijada para su celebración. El anuncio expresará la fecha de la reunión y el orden del día. En el anuncio podrá, asimismo, hacerse constar la fecha en la que, si procediere, se reunirá la Junta General en segunda convocatoria.
- (2) Adicionalmente, la convocatoria de Junta General deberá ser comunicada a los accionistas de la Sociedad, al menos quince días antes de la fecha de publicación del mencionado anuncio, mediante notificación por escrito a cada uno de sus miembros, haciéndose constar en ella el orden del día de los asuntos que serán tratados en la reunión. Esta convocatoria se realizará por escrito, a cada uno de los accionistas a la dirección que conste en la secretaría de la Sociedad, por cualquier conducto que acredite su efectiva recepción (a través de fedatario, por entrega en mano con acuse de recibo, por correo certificado abierto, burofax con acuse de recibo o cualquier otro medio de similar efecto).
- (3) El órgano de administración podrá convocar Junta General extraordinaria, siempre que lo estime conveniente para los intereses sociales. Deberá así mismo convocarla cuando lo soliciten accionistas

que representen al menos el cinco por ciento del capital social, quienes expresarán en la solicitud los asuntos a tratar en ella. En este caso, la Junta General deberá ser convocada para celebrarse dentro de los treinta días siguientes a la fecha del oportuno requerimiento notarial al órgano de administración, quien incluirá necesariamente en el orden del día los asuntos que hubiesen sido objeto de la solicitud.

- (4) La Junta General no podrá deliberar ni decidir sobre asuntos que no estén comprendidos en el orden del día.
- (5) El Consejo de Administración podrá requerir la presencia de un Notario para que asista a la celebración de la Junta General y levante acta de la reunión. En todo caso, deberá requerir la presencia de un Notario cuando concurren las circunstancias previstas en la Ley.

Artículo 15. Derecho de información de los accionistas

- (1) Desde el mismo día de publicación de la convocatoria de la Junta General y hasta el séptimo día anterior, inclusive, al previsto para su celebración en primera convocatoria, los accionistas podrán solicitar por escrito las informaciones o aclaraciones que estimen precisas, 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, los accionistas podrán solicitar informaciones o aclaraciones o formular preguntas por escrito acerca de la información accesible al público que se hubiera facilitado por la Sociedad por cualquier medio.
- (2) Durante la celebración de la Junta General, los accionistas podrán solicitar verbalmente las informaciones o aclaraciones que estimen convenientes acerca de los asuntos comprendidos en el orden del día.
- (3) El Consejo de Administración estará obligado a proporcionar la información solicitada conforme a los dos apartados precedentes en la forma y dentro de los plazos previstos por los presentes Estatutos Sociales y la Ley, salvo en los casos en que resulte legalmente improcedente, incluyendo, en particular, aquellos casos en los que, a juicio del Presidente, la publicidad de los datos perjudique los intereses sociales. Esta última excepción no procederá cuando la solicitud esté apoyada por accionistas que representen, al menos, la cuarta parte del capital social.
- (4) En la convocatoria de la Junta General ordinaria se indicarán los medios por los que cualquier accionista puede obtener de la Sociedad, de forma inmediata y gratuita, los documentos que han de ser sometidos a la aprobación de la misma, así como el Informe de Gestión y el Informe de los Auditores de Cuentas.
- (5) Cuando la Junta General haya de tratar de la modificación de los Estatutos Sociales, en el anuncio de convocatoria, además de las menciones que en cada caso exige la Ley, se hará constar el derecho que corresponde a todos los accionistas de examinar en el domicilio social el texto íntegro de la modificación propuesta y del informe sobre la misma y de pedir la entrega o el envío gratuito de dichos documentos.
- (6) En todos los supuestos en que la Ley así lo exija, se pondrá a disposición de los accionistas la información y documentación adicional que sea preceptiva.

Artículo 16. Constitución de la Junta General

- (1) La Junta General, ordinaria o extraordinaria, quedará válidamente constituida para adoptar acuerdos sobre cualesquiera materias de su competencia, cuando concurren a la misma, en primera convocatoria, accionistas, presentes o representados, que posean al menos el 50% del capital suscrito con derecho a voto. En segunda convocatoria será necesario que concurren accionistas, presentes o representados, que posean al menos el 48% del capital suscrito con derecho a voto.

- (2) Las ausencias de accionistas que se produzcan una vez constituida la Junta General no afectarán a la validez de su celebración.

Artículo 17. Junta Universal

La Junta General 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 General de acuerdo al Orden del Día que unánimemente acepten.

Artículo 18. Derecho de asistencia

- (3) Podrán asistir a la Junta General y tomar parte en sus deliberaciones, con derecho a voz y voto, todos los titulares de acciones con derecho a voto.
- (4) 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 aquél en que haya de celebrarse la Junta General. 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 en cualquier otra forma admitida por la legislación vigente.
- (5) Los miembros del Consejo de Administración deberán asistir a la Junta General. La inasistencia de cualquiera de dichos miembros no afectará a la válida constitución de la Junta General.

Artículo 19. Derecho de representación

- (1) Todo accionista que tenga derecho de asistencia podrá hacerse representar en la Junta General por medio de otra persona, aunque no sea accionista, cumpliendo con los requisitos y formalidades exigidos por los presentes Estatutos Sociales y la Ley.
- (2) La representación deberá conferirse por escrito o mediante correspondencia postal o electrónica, siendo de aplicación en este caso lo prevenido en el artículo vigésimo octavo de los Estatutos Sociales para la emisión del voto por los citados medios, en la medida en que no sea incompatible con la naturaleza de la representación.
- (3) El Presidente y el Secretario de la Junta General gozarán de las más amplias facultades para admitir la validez del documento o medio acreditativo de la representación, debiendo considerar únicamente como no válido aquél que carezca de los mínimos requisitos imprescindibles y siempre que éstos sean insubsanables.
- (4) La representación es siempre revocable. La asistencia personal a la Junta General del accionista representado tendrá valor de revocación de la representación otorgada.

Artículo 20. Lugar de celebración

La Junta General se celebrará en el término municipal donde la Sociedad tenga su domicilio, a excepción de las Juntas Universales que podrán celebrarse en cualquier lugar del territorio nacional o del extranjero. Si en la convocatoria no figurase el lugar de celebración, se entenderá que la Junta General ha sido convocada para su celebración en el domicilio social.

Artículo 21. Mesa de la Junta General

Actuará de presidente de la Junta General el Presidente del Consejo de Administración o en su defecto, el accionista que la Junta General elija. Será Secretario de la Junta General el Secretario del Consejo de Administración o, en su defecto, el accionista que la Junta General elija.

Artículo 22. Lista de asistentes

- (1) Constituida la Mesa, y antes de entrar en el orden del día se formará la lista de asistentes expresando el carácter o representación de cada uno y el número de acciones propias o ajenas con que concurren. Al final de la lista se determinará el número de accionistas presentes (incluyendo los que hayan votado a distancia) o representados, así como el importe del capital de que sean titulares, especificando el que corresponde a los accionistas con derecho a voto. Conforme a lo previsto en el Reglamento del Registro Mercantil, la lista podrá formarse mediante fichero o incorporarse a soporte informático.
- (2) Una vez formada la lista declarará el Presidente si se han cumplido o no los requisitos exigidos para la constitución válida de la Junta General. Acto seguido, si a ello hubiere lugar, el Presidente declarará válidamente constituida la Junta General. Las dudas o reclamaciones que surjan sobre estos puntos serán resueltas por el Presidente. 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 relativas al número de socios concurrentes y al capital presente.

Artículo 23. Deliberación y votación

- (1) Corresponde al Presidente dirigir la reunión de forma que se efectúen las deliberaciones conforme al orden del día; aceptar o rechazar nuevas propuestas en relación con los asuntos comprendidos en el orden del día; dirigir las deliberaciones concediendo el uso de la palabra a los accionistas que lo soliciten, retirándola o no concediéndola cuando considere que un determinado asunto está suficientemente debatido, no está incluido en el orden del día o dificulta el desarrollo de la reunión; señalar el momento de realizar las votaciones; efectuar, asistido por el Secretario de la Junta General, el cómputo de las votaciones; proclamar el resultado de las mismas, suspender temporalmente la Junta General, clausurarla y, en general, todas las facultades, incluidas las de orden y disciplina, que son necesarias para el adecuado desarrollo de la Junta General.
- (2) El Presidente, aun cuando esté presente en la sesión, podrá encomendar la dirección del debate al Consejero que estime oportuno o al Secretario, quienes realizarán estas funciones en nombre del Presidente, el cual podrá avocarlas en cualquier momento. En caso de ausencia temporal o imposibilidad sobrevenida asumirá las funciones del Presidente la persona que corresponda conforme a lo previsto en el artículo vigésimo primero.

Artículo 24. Emisión del voto a distancia

- (1) Los accionistas podrán emitir su voto sobre las propuestas relativas a puntos comprendidos en el orden del día por correo o mediante comunicación electrónica.
- (2) El voto por correo se emitirá remitiendo a la Sociedad un escrito en el que conste éste, acompañado de la tarjeta de asistencia expedida por la entidad o entidades encargadas de la llevanza del registro de anotaciones en cuenta.
- (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 ejerce el derecho al voto.
- (4) El voto emitido por cualquiera de los medios previstos en los apartados anteriores habrá de recibirse por la Sociedad antes de las veinticuatro (24) horas del día inmediatamente anterior al previsto para la celebración de la Junta General en primera convocatoria. En caso contrario, el voto se tendrá por no emitido.
- (5) 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 la emisión del voto y el otorgamiento de la representación por medios electrónicos, ajustándose en su caso a las normas que se dicten al efecto. En particular, el Consejo de Administración podrá (i) regular la utilización de garantías alternativas a la firma electrónica para la emisión del voto electrónico de acuerdo con lo prevenido en el apartado tercero anterior, y (ii) reducir el plazo de antelación establecido en el apartado cuarto anterior para la recepción por la Sociedad de los votos emitidos por correspondencia postal o electrónica. En todo caso, el Consejo de Administración adoptará las medidas precisas para evitar posibles duplicidades y asegurar que quien ha emitido el voto o delegado la representación mediante correspondencia postal o electrónica, está debidamente legitimado para ello con arreglo a lo dispuesto en el artículo decimoctavo de los Estatutos Sociales.

- (6) Los accionistas que emitan su voto a distancia conforme a lo previsto en el presente artículo serán considerados como presentes a los efectos de la constitución de la Junta General de que se trate.
- (7) La asistencia personal a la Junta General del accionista o de su representante tendrá valor de revocación del voto efectuado mediante correspondencia postal o electrónica.

Artículo 25. Régimen de adopción de acuerdos

Los accionistas, constituidos en Junta General, debidamente convocada, decidirán por mayoría en los asuntos propios de la competencia de la Junta General. Sin perjuicio de lo anterior, la adopción de acuerdos relativos a las siguientes materias por la Junta General requerirá el voto favorable de accionistas que representen al menos el 75% del capital social de la Sociedad presente o representado en la Junta General.

- (1) cualquier modificación estatutaria incluyendo específicamente la que pudiera resultar en una modificación de los derechos atribuidos a las acciones de la Sociedad. Ello no obstante, si la Junta General hubiera previamente acordado la solicitud de admisión a cotización de las acciones de la Sociedad en las Bolsas de Valores españolas, así como su inclusión en el Sistema de Interconexión Bursátil, no se requerirá de la mayoría cualificada prevista en el presente artículo para realizar aquellas modificaciones a los Estatutos Sociales que sean necesarias para la admisión a cotización de las acciones de la Sociedad;
- (2) la creación, conversión, ampliación, reducción o cancelación de todo o parte del capital social de la Sociedad, incluyendo, a título meramente enunciativo pero sin que por ello constituya limitación alguna, la emisión de cualesquiera acciones destinadas a planes de opciones sobre acciones a empleados o beneficios similares, sean como bonus o cualquier otra figura jurídica que confiera iguales derechos y obligaciones que una acción otorga a su tenedor;
- (3) alteraciones del objeto social;
- (4) la supresión del derecho de suscripción preferente en los aumentos del capital social;
- (5) la fusión, escisión, transformación, solicitud de declaración concursal (salvo cuando la ley exija a los administradores dicha solicitud), liquidación o disolución voluntaria de la Sociedad;
- (6) los cambios en la forma orgánica de administración de la Sociedad así como, en su caso, el número de miembros del Consejo de Administración, así como las reducciones en el nivel de las atribuciones del mismo;
- (7) en todo caso, el nombramiento y cese de los consejeros sólo podrá realizarse por el accionista que los hubiese propuesto para su nombramiento por la Junta General o que los hubiese designado en función de su porcentaje en el capital social de la Sociedad;
- (8) el régimen de remuneración de los consejeros y cualquier cambio al mismo;
- (9) modificación del ejercicio social; y
- (10) revocación y nombramiento de los auditores de la Sociedad, en el caso de que los nuevos auditores de la Sociedad no sean una firma de reconocido prestigio internacional o, siéndolo, mantengan un conflicto de interés con cualquier accionista y así se ponga de manifiesto de forma expresa. No se entenderá conflicto de intereses el hecho de que dicha firma de auditoría audite los estados financieros de cualquiera de los accionistas o de las sociedades de sus respectivos grupos

Todos los accionistas, incluso los disidentes y no asistentes a la reunión, quedarán sometidos a los acuerdos de la Junta General, sin perjuicio de los derechos de separación e impugnación establecidos en la LSA. Cada acción da derecho a un voto, además del resto de derechos fijados en la LSA.

Capítulo II – De la Administración de la Sociedad

Sección 1ª. Disposiciones generales

Artículo 26.- Estructura

La administración y dirección de la sociedad corresponderá, en función de lo que en cada caso decida la Junta General, a:

- Un Administrador Único.
- Dos Administradores Mancomunados
- Dos Administradores Solidarios
- Un Consejo de Administración.

Sección 2ª. Del Consejo de Administración

Artículo 27. Competencia del Consejo de Administración

- (1) El Consejo de Administración es competente para adoptar los acuerdos sobre toda clase de asuntos que no estén atribuidos por estos Estatutos Sociales o la Ley a la Junta General.
- (2) El Consejo de Administración, al que corresponden los más amplios poderes y facultades para gestionar, dirigir, administrar y representar a la Sociedad, como norma general confiará la gestión ordinaria de la Sociedad a los órganos delegados de administración y concentrará su actividad en la función general de supervisión y en la consideración de aquellos asuntos de particular trascendencia para la Sociedad. En particular, el Consejo de Administración se ocupará, actuando por propia iniciativa o a propuesta del órgano interno correspondiente, de las cuestiones que con carácter enunciativo se enumeran a continuación:

Formular las Cuentas Anuales, el Informe de Gestión y la Propuesta de Aplicación del Resultado de la Sociedad, así como las Cuentas y el Informe de Gestión consolidados.

- (a) Nombrar Consejeros por cooptación y proponer a la Junta General el nombramiento, ratificación, reelección o cese de Consejeros.
- (b) Designar y renovar los cargos internos del Consejo de Administración y los miembros y cargos de las Comisiones constituidas por del Consejo.
- (c) Fijar, de conformidad con los presentes Estatutos Sociales, la política de retribuciones y la retribución de los Consejeros.
- (d) Acordar el nombramiento y la destitución de los altos directivos de la Sociedad, así como fijar sus eventuales compensaciones o indemnizaciones para el caso de destitución, todo ello a propuesta del Consejero Delegado, en caso de existir.
- (e) Aprobar la política de retribuciones así como las condiciones básicas de los contratos de los altos directivos de la Sociedad partiendo de la propuesta del Consejero Delegado, en caso de existir.
- (f) Formular la política de dividendo y efectuar las correspondientes propuestas de acuerdo a la Junta General sobre la aplicación del resultado, así como acordar el pago de cantidades a cuenta de dividendos.

- (g) Resolver sobre las propuestas que le sometan el Consejero Delegado o las Comisiones creadas por el Consejo de Administración.
 - (h) Convocar la Junta General de accionistas.
 - (i) Ejecutar los acuerdos aprobados por la Junta General y ejercer cualesquiera funciones que la Junta General le haya encomendado.
 - (j) Definir la estructura de poderes generales de la Sociedad a otorgar por el propio Consejo o por los órganos delegados de administración a que se refiere el primer párrafo del apartado segundo de este artículo.
 - (k) Pronunciarse sobre cualquier otro asunto que, siendo de su competencia, a juicio del propio Consejo de Administración, se considere de interés para la Sociedad.
- (3) El Consejo de Administración se ocupará asimismo, en el ámbito de sus competencias relativas a la función general de supervisión, actuando por propia iniciativa o a propuesta del órgano interno correspondiente, de las cuestiones que con carácter enunciativo se enumeran a continuación:
- Formular la estrategia y las líneas de política general de la Sociedad, elaborar los programas y señalar objetivos para la realización de todas las actividades incluidas en el objeto social.
- (a) Impulsar y supervisar la gestión de la Sociedad, así como el cumplimiento de los objetivos establecidos.
 - (b) Fijar las bases de la organización corporativa en orden a garantizar la mejor eficiencia de la misma y la efectiva supervisión por parte del Consejo de Administración.

Artículo 28. Composición y nombramiento

- (1) (1) El Consejo de Administración estará integrado por un número de miembros de entre 3 y 15 consejeros, correspondiendo a la Junta General la fijación del número de miembros del Consejo de Administración.
- (2) (2) La elección de los miembros del Consejo de Administración se efectuará por medio de votación conforme a las reglas previstas en la Ley y en los presentes Estatutos.
- (3) (3) Los consejeros estarán designados por un plazo de 4 años, pudiendo ser indefinidamente reelegidos por periodos de igual duración.
- (4) El cargo de consejeros será gratuito. La Sociedad está autorizada para contratar un seguro de responsabilidad civil para sus Consejeros..

Artículo 29. Distribución de cargos

- (1) El Consejo de Administración elegirá de su seno un Presidente y, si así lo decide, uno o varios Vicepresidentes, a propuesta del Presidente.
- (2) El Consejo de Administración, designará un Secretario y, en su caso, un Vicesecretario que podrán ser o no Consejeros. En defecto de Secretario y Vicesecretario, actuará como tal el Consejero que designe el propio Consejo de Administración entre los asistentes a la reunión de que se trate. Asimismo, el Consejo de Administración designará un Letrado Asesor de la Sociedad cuando dicha figura sea preceptiva, conforme a la legislación vigente. El Secretario o, en su caso, el Vicesecretario podrán ejercer el cargo de Letrado Asesor cuando, teniendo la condición de Letrados y cumpliendo los restantes requisitos previstos en la legislación vigente, así lo determine el Consejo de Administración.

Artículo 30. Periodicidad de las reuniones y convocatoria

- (1) El Consejo de Administración se reunirá como mínimo trimestralmente y siempre que lo convoque el presidente o quien haga sus funciones, a su propia iniciativa o a petición por escrito de al menos un (1) consejero. En el caso de que el presidente no convocara una reunión del Consejo de Administración en un plazo de siete (7) días después de que se lo hubiera solicitado por escrito un consejero, éste consejero estará facultado para convocar directamente la reunión.
- (2) El Consejo de Administración quedará válidamente constituido cuando concurren a la reunión, presentes o representados, la mitad más uno de sus componentes, considerándose presentes tanto a los miembros del Consejo de Administración físicamente presentes, como a aquellos que atiendan íntegramente a la reunión por medios tecnológicos de telecomunicación.
- (3) No obstante lo anterior, para la válida constitución del Consejo de Administración que haya de adoptar cualesquiera de los acuerdos para los que se requiere la mayoría cualificada prevista en el Artículo 31 de estos Estatutos Sociales, se requerirá la presencia de al menos ocho (8) consejeros, considerándose presentes tanto a los miembros del Consejo de Administración físicamente presentes, como a aquellos que atiendan íntegramente a la reunión por medios tecnológicos de telecomunicación, salvo que dichos acuerdos sean necesarios para ejecutar los acuerdos aprobados previamente por la Junta General o para ejercer cualesquiera funciones que la Junta General le haya encomendado, en cuyo caso no se requerirá la mayoría cualificada aquí prevista.
- (4) La convocatoria deberá realizarse mediante notificación por escrito, haciéndose constar en ella el orden del día. Se notificará la convocatoria a cada uno de los consejeros a la dirección que conste en la secretaría de la Sociedad o en su defecto, a la que conste inscrita en el Registro Mercantil, por cualquier conducto que acredite su efectiva recepción (a través de fedatario, por entrega en mano con acuse de recibo, por correo certificado abierto, burofax con acuse de recibo o cualquier otro medio de similar efecto) como mínimo cuarenta y ocho (48) horas antes de la fecha prevista de la reunión.
- (5) El Consejo de Administración podrá tomar acuerdos por escrito (incluyendo la remisión previa del acuerdo firmado vía fax y el posterior envío del original por correo) sin necesidad de realizar sesión, siempre que ningún consejero se oponga a este procedimiento, cuando la índole extremadamente urgente de los asuntos a tratar así lo exija.

Artículo 31. Régimen de adopción de acuerdos

- (1) A excepción de aquellos supuestos para los que la ley establezca una mayoría cualificada, los acuerdos del consejo de administración serán adoptados por la mayoría absoluta de los consejeros presentes o representados en la reunión. En caso de empate en las votaciones, el voto del presidente será dirimente.
- (2) Cada miembro del consejo tiene un voto.
- (3) Todos los consejeros podrán emitir su voto y conferir su representación a favor de otro consejero. La representación se otorgará con carácter especial para la reunión del consejo de administración a que se refiera

Artículo 32. Constancia en acta de los acuerdos sociales

Las discusiones y acuerdos del Consejo de Administración se llevarán a un libro de actas y serán firmadas por el presidente y el secretario.

Sección 3ª. De los órganos y cargos internos del Consejo de Administración

Artículo 33. Presidente y Vicepresidente o Vicepresidentes

- (1) El Presidente del Consejo de Administración será considerado como Presidente de la Sociedad y de todos sus órganos de administración de los que forme parte, a los que representa permanentemente con los más amplios poderes, estando facultado para adoptar, en casos de urgencia, las medidas que juzgue convenientes a los intereses de la Sociedad.
- (2) El Presidente, que tiene la alta dirección de la Sociedad y la representación de la misma, además de las facultades que le corresponden conforme a los presentes Estatutos Sociales y a la Ley, ejercerá las siguientes:

Convocar y presidir las reuniones del Consejo de Administración, en la forma establecida en estos Estatutos Sociales, fijando el orden del día de las reuniones y dirigiendo las discusiones y deliberaciones.

 - (a) Presidir la Junta General de accionistas y dirigir las discusiones y deliberaciones de la misma.
 - (b) Elevar al Consejo de Administración las propuestas que considere oportunas para la buena marcha de la Sociedad y, en especial, las correspondientes al funcionamiento del propio Consejo de Administración y demás órganos sociales, así como proponer la designación de los cargos internos en el seno del Consejo de Administración.
 - (c) Ejercer la alta representación de la Sociedad ante los organismos públicos y cualesquiera organismos sectoriales o patronales.
- (3) Al Presidente del Consejo de Administración le sustituirá en sus funciones, en caso de ausencia, enfermedad o imposibilidad, el Vicepresidente, si lo hubiere; caso de ser varios, el Vicepresidente que designe expresamente el Presidente; en defecto del anterior, el de mayor antigüedad en el nombramiento y, en caso de igual antigüedad, el de más edad; y si no hubiera Vicepresidentes, el Consejero de mayor antigüedad en el nombramiento y, en caso de igual antigüedad, el de más edad.

Artículo 34. Consejero Delegado y Comisiones del Consejo de Administración

- (1) El Consejo de Administración, a propuesta del Presidente y con el voto favorable de las dos terceras partes de los Consejeros, podrá nombrar, de entre los Consejeros, un Consejero Delegado, con las facultades que estime oportunas y sean delegables conforme a los presentes Estatutos Sociales y a las disposiciones legales.
- (2) El Consejero Delegado podrá proponer al Consejo de Administración, para su aprobación, la definición y reorganización del organigrama de la Sociedad, la designación y destitución de los altos directivos, así como las eventuales compensaciones o indemnizaciones de éstos para el caso de destitución.
- (3) El Consejo de Administración podrá crear además otros Comités o Comisiones de ámbito puramente interno, con las atribuciones que el propio Consejo de Administración determine.

Sección 4ª. Del estatuto del Consejero.

Artículo 35. Obligaciones generales del Consejero

En el desempeño de sus funciones, el Consejero obrará de buena fe y con la diligencia de un ordenado empresario y de un representante leal, y deberá cumplir los deberes impuestos por los Estatutos Sociales y la Ley, con fidelidad al interés social.

Artículo 36. Facultades de información e inspección

- (1) El Consejero se halla investido de las más amplias facultades para informarse sobre cualquier aspecto de la Sociedad, para examinar sus libros, registros, documentos y demás antecedentes de las operaciones sociales, para inspeccionar todas sus instalaciones y para comunicarse con los altos directivos de la Sociedad.
- (2) El ejercicio de las facultades de información se canalizará previamente a través del Presidente, del Consejero Delegado, en caso de existir, o del Secretario del Consejo de Administración.

TÍTULO III. DE LAS CUENTAS ANUALES, REPARTO DE BENEFICIOS

Capítulo I. De las Cuentas Anuales

Artículo 37. Ejercicio social y formulación de las Cuentas Anuales

- (1) El ejercicio social comenzará el 1 de enero de cada año, terminando el 31 de diciembre.
- (2) Las Cuentas Anuales (comprendidas del Balance, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y la Memoria) y el Informe de Gestión, se elaborarán siguiendo la estructura, los principios y las indicaciones contenidas en las disposiciones vigentes.
- (3) El Consejo de Administración, dentro de los tres (3) primeros meses del año, formulará las Cuentas Anuales, el Informe de Gestión y la Propuesta de Aplicación del Resultado y, en su caso, las Cuentas y el Informe de Gestión consolidados. Las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión deberán firmarse por todos los Consejeros. Si faltara la firma de alguno de ellos se señalará en cada uno de los documentos en que falta, con expresa indicación de la causa.

Artículo 38. Auditores de Cuentas

- (1) Las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión de la Sociedad, así como las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión consolidados, deberán ser revisados por Auditores de Cuentas.
- (2) Los Auditores serán nombrados por la Junta General antes de que finalice el ejercicio a auditar, por un período de tiempo determinado inicial, que no podrá ser inferior a tres (3) años ni superior a nueve (9), a contar desde la fecha en que se inicie el primer ejercicio a auditar, pudiendo ser reelegidos por la Junta General anualmente una vez haya finalizado el período inicial.
- (3) Los Auditores redactarán un informe detallado sobre el resultado de su actuación, conforme a la legislación sobre Auditoría de Cuentas.

Artículo 39. Aprobación de cuentas y aplicación del resultado

- (1) Las Cuentas Anuales de la Sociedad así como las Cuentas Anuales consolidadas se someterán a la aprobación de la Junta General de accionistas.
- (2) La Junta General resolverá sobre la aplicación del resultado del ejercicio de acuerdo con el balance aprobado.
- (3) Una vez cubiertas las atenciones previstas por estos Estatutos Sociales o la Ley, sólo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto contable no es o no resulta ser, a consecuencia del reparto, inferior al capital social.
- (4) Si la Junta General acuerda distribuir dividendos, determinará el momento y la forma de pago. La determinación de estos extremos y de cualesquiera otros que pudieran ser necesarios o convenientes para la efectividad del acuerdo podrá ser delegada en el órgano de administración.
- (5) La Junta General podrá acordar que el dividendo sea satisfecho total o parcialmente en especie, siempre y cuando:
los bienes o valores objeto de distribución sean homogéneos;
 - (a) estén admitidos a cotización en un mercado oficial -en el momento de la efectividad del acuerdo- o quede debidamente garantizada por la Sociedad la obtención de liquidez en el plazo máximo de un año; y
 - (b) no se distribuyan por un valor inferior al que tienen en el balance de la Sociedad.
- (6) La distribución de dividendos a los accionistas se realizará en proporción al capital que hayan desembolsado.

Artículo 40. Depósito de las cuentas aprobadas

El Consejo de Administración procederá a efectuar el depósito de las Cuentas Anuales e Informe de Gestión de la Sociedad, así como de las Cuentas y el Informe de Gestión consolidados, junto con los correspondientes Informes de los Auditores de Cuentas y la demás documentación preceptiva, en los términos y plazos previstos por la Ley.

Capítulo II. De la disolución y liquidación de la Sociedad

Artículo 41. Causas de disolución

La Sociedad se disolverá cuando concurra cualquiera de las causas establecidas en la LSA.

Artículo 42. Liquidación de la Sociedad

- (1) Desde el momento en que la Sociedad se declare en liquidación, el Consejo de Administración cesará en sus funciones transformándose los Consejeros en liquidadores de la Sociedad. Constituirán un órgano colegiado cuyo número necesariamente será impar. A tal efecto, si fuera preciso, cesará el Consejero de menor antigüedad en su nombramiento.
- (2) Durante el período de liquidación se observarán las disposiciones de estos Estatutos Sociales con respecto a la convocatoria y reunión de la Junta General, a las que se dará cuenta del desarrollo de la liquidación para que adopten los acuerdos que consideren oportunos.
- (3) Las operaciones de liquidación se desarrollarán teniendo en cuenta lo establecido en las disposiciones vigentes.

TÍTULO IV. DISPOSICIÓN FINAL

Disposición Final Única. Fuero para la resolución de conflictos

Para todas las cuestiones litigiosas que puedan suscitarse entre la Sociedad y los accionistas por razón de los asuntos sociales, tanto la Sociedad como los accionistas, con renuncia a su propio fuero, se someten expresamente al fuero judicial de la sede del domicilio social de la Sociedad.