

## ANEXO I

### INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO DE LAS SOCIEDADES ANÓNIMAS COTIZADAS

#### DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

<b>FECHA FIN DEL EJERCICIO DE REFERENCIA</b>	31/12/2017
----------------------------------------------	------------

<b>C.I.F.</b>	A-28092583
---------------	------------

#### **DENOMINACIÓN SOCIAL**

TECNICAS REUNIDAS, S.A.

#### **DOMICILIO SOCIAL**

ARAPILES, 14, MADRID

# INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO DE LAS SOCIEDADES ANÓNIMAS COTIZADAS

## A ESTRUCTURA DE LA PROPIEDAD

A.1 Complete el siguiente cuadro sobre el capital social de la sociedad:

Fecha de última modificación	Capital social (€)	Número de acciones	Número de derechos de voto
30/05/2006	5.589.600,00	55.896.000	55.896.000

Indique si existen distintas clases de acciones con diferentes derechos asociados:

Sí

No

A.2 Detalle los titulares directos e indirectos de participaciones significativas, de su sociedad a la fecha de cierre del ejercicio, excluidos los consejeros:

Nombre o denominación social del accionista	Número de derechos de voto directos	Número de derechos de voto indirectos	% sobre el total de derechos de voto
ARALTEC CORPORACIÓN, S.L.U.	17.882.564	0	31,99%
ARAGONESAS PROMOCIÓN DE OBRAS Y CONSTRUCCIONES, S.L.U.	2.848.383	0	5,10%
NORGES BANK	1.690.584	0	3,02%
ARIEL INVESTMENTS, LLC	1.680.821	0	3,01%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	0	1.676.830	3,00%
CITADEL MULTI-STRATEGY EQUITIES MASTER FUND LTD.	0	702.096	1,26%

Nombre o denominación social del titular indirecto de la participación	A través de: Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de derechos de voto
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED	1.676.830
CITADEL MULTI-STRATEGY EQUITIES MASTER FUND LTD.	CITADEL MULTI-STRATEGIES EQUITIES (IRELAND) DAC	702.096

Indique los movimientos en la estructura accionarial más significativos acaecidos durante el ejercicio:

A.3 Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del consejo de administración de la sociedad, que posean derechos de voto de las acciones de la sociedad:

Nombre o denominación social del Consejero	Número de derechos de voto directos	Número de derechos de voto indirectos	% sobre el total de derechos de voto
DON FERNANDO DE ASÚA ÁLVAREZ	0	15.000	0,03%
DON PEDRO LUIS URIARTE SANTAMARINA	6.700	3.300	0,02%
DON JOSÉ LLADÓ FERNÁNDEZ-URRUTIA	60.000	20.730.947	37,20%
DON DIEGO DEL ALCÁZAR Y SILVELA	1.129	3.671	0,01%

Nombre o denominación social del titular indirecto de la participación	A través de: Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de derechos de voto
------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------	----------------------------

DON FERNANDO DE ASÚA ÁLVAREZ	SUALFER INVERSIONES SICAV, S.A.	15.000
DON PEDRO LUIS URIARTE SANTAMARINA	CASTILLO DEL POMAR, S.L.	3.300
DON JOSÉ LLADÓ FERNÁNDEZ-URRUTIA	ARALTEC CORPORACIÓN, S.L.U.	17.882.564
DON JOSÉ LLADÓ FERNÁNDEZ-URRUTIA	ARAGONESAS PROMOCIÓN DE OBRAS Y CONSTRUCCIONES, S.L.U.	2.848.383
DON DIEGO DEL ALCÁZAR Y SILVELA	DOÑA MARÍA BENJUMEA CABEZA DE VACA	3.671

<b>% total de derechos de voto en poder del consejo de administración</b>	<b>37,26%</b>
---------------------------------------------------------------------------	---------------

Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del consejo de administración de la sociedad, que posean derechos sobre acciones de la sociedad

A.4 Indique, en su caso, las relaciones de índole familiar, comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de participaciones significativas, en la medida en que sean conocidas por la sociedad, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

A.5 Indique, en su caso, las relaciones de índole comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de participaciones significativas, y la sociedad y/o su grupo, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

A.6 Indique si han sido comunicados a la sociedad pactos parasociales que la afecten según lo establecido en los artículos 530 y 531 de la Ley de Sociedades de Capital. En su caso, descríbalos brevemente y relacione los accionistas vinculados por el pacto:

Sí  No

Indique si la sociedad conoce la existencia de acciones concertadas entre sus accionistas. En su caso, descríbalas brevemente:

Sí  No

En el caso de que durante el ejercicio se haya producido alguna modificación o ruptura de dichos pactos o acuerdos o acciones concertadas, indíquelo expresamente:

No aplica.

A.7 Indique si existe alguna persona física o jurídica que ejerza o pueda ejercer el control sobre la sociedad de acuerdo con el artículo 4 de la Ley del Mercado de Valores. En su caso, identifíquela:

Sí  No

<b>Observaciones</b>
----------------------

A.8 Complete los siguientes cuadros sobre la autocartera de la sociedad:

**A fecha de cierre del ejercicio:**

Número de acciones directas	Número de acciones indirectas (*)	% total sobre capital social
2.167.274	0	3,88%

**(\*) A través de:**

Detalle las variaciones significativas, de acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto 1362/2007, realizadas durante el ejercicio:

**Explique las variaciones significativas**

No se han producido variaciones significativas durante el ejercicio. La Sociedad ha reportado trimestralmente las operaciones realizadas y ha suscrito con Santander Investment Bolsa un nuevo contrato de liquidez que entró en vigor el 11 de julio 2017, adaptado a lo previsto en la Circular 1/2017, de 26 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores sobre los Contratos de Liquidez a los efectos de su aceptación como práctica de mercado.

**A.9 Detalle las condiciones y plazo del mandato vigente de la junta de accionistas al consejo de administración para emitir, recomprar o transmitir acciones propias.**

Acuerdo adoptado por la Junta General de Accionistas el 29 de junio de 2017:

“(i) Autorizar al Consejo de Administración para la adquisición derivativa de acciones propias de la Sociedad, directamente o a través de sociedades por ella dominadas, con sujeción a los siguientes límites y requisitos:

- Modalidades de la adquisición: adquisición por título de compraventa, por cualquier otro acto “intervivos” a título oneroso o cualquier otra permitida por la Ley.
- Número máximo de acciones a adquirir: las adquisiciones podrán realizarse, en cada momento, hasta la cifra máxima permitida por la Ley.
- Precio mínimo y máximo de adquisición: las adquisiciones podrán realizarse, en cada momento, hasta el precio mínimo y máximo permitido por la Ley.
- Volumen máximo de contratación: el volumen máximo diario de contratación referido a la adquisición de acciones propias no será superior al 15% del promedio diario del volumen negociado en el mercado de órdenes del mercado regulado o del sistema multilateral de negociación español en las treinta sesiones anteriores.
- Duración de la autorización: cinco (5) años a contar desde la fecha del presente acuerdo.

En el desarrollo de estas operaciones se procederá, además, al cumplimiento de las normas que, sobre la materia, se contienen en el Reglamento Interno de Conducta en los Mercados de Valores de la Sociedad.

(ii) Dejar sin efecto en la parte no utilizada la autorización acordada sobre esta misma materia en la reunión de la Junta General celebrada el 29 de junio de 2016.

(iii) Autorizar al Consejo de Administración para que pueda destinar, total o parcialmente, las acciones propias adquiridas a la ejecución de programas retributivos que tengan por objeto o supongan la entrega de acciones o derechos de opción sobre acciones, conforme a lo establecido en el apartado 1º a) del artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital”.

**A.9.bis Capital flotante estimado:**

	%
<b>Capital Flotante estimado</b>	62,74

**A.10 Indique si existe cualquier restricción a la transmisibilidad de valores y/o cualquier restricción al derecho de voto. En particular, se comunicará la existencia de cualquier tipo de restricciones que puedan dificultar la toma de control de la sociedad mediante la adquisición de sus acciones en el mercado.**

Sí  No

**A.11 Indique si la junta general ha acordado adoptar medidas de neutralización frente a una oferta pública de adquisición en virtud de lo dispuesto en la Ley 6/2007.**

Sí  No

En su caso, explique las medidas aprobadas y los términos en que se producirá la ineficiencia de las restricciones:

A.12 Indique si la sociedad ha emitido valores que no se negocian en un mercado regulado comunitario.

Sí  No

En su caso, indique las distintas clases de acciones y, para cada clase de acciones, los derechos y obligaciones que confiera.

## B JUNTA GENERAL

B.1 Indique y, en su caso detalle, si existen diferencias con el régimen de mínimos previsto en la Ley de Sociedades de Capital (LSC) respecto al quórum de constitución de la junta general.

Sí  No

B.2 Indique y, en su caso, detalle si existen diferencias con el régimen previsto en la Ley de Sociedades de Capital (LSC) para la adopción de acuerdos sociales:

Sí  No

Describe en qué se diferencia del régimen previsto en la LSC.

	Mayoría reforzada distinta a la establecida en el artículo 201.2 LSC para los supuestos del 194.1 LSC	Otros supuestos de mayoría reforzada
% establecido por la entidad para la adopción de acuerdos	0,00%	50,01%

### Describe las diferencias

El último párrafo del artículo 20 de los Estatutos Sociales establece que la Junta General solo podrá impartir instrucciones al Consejo de Administración o someter a su autorización la adopción por dicho órgano de decisiones en asuntos de gestión mediante acuerdos que cumplan los requisitos de información y mayoría previstos para las modificaciones estatutarias en los artículos 194, apartados 1 y 2 y 201.2 LSC.

B.3 Indique las normas aplicables a la modificación de los estatutos de la sociedad. En particular, se comunicarán las mayorías previstas para la modificación de los estatutos, así como, en su caso, las normas previstas para la tutela de los derechos de los socios en la modificación de los estatutos .

El art. 20.g) de los Estatutos y 5.g) del Reglamento de la Junta establecen que es competencia de la Junta acordar la modificación de los Estatutos.

Los derechos de los accionistas en relación con las Juntas son los que establece la LSC, reflejados en los arts. 14, 15, 16 y 17 de los Estatutos y detallados en el Reglamento de la Junta en los siguientes términos.

Derecho de información

El art. 9 establece que desde el mismo día de publicación de la convocatoria de la Junta General y hasta el quinto día anterior al previsto para la celebración de la Junta General, inclusive, los accionistas podrán solicitar las informaciones o aclaraciones que estimen precisas acerca de los asuntos comprendidos en el orden del día, o formular por escrito las preguntas que estimen pertinentes. Además, con la misma antelación y forma, los accionistas podrán solicitar a los administradores las aclaraciones que estimen precisas acerca de la información accesible al público que se hubiera facilitado por la Sociedad a la Comisión Nacional del Mercado de Valores desde la celebración de la última Junta General y acerca del informe del auditor.

Las solicitudes de información podrán realizarse mediante la entrega de la petición en el domicilio social, o mediante su envío a la Sociedad por correspondencia postal u otros medios de comunicación electrónica a distancia. Serán admitidas aquellas peticiones en las que el documento electrónico incorpore la firma electrónica legalmente reconocida empleada por el solicitante, u otros mecanismos que considere el Consejo que reúnen adecuadas garantías de autenticidad y de identificación del accionista.

Cualquiera que sea el medio que se emplee, la petición del accionista deberá incluir su nombre y apellidos, acreditando las acciones de las que es titular, con objeto de que esta información sea cotejada por la Sociedad para la Junta de que se trate. Corresponderá al accionista la prueba del envío de la solicitud a la Sociedad en forma y plazo. La página web de la Sociedad detallará las explicaciones pertinentes para el ejercicio del derecho de información del accionista, en los términos previstos en la normativa aplicable.

Las peticiones de información reguladas en este artículo se contestarán, una vez comprobada la identidad y condición de accionista del solicitante, antes de la Junta.

Los administradores están obligados a facilitar la información por escrito hasta el quinto día previo a la celebración de la Junta, salvo en los casos en que:

- (i) La información solicitada sea innecesaria para la tutela de los derechos del socio, existan razones objetivas para considerar que podría utilizarse para fines extra sociales o su publicidad perjudique a la Sociedad o a las sociedades vinculadas.
- (ii) La petición de información o aclaración no se refiera a asuntos comprendidos en el orden del día ni a la información accesible al público que se hubiera facilitado por la Sociedad a la CNMV desde la celebración de la última Junta.
- (iii) La información o aclaración solicitada merezca la consideración de abusiva.
- (iv) Así resulte de disposiciones legales o reglamentarias o de resoluciones judiciales.

(v) Cuando, con anterioridad a su formulación, la información solicitada esté disponible de manera clara, expresa y directa para todos los accionistas en la página web de la Sociedad bajo el formato pregunta-respuesta.

La excepción indicada en el inciso (i) anterior no procederá cuando la solicitud esté apoyada por accionistas que representen al menos el 25% del capital. El Consejo podrá facultar a cualquiera de sus miembros, a los Presidentes de las Comisiones o a su Secretaria para que respondan a las solicitudes de información.

El medio para cursar la información solicitada será el mismo a través del cual se formuló la correspondiente solicitud, a menos que el accionista señale al efecto otro distinto de entre los declarados idóneos. En todo caso, los administradores podrán cursar la información en cuestión a través de correo certificado con acuse de recibo o burofax. Las solicitudes válidas de informaciones, aclaraciones o preguntas realizadas por escrito y las contestaciones facilitadas por escrito por el Consejo se incluirán en la página web de la Sociedad.

**Derecho de representación**

El artículo 12 establece que, sin perjuicio de la asistencia de las entidades jurídicas accionistas a través de quien tenga el poder de su representación, todo accionista que tenga derecho de asistir podrá hacerse representar en la Junta por medio de otra persona, aunque ésta no sea accionista. Asimismo, los accionistas titulares de menos de cincuenta acciones podrán agruparse a los efectos de ejercer su derecho de asistencia y voto en las Juntas confiriendo su representación a uno de ellos. La representación deberá conferirse con carácter especial para cada Junta, por escrito o por los medios de comunicación a distancia cuya utilización se hubiera previsto expresamente en la convocatoria, siempre que se cumplan los requisitos previstos en ella y, en todo caso, se garantice debidamente la identidad del representado y del representante. El mismo precepto regula las reglas para considerar válida la representación concedida por los medios de comunicación a distancia.

**Derecho de voto a distancia**

El artículo 24 desarrolla el derecho a emitir el voto a distancia por parte de los accionistas con derecho de asistencia, por titularidad directa o agrupación, mediante correspondencia escrita postal u otros medios de comunicación electrónica a distancia, facultando al Consejo para desarrollar las previsiones de dicho artículo y establecer las reglas, medios y procedimientos adecuados al estado de la técnica para instrumentar la emisión del voto y la delegación de la representación por medios electrónicos, ajustándose en su caso a las normas legales y corporativas que desarrollen este sistema.

#### B.4 Indique los datos de asistencia en las juntas generales celebradas en el ejercicio al que se refiere el presente informe y los del ejercicio anterior:

Fecha junta general	Datos de asistencia				Total
	% de presencia física	% en representación	% voto a distancia		
			Voto electrónico	Otros	
29/06/2016	0,14%	61,48%	0,00%	0,00%	61,62%
29/06/2017	0,14%	61,14%	0,00%	0,00%	61,28%

#### B.5 Indique si existe alguna restricción estatutaria que establezca un número mínimo de acciones necesarias para asistir a la junta general:

Sí  No

Número de acciones necesarias para asistir a la junta general

50

#### B.6 Apartado derogado.

#### B.7 Indique la dirección y modo de acceso a la página web de la sociedad a la información sobre gobierno corporativo y otra información sobre las juntas generales que deba ponerse a disposición de los accionistas a través de la página web de la Sociedad.

La página web de la Sociedad es [www.tecnicasreunidas.es](http://www.tecnicasreunidas.es). Para acceder al contenido de gobierno corporativo, deberá pincharse en la pestaña "Información para accionistas e inversores" y posteriormente en la pestaña "Gobierno corporativo". En este mismo apartado consta la información sobre las juntas generales.

## C ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD

## C.1 Consejo de administración

### C.1.1 Número máximo y mínimo de consejeros previstos en los estatutos sociales:

<b>Número máximo de consejeros</b>	14
<b>Número mínimo de consejeros</b>	7

### C.1.2 Complete el siguiente cuadro con los miembros del consejo:

<b>Nombre o denominación social del consejero</b>	<b>Representante</b>	<b>Categoría del consejero</b>	<b>Cargo en el consejo</b>	<b>Fecha Primer nomb.</b>	<b>Fecha Último nomb.</b>	<b>Procedimiento de elección</b>
DON JOSÉ LLADÓ FERNÁNDEZ-URRUTIA		Ejecutivo	PRESIDENTE	10/05/2006	29/06/2016	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON JUAN LLADÓ ARBURÚA		Ejecutivo	VICEPRESIDENTE 1º	10/05/2006	29/06/2016	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON JUAN MIGUEL ANTOÑANZAS PÉREZ-EGEA		Independiente	VICEPRESIDENTE 2º	10/05/2006	29/06/2016	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON FERNANDO DE ASÚA ÁLVAREZ		Independiente	VICEPRESIDENTE 3º	10/05/2006	29/06/2016	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON DIEGO DEL ALCÁZAR Y SILVELA		Independiente	CONSEJERO COORDINADOR INDEPENDIENTE	25/03/2010	29/06/2016	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON ÁLVARO GARCÍA-AGULLÓ LLADÓ		Dominical	CONSEJERO	10/05/2006	29/06/2016	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON JOSÉ MANUEL LLADÓ ARBURÚA		Dominical	CONSEJERO	10/05/2006	29/06/2016	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON FRANCISCO JAVIER GÓMEZ-NAVARRO NAVARRETE		Independiente	CONSEJERO	10/05/2006	29/06/2016	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON JAVIER ALARCÓ CANOSA		Independiente	CONSEJERO	22/06/2007	29/06/2017	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON PEDRO LUIS URIARTE SANTAMARINA		Independiente	CONSEJERO	22/06/2011	29/06/2016	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON WILLIAM BLAINE RICHARDSON		Otro Externo	CONSEJERO	22/06/2011	29/06/2016	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DOÑA PETRA MATEOS-APARICIO MORALES		Independiente	CONSEJERO	29/02/2016	29/06/2016	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON ADRIÁN RENÉ LAJOUS VARGAS		Independiente	CONSEJERO	29/06/2016	29/06/2016	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

<b>Número total de consejeros</b>	13
-----------------------------------	----

Indique los ceses que se hayan producido en el consejo de administración durante el periodo sujeto a información:

### C.1.3 Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del consejo y su distinta categoría:

#### **CONSEJEROS EJECUTIVOS**

Nombre o denominación social del consejero	Cargo en el organigrama de la sociedad
DON JOSÉ LLADÓ FERNÁNDEZ-URRUTIA	PRESIDENTE
DON JUAN LLADÓ ARBURÚA	VICEPRESIDENTE 1º

Número total de consejeros ejecutivos	2
% sobre el total del consejo	15,38%

### **CONSEJEROS EXTERNOS DOMINICALES**

Nombre o denominación social del consejero	Nombre o denominación del accionista significativo a quien representa o que ha propuesto su nombramiento
DON ÁLVARO GARCÍA-AGULLÓ LLADÓ	ARALTEC CORPORACIÓN, S.L.U.
DON JOSÉ MANUEL LLADÓ ARBURÚA	ARAGONESAS PROMOCIÓN DE OBRAS Y CONSTRUCCIONES, S.L.U.

Número total de consejeros dominicales	2
% sobre el total del consejo	15,38%

### **CONSEJEROS EXTERNOS INDEPENDIENTES**

#### **Nombre o denominación del consejero:**

DON FERNANDO DE ASÚA ÁLVAREZ

#### **Perfil:**

Economista e Informático por la Universidad Complutense de Madrid y graduado en Business Administration y Matemáticas por la Universidad de California (EEUU). Su experiencia profesional se centra en una larga trayectoria profesional en IBM e IBM España entre 1959 y 1991, Director General del Área de Sudamérica y más tarde Europa, Presidente y Consejero Delegado de IBM España y Consejero de IBM World Trade Corp. Vicepresidente Primero del Grupo Banco Santander desde el 2004 hasta febrero del 2015.

#### **Nombre o denominación del consejero:**

DOÑA PETRA MATEOS-APARICIO MORALES

#### **Perfil:**

Doctora "cum laude" en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad Complutense de Madrid y Catedrática de Economía Financiera. Vicepresidenta de la Cámara de Comercio España - EE.UU, desde julio de 2011. Ha sido Presidenta Ejecutiva de Hispasat (2004-2012), Presidenta no ejecutiva de Hidesat (2005-2011), y miembro del Consejo de Administración de Solvay (2009-2013). Con amplia experiencia académica, ha sido (1982-2015) Catedrática de Economía Financiera del Departamento de Economía de la Empresa y Contabilidad de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la UNED y Catedrática de Economía Financiera en el Colegio Universitario de Estudios Financieros (CUNEF). Vocal de la Junta Directiva Nacional del Instituto Español Analistas Financieros (IEAF), desde el 2011. Ha sido Miembro del Consejo de ANECA (2009-2015). Caballero de la Orden de la Legión de Honor de la República Francesa; Business Leader of the Year (2010) de la Cámara de Comercio España-Estados Unidos y Premio de la Fundación Women Together (2009) del Consejo Económico y Social de las Naciones Unidas (ECOSOC). Consejera independiente y coordinadora de Unicaja Banco y consejera dominical en Banco Ceiss.

**Nombre o denominación del consejero:**

DON PEDRO LUIS URIARTE SANTAMARINA

**Perfil:**

Licenciado en Ciencias Económicas y Derecho por la Universidad Comercial de Deusto de Bilbao. Cuenta con 46 años de experiencia en los sectores industrial (9 años), financiero (23), consultoría estratégica (10) y administración pública (4), además de 7 años de docencia universitaria en paralelo. En el ámbito bancario, ha sido Consejero Delegado (1984) y Vicepresidente (1997) de BBV. Tras la fusión de este banco con Argentaria (1999), fue nombrado Consejero Delegado y Vicepresidente de BBVA hasta su prejubilación en 2001. De 1997 a 2002 fue también Vicepresidente del Consejo de Administración de Telefónica S.A. Entre otras actividades profesionales, en estos momentos preside Economía, Empresa, Estrategia S.A.

**Nombre o denominación del consejero:**

DON JUAN MIGUEL ANTOÑANZAS PÉREZ-EGEA

**Perfil:**

Doctor Ingeniero Industrial. Trabajó en Barreiros - Chrysler durante 10 años, ocupando el cargo de Director General de Fabricación y Montaje. También trabajó cinco años en ITT como Director de Operaciones en España, Consejero Delegado de Marconi Española y Vicepresidente de ITT España. Director de Planificación y Presidente del Instituto Nacional de Industria entre 1973-1976. Presidente de Seat entre 1977-1984. Presidente del Consejo de Uralita 1998-2002.

**Nombre o denominación del consejero:**

DON FRANCISCO JAVIER GÓMEZ-NAVARRO NAVARRETE

**Perfil:**

Ingeniero Industrial, Especialidad Química. Ocupó cargos directivos en Editorial Tania (1979-1983), Feria Internacional de Turismo (1980-1983), Viajes Marsans (1982-1985). Secretario de Estado de Deportes (1987-1993) y Ministro de Comercio y Turismo (1993-1996). Presidente de MBD. Consejero de Promotora de Informaciones, S.A. desde noviembre de 2017.

**Nombre o denominación del consejero:**

DON DIEGO DEL ALCÁZAR Y SILVELA

**Perfil:**

Estudió Derecho, Ciencias Políticas y Administración de Empresas, en la Universidad Complutense de Madrid y en la Sorbonne. Trabajó en el Banco de Levante. Es el Presidente y fundador de la IE Business School, una de las 10 Business School más importantes del mundo según los rankings de Financial Times y Business Week. Asimismo, es Presidente de la Fundación Instituto de Empresa. Es Presidente miembro de los Consejos de Administración de Fuentes de Mondariz, S.A., Thomil S.A., Chocolates Eureka S.A. y Consejero de la Fundación Zubiri. Vicepresidente de la Fundación de Apoyo al Arte Hispánico.

**Nombre o denominación del consejero:**

DON JAVIER ALARCÓ CANOSA

**Perfil:**

Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad Complutense de Madrid y posteriormente Máster en Dirección General en I.E.S.E. Su carrera profesional comprende los cargos de Director del Mercado de Capitales y Tesorería en el Banco de Negocios Argentaria Madrid, Director General y responsable de Originación y Ejecución de Renta Fija y Sindicaciones del Banco de Negocios Argentaria, Subdirector General y responsable de Mercado de Capitales de BBVA. Recientemente, fue designado Director de Banca Global y de Inversiones del BBVA en el año 2005 y Director de Proyectos Empresariales e Inmobiliarios de esta misma entidad en el año 2007.

**Nombre o denominación del consejero:**

DON ADRIÁN RENÉ LAJOUS VARGAS

**Perfil:**

Licenciado en Economía por la Universidad Autónoma de México. Maestro en Economía por el King’s College de la Universidad de Cambridge. Director de Inversiones Industriales de México (1977-1980). Director General de Energía y Secretario de la Comisión de Energéticos de México (1980-1982). Coordinador Ejecutivo de Comercio Internacional (1982-1988), Subdirector de Planeación y Producción (1988-1994) y Director General (1994-1999) de Petróleos de México (PEMEX). Asesor especial para el Presidente de México en asuntos de petróleo de enero a noviembre de 2000. Asesor de McKinsey & Company (2001-2011).

Miembro del Consejo de Administración de Trinity Industries. Miembro del Consejo de Administración de Petrométrica. Miembro del Consejo de Administración de Ternium. Asesor senior del Área de Energía de Morgan Stanley. Non-resident fellow del Center on Global Energy Policy de la Universidad de Columbia. Integrante de la Junta de Gobierno del Oxford Institute of Energy Studies de la Universidad de Oxford. Ha impartido la cátedra de economía en El Colegio de México. Investigador visitante en Kennedy School of Government, Harvard University y la Universidad de Notre Dame.

Número total de consejeros independientes	8
% total del consejo	61,54%

Indique si algún consejero calificado como independiente percibe de la sociedad, o de su mismo grupo, cualquier cantidad o beneficio por un concepto distinto de la remuneración de consejero, o mantiene o ha mantenido, durante el último ejercicio, una relación de negocios con la sociedad o con cualquier sociedad de su grupo, ya sea en nombre propio o como accionista significativo, consejero o alto directivo de una entidad que mantenga o hubiera mantenido dicha relación.

No.

En su caso, se incluirá una declaración motivada del consejo sobre las razones por las que considera que dicho consejero puede desempeñar sus funciones en calidad de consejero independiente.

**OTROS CONSEJEROS EXTERNOS**

Se identificará a los otros consejeros externos y se detallarán los motivos por los que no se puedan considerar dominicales o independientes y sus vínculos, ya sea con la sociedad, sus directivos o sus accionistas:

**Nombre o denominación social del consejero:**

DON WILLIAM BLAINE RICHARDSON

**Sociedad, directivo o accionista con el que mantiene el vínculo:**

**Motivos:**

El Sr. Richardson tiene una vinculación contractual con la sociedad.

Número total de otros consejeros externos	1
% total del consejo	7,69%

Indique las variaciones que, en su caso, se hayan producido durante el periodo en la categoría de cada consejero:

C.1.4 Complete el siguiente cuadro con la información relativa al número de consejeras durante los últimos 4 ejercicios, así como el carácter de tales consejeras:

	Número de consejeras				% sobre el total de consejeros de cada tipología			
	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015	Ejercicio 2014	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015	Ejercicio 2014
<b>Ejecutiva</b>	0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Dominical</b>	0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Independiente</b>	1	1	0	0	12,50%	12,50%	0,00%	0,00%
<b>Otras Externas</b>	0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total:</b>	1	1	0	0	7,69%	7,69%	0,00%	0,00%

C.1.5 Explique las medidas que, en su caso, se hubiesen adoptado para procurar incluir en el consejo de administración un número de mujeres que permita alcanzar una presencia equilibrada de mujeres y hombres.

**Explicación de las medidas**

El artículo 6.3 del Reglamento del Consejo de Administración establece que el Consejo de Administración velará por que los procedimientos de selección de sus miembros favorezcan la diversidad de género, de experiencias y de conocimientos y no adolezcan de sesgos implícitos que obstaculicen la selección de consejeras.

Asimismo, y de acuerdo con el artículo 14.2 del Reglamento del Consejo, a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones le corresponde establecer un objetivo de representación para el sexo menos representado en el Consejo de Administración y elaborar orientaciones sobre cómo alcanzar dicho objetivo.

Además, y siendo la Sociedad consciente de la importancia de la diversidad y del principio de no discriminación que debe presidir la composición del Consejo, en general, y en particular, los criterios de selección de sus miembros, sin perjuicio de que la Sociedad ya contaba con procedimientos de selección, la Sociedad está evaluando actualmente la posibilidad de aprobar durante el ejercicio 2018 una política ("Política de selección de Consejeros y de diversidad en el Consejo de Administración de Técnicas Reunidas, S.A.") que, entre otras cuestiones, recoja expresamente que el Consejo de Administración de Técnicas Reunidas promoverá el cumplimiento de los objetivos en materia de representación de Consejeras previstos en la normativa aplicable, debiendo además velar por la diversidad cultural y por la presencia de miembros con conocimientos y experiencia internacional.

De conformidad con lo anterior, en aquellos casos en los que la Sociedad ha tenido la oportunidad de iniciar un procedimiento de selección debido a la existencia de una vacante o a otros factores, este procedimiento ha promovido activamente la búsqueda de mujeres.

C.1.6 Explique las medidas que, en su caso, hubiese convenido la comisión de nombramientos para que los procedimientos de selección no adolezcan de sesgos implícitos que obstaculicen la selección de consejeras, y la compañía busque deliberadamente e incluya entre los potenciales candidatos, mujeres que reúnan el perfil profesional buscado:

**Explicación de las medidas**

Como se ha indicado en el apartado anterior, el Reglamento del Consejo de Administración establece que el Consejo de Administración y la Comisión de Nombramientos y Retribuciones deben velar para que al proveerse nuevas vacantes, los

procedimientos de selección no adolezcan de sesgos implícitos que obstaculicen la selección de personas del sexo menos representado, evitando así que pudieran conllevar cualquier tipo de discriminación.

En este sentido, y como se ha señalado en el apartado anterior, la Sociedad está evaluando actualmente la posibilidad de aprobar durante el ejercicio 2018 una política ("Política de selección de Consejeros y de diversidad en el Consejo de Administración de Técnicas Reunidas, S.A.") que recoja expresamente que el Consejo de Administración de Técnicas Reunidas promoverá el cumplimiento de los objetivos en materia de representación de Consejeras previstos en la normativa aplicable, debiendo además velar por la diversidad cultural y por la presencia de miembros con conocimientos y experiencia internacional.

Sin perjuicio de lo anterior, durante el ejercicio 2017 la composición del Consejo de Administración de la Sociedad no ha sufrido modificaciones por lo que, en consecuencia, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones no ha tenido oportunidad de iniciar proceso de selección alguno en el que hubieran de aplicarse los criterios mencionados.

Cuando a pesar de las medidas que, en su caso, se hayan adoptado, sea escaso o nulo el número de consejeras, explique los motivos que lo justifiquen:

#### Explicación de los motivos

A 31 de diciembre de 2017, el Consejo de Administración de la Sociedad estaba compuesto por una mujer de un total de trece Consejeros, lo que representa un 7,69% del total de Consejeros, formando parte esta Consejera, además, de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

De conformidad con lo dispuesto en los apartados anteriores, cuando exista una nueva vacante en el Consejo, los procedimientos de selección para la cobertura de dicha vacante incluirán entre sus criterios el cumplimiento del principio de diversidad, sin perjuicio de los demás requisitos de competencia y experiencia y disponibilidad para el adecuado desempeño del cargo que deben reunir los miembros del Consejo de la Sociedad, teniendo en cuenta asimismo las necesidades y la composición del Consejo de Administración en su conjunto.

C.1.6 bis Explique las conclusiones de la comisión de nombramientos sobre la verificación del cumplimiento de la política de selección de consejeros. Y en particular, sobre cómo dicha política está promoviendo el objetivo de que en el año 2020 el número de consejeras represente, al menos, el 30% del total de miembros del consejo de administración.

#### Explicación de las conclusiones

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones de la Sociedad considera que la política de selección de consejeros facilitó la elección de una consejera cuando hubo una vacante en el Consejo de Administración en el ejercicio 2016. Por este motivo, y de conformidad con las mejoras que la Sociedad está evaluando introducir (como, por ejemplo, la aprobación de la Política de selección de Consejeros y de diversidad en el Consejo de Administración de Técnicas Reunidas, S.A., mencionada anteriormente) concluye que la Sociedad debe mantener su criterio, ya aplicados en el pasado, de buscar expresa y deliberadamente los perfiles de candidatas que resulten idóneos en función de las características de la vacante a cubrir y de la composición de los órganos corporativos de la Sociedad.

C.1.7 Explique la forma de representación en el consejo de los accionistas con participaciones significativas.

Los titulares de participaciones representativas están representados en el consejo a través de cuatro consejeros, esto es, la totalidad de los dos consejeros ejecutivos y los dos externos dominicales.

C.1.8 Explique, en su caso, las razones por las cuales se han nombrado consejeros dominicales a instancia de accionistas cuya participación accionarial es inferior al 3% del capital:

Indique si no se han atendido peticiones formales de presencia en el consejo procedentes de accionistas cuya participación accionarial es igual o superior a la de otros a cuya instancia se hubieran designado consejeros dominicales. En su caso, explique las razones por las que no se hayan atendido:

Sí

No

C.1.9 Indique si algún consejero ha cesado en su cargo antes del término de su mandato, si el mismo ha explicado sus razones y a través de qué medio, al consejo, y, en caso de que lo haya hecho por escrito a todo el consejo, explique a continuación, al menos los motivos que el mismo ha dado:

C.1.10 Indique, en el caso de que exista, las facultades que tienen delegadas el o los consejero/s delegado/s:

**Nombre o denominación social del consejero:**

DON JOSÉ LLADÓ FERNÁNDEZ-URRUTIA

**Breve descripción:**

Conforme al artículo 28 de los Estatutos Sociales, el Presidente tiene todos los poderes del Consejo de Administración excepto los consignados en el artículo 25 respecto a la elección del Presidente y los Vicepresidentes o los que sean indelegables por disposición legal o de la normativa interna de la Sociedad. Conforme al artículo 28 de los Estatutos Sociales, los poderes del Presidente podrán ser delegados a terceras personas. Del mismo modo, el Presidente es considerado el primer ejecutivo de la Sociedad y está investido de las atribuciones necesarias para el ejercicio de esta autoridad.

C.1.11 Identifique, en su caso, a los miembros del consejo que asuman cargos de administradores o directivos en otras sociedades que formen parte del grupo de la sociedad cotizada:

Nombre o denominación social del consejero	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo	¿Tiene funciones ejecutivas?
DON JOSÉ LLADÓ FERNÁNDEZ-URRUTIA	TÉCNICAS REUNIDAS INTERNACIONAL. S.A.	PRESIDENTE	SI
DON JOSÉ LLADÓ FERNÁNDEZ-URRUTIA	TÉCNICAS REUNIDAS PROYECTOS INTERNACIONALES, S.A.U.	ADMINISTRADOR MANCOMUNADO	SI
DON JUAN LLADÓ ARBURÚA	ESPAÑOLA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO. S.A.	VICEPRESIDENTE	SI
DON JUAN LLADÓ ARBURÚA	EUROCONTROL. S.A.	CONSEJERO	NO
DON JUAN LLADÓ ARBURÚA	TÉCNICAS REUNIDAS INTERNACIONAL. S.A.	VICEPRESIDENTE 1o	NO
DON JUAN LLADÓ ARBURÚA	EMPRESARIOS AGRUPADOS INTERNACIONAL. S.A.	PRESIDENTE	NO
DON JUAN LLADÓ ARBURÚA	TÉCNICAS REUNIDAS PROYECTOS INTERNACIONALES. S.A.	ADMINISTRADOR MANCOMUNADO	SI
DON JUAN LLADÓ ARBURÚA	INITEC INFRAESTRUCTURAS. S.A.U.	CONSEJERO	NO
DON JUAN LLADÓ ARBURÚA	INITEC PLANTAS INDUSTRIALES. S.A.U.	CONSEJERO	NO
DON JUAN LLADÓ ARBURÚA	EMPRESARIOS AGRUPADOS. A.I.E.	MIEMBRO DEL COMITÉ	NO

C.1.12 Detalle, en su caso, los consejeros de su sociedad que sean miembros del consejo de administración de otras entidades cotizadas en mercados oficiales de valores distintas de su grupo, que hayan sido comunicadas a la sociedad:

Nombre o denominación social del consejero	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo
DON FRANCISCO JAVIER GÓMEZ-NAVARRO NAVARRETE	PROMOTORA DE INFORMACIONES, S.A.	CONSEJERO

C.1.13 Indique y, en su caso explique, si la sociedad ha establecido reglas sobre el número de consejos de los que puedan formar parte sus consejeros:

Sí

No

C.1.14 Apartado derogado.

C.1.15 Indique la remuneración global del consejo de administración:

Remuneración del consejo de administración (miles de euros)	4.705
Importe de los derechos acumulados por los consejeros actuales en materia de pensiones (miles de euros)	0
Importe de los derechos acumulados por los consejeros antiguos en materia de pensiones (miles de euros)	0

C.1.16 Identifique a los miembros de la alta dirección que no sean a su vez consejeros ejecutivos, e indique la remuneración total devengada a su favor durante el ejercicio:

Nombre o denominación social	Cargo
DON FRANCISCO MARTÍNEZ-BORDIÚ DE CUBAS	DIRECTOR CORPORATIVO DE RECURSOS HUMANOS
DON EDUARDO SAN MIGUEL GONZÁLEZ DE HEREDIA	DIRECTOR FINANCIERO
DOÑA ANA SÁNCHEZ HERNÁNDEZ	DIRECTORA ÁREA DE APROVISIONAMIENTOS
DON MIGUEL PARADINAS MÁRQUEZ	DIRECTOR GENERAL ADJUNTO
DOÑA LAURA BRAVO RAMASCO	SECRETARIA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
DON ENRIQUE RUBÉN ALSINA MASSANA	DIRECTOR GENERAL DE DESARROLLO CORPORATIVO
DON FELIPE REVENGA LÓPEZ	DIRECTOR GENERAL DE OPERACIONES
DON EMILIO GÓMEZ ACEVEDO	DIRECTOR DE ASESORÍA JURÍDICA
DON JOSÉ MARÍA GONZÁLEZ VELAYOS	AUDITOR INTERNO
DON ARTHUR W. CROSSLEY SANZ	DIRECTOR GENERAL DE UPSTREAM Y GAS
DON CÉSAR SUÁREZ LEOZ	DIRECTOR DIVISIÓN DE NEGOCIO DE ENERGÍA
DON JOSÉ LUIS GUTIÉRREZ REXACH	VICEPRESIDENTE DIVISIÓN DE NEGOCIO DE UPSTREAM Y GAS

Remuneración total alta dirección (en miles de euros)	4.899
-------------------------------------------------------	-------

C.1.17 Indique, en su caso, la identidad de los miembros del consejo que sean, a su vez, miembros del consejo de administración de sociedades de accionistas significativos y/o en entidades de su grupo:

Nombre o denominación social del consejero	Denominación social del accionista significativo	Cargo
DON JOSÉ LLADÓ FERNÁNDEZ-URRUTIA	ARAGONESAS PROMOCIÓN DE OBRAS Y CONSTRUCCIONES, S.L.U.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO
DON JOSÉ LLADÓ FERNÁNDEZ-URRUTIA	ARALTEC CORPORACIÓN, S.L.U.	ADMINISTRADOR UNICO

Detalle, en su caso, las relaciones relevantes distintas de las contempladas en el epígrafe anterior, de los miembros del consejo de administración que les vinculen con los accionistas significativos y/o en entidades de su grupo:

**Nombre o denominación social del consejero vinculado:**

DON JOSÉ LLADÓ FERNÁNDEZ-URRUTIA

**Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado:**

ARALTEC CORPORACIÓN, S.L.U.

**Descripción relación:**

D. JOSÉ LLADÓ FERNÁNDEZ-URRUTIA ES TITULAR INDIRECTO DEL 93,18% DEL CAPITAL SOCIAL.

**Nombre o denominación social del consejero vinculado:**

DON JOSÉ LLADÓ FERNÁNDEZ-URRUTIA

**Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado:**

ARAGONESAS PROMOCIÓN DE OBRAS Y CONSTRUCCIONES, S.L.U.

**Descripción relación:**

D. JOSÉ LLADÓ FERNÁNDEZ-URRUTIA ES TITULAR INDIRECTO DEL 75,75% DEL CAPITAL SOCIAL.

**Nombre o denominación social del consejero vinculado:**

DON JUAN LLADÓ ARBURÚA

**Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado:**

ARALTEC CORPORACIÓN, S.L.U.

**Descripción relación:**

D. JUAN LLADÓ ARBURÚA ES TITULAR INDIRECTO DEL 1,36% DEL CAPITAL SOCIAL.

**Nombre o denominación social del consejero vinculado:**

DON JUAN LLADÓ ARBURÚA

**Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado:**

ARAGONESAS PROMOCIÓN DE OBRAS Y CONSTRUCCIONES, S.L.U.

**Descripción relación:**

D. JUAN LLADÓ ARBURÚA ES TITULAR INDIRECTO DEL 4,85% DEL CAPITAL SOCIAL.

**Nombre o denominación social del consejero vinculado:**

DON JOSÉ MANUEL LLADÓ ARBURÚA

**Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado:**

ARALTEC CORPORACIÓN, S.L.U.

**Descripción relación:**

D. JOSÉ MANUEL LLADÓ ARBURÚA ES TITULAR INDIRECTO DEL 1,36% DEL CAPITAL SOCIAL.

**Nombre o denominación social del consejero vinculado:**

DON JOSÉ MANUEL LLADÓ ARBURÚA

**Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado:**

ARAGONESAS PROMOCIÓN DE OBRAS Y CONSTRUCCIONES, S.L.U.

**Descripción relación:**

D. JOSÉ MANUEL LLADÓ ARBURÚA ES TITULAR INDIRECTO DEL 4,85% DEL CAPITAL SOCIAL.

C.1.18 Indique si se ha producido durante el ejercicio alguna modificación en el reglamento del consejo:

Sí

No

C.1.19 Indique los procedimientos de selección, nombramiento, reelección, evaluación y remoción de los consejeros. Detalle los órganos competentes, los trámites a seguir y los criterios a emplear en cada uno de los procedimientos.

El artículo 23 de los Estatutos Sociales establece que el Consejo de Administración estará integrado por un mínimo de 7 miembros y un máximo de 14, correspondiendo a la Junta General de Accionistas la fijación de su número.

Respecto de la selección y nombramiento de los Consejeros, el artículo 17 del Reglamento del Consejo establece que los consejeros serán designados, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, por la Junta o por el Consejo de conformidad con las previsiones contenidas en la Ley de Sociedades de Capital.

Sin perjuicio de lo anterior, el nombramiento de los consejeros que tengan el carácter de independientes se hará a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

A su vez, el artículo 18 del Reglamento del Consejo establece, respecto de designación de consejeros externos que el Consejo de Administración procurará que la elección de candidatos recaiga sobre personas de reconocida solvencia, competencia y experiencia, debiendo extremar el rigor en relación con aquéllas llamadas a cubrir los puestos de consejero independiente previstos en el artículo 6 del Reglamento.

Asimismo, el artículo 19 del Reglamento del Consejo recoge que el Consejo de Administración, antes de proponer la reelección de Consejeros a la Junta, evaluará, con abstención de los sujetos afectados, según lo previsto en el artículo 22.1 del Reglamento del Consejo, la calidad del trabajo y la dedicación al cargo de los Consejeros propuestos durante el mandato precedente.

Respecto de la evaluación de los Consejeros, el artículo 5.6 del Reglamento del Consejo establece que el Consejo de Administración deberá realizar una evaluación anual de su funcionamiento (partiendo del informe que le eleve la Comisión de Nombramientos y Retribuciones) y el de sus Comisiones, así como el de sus Presidentes, y propondrá, sobre la base de su resultado, un plan de acción que corrija las deficiencias detectadas.

De conformidad con el artículo 20 ("Duración del cargo"), los consejeros ejercerán su cargo por un plazo de cuatro años, sin perjuicio de la posibilidad de que sean cesados con anterioridad por la Junta. Al término de su mandato podrán ser reelegidos una o más veces por períodos de igual duración.

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

Las vacantes que se produzcan podrán ser cubiertas por el Consejo por cooptación, conforme a la ley. De producirse vacantes una vez convocada la Junta y antes de su celebración, el Consejo conservará la facultad de cooptación hasta la celebración de la siguiente Junta General.

Los consejeros designados por cooptación deberán ver ratificado su cargo en la fecha de reunión de la primera Junta General inmediatamente siguiente.

El Consejero que termine su mandato o por cualquier otra causa cese en el desempeño de su cargo no podrá ser consejero ni ocupar cargos directivos en otra entidad que tenga un objeto social análogo al de la Sociedad durante el plazo de dos (2) años.

El Consejo, si lo considera oportuno, podrá dispensar al consejero saliente de esta obligación o acortar el período de su duración.

Requisitos, duración y reelección de los Consejeros. Retribución.

En cuanto al cese de los Consejeros, el artículo 21 del Reglamento del Consejo establece lo siguiente:

"1. Los consejeros cesarán en el cargo cuando haya transcurrido el período para el que fueron nombrados y cuando lo decida la Junta en uso de las atribuciones que tiene conferidas legal o estatutariamente. En el caso de consejeros independientes, cuando hayan ostentado dicho cargo durante un periodo ininterrumpido de 12 años, desde el momento en que se admitan a cotización en Bolsa de Valores las acciones de la Sociedad.

2. Los consejeros deberán poner su cargo a disposición del Consejo y formalizar, si este lo considera conveniente, la correspondiente dimisión en los siguientes casos:
- a) Cuando cesen en los puestos ejecutivos a los que estuviere asociado su nombramiento como consejero.
  - b) Cuando se vean incurso en alguno de los supuestos de incompatibilidad o prohibición legalmente previstos.
  - c) Cuando resulten gravemente amonestados por el Consejo por haber infringido sus obligaciones como consejeros.
  - d) Cuando su permanencia en el Consejo pueda poner en riesgo los intereses de la Sociedad o cuando desaparezcan las razones por las que fueron nombrados (por ejemplo, cuando un consejero dominical se deshace de su participación en la Sociedad).
3. Los consejeros informarán de inmediato al Consejo de las causas penales en las que aparezcan como imputados, así como sus posteriores vicisitudes procesales. Tan pronto como resulten procesados o se dicte auto de apertura de juicio oral por alguno de los delitos señalados en el artículo 213 de la Ley de Sociedades de Capital, el Consejo examinará necesariamente el caso y, a la vista de sus circunstancias concretas y de su potencial efecto sobre el crédito y reputación de la Sociedad, decidirá si procede o no a que el consejero dimita.”

**C.1.20 Explique en qué medida la evaluación anual del consejo ha dado lugar a cambios importantes en su organización interna y sobre los procedimientos aplicables a sus actividades:**

Descripción modificaciones
----------------------------

Si bien la evaluación evidenció que la composición, organización interna, funcionamiento y frecuencia de sus reuniones del Consejo de Administración era la precisa, la Sociedad ha iniciado diversas actividades como consecuencia de la evaluación anual del Consejo, entre las que destaca un plan de formación de Consejeros que continuará celebrando diversas sesiones durante el ejercicio 2018.

**C.1.20.bis Describa el proceso de evaluación y las áreas evaluadas que ha realizado el consejo de administración auxiliado, en su caso, por un consultor externo, respecto de la diversidad en su composición y competencias, del funcionamiento y la composición de sus comisiones, del desempeño del presidente del consejo de administración y del primer ejecutivo de la sociedad y del desempeño y la aportación de cada consejero.**

Como parte del proceso se ha remitido a todos los Consejeros un cuestionario de evaluación, que, después de haber sido cumplimentado por cada Consejero, ha sido analizado con el fin de obtener un resultado homogéneo de los miembros del Consejo de Administración.

**C.1.20.ter Desglose, en su caso, las relaciones de negocio que el consultor o cualquier sociedad de su grupo mantengan con la sociedad o cualquier sociedad de su grupo.**

No aplica.

**C.1.21 Indique los supuestos en los que están obligados a dimitir los consejeros.**

Según establece el artículo 21.2 del Reglamento del Consejo de Administración, los consejeros deberán poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y formalizar, si éste lo considera conveniente, la correspondiente dimisión en los siguientes casos:

- a) Cuando cesen en los puestos ejecutivos a los que estuviere asociado su nombramiento como consejero;
- b) Cuando se vean incurso en alguno de los supuestos de incompatibilidad o prohibición legalmente previstos;
- c) Cuando resulten gravemente amonestados por el Consejo de Administración por haber infringido sus obligaciones como consejeros;
- d) Cuando su permanencia en el Consejo pueda poner en riesgo los intereses de la Sociedad o cuando desaparezcan las razones por las que fueron nombrados (por ejemplo, cuando un consejero dominical se deshace de su participación en la Sociedad).

Asimismo, los Consejeros informarán de inmediato al Consejo de las causas penales en las que aparezcan como imputados, así como sus posteriores vicisitudes procesales.

Tan pronto como resulten procesados o se dicte auto de apertura de juicio oral por alguno de los delitos señalados en el artículo 213 de la Ley de Sociedades de Capital, el Consejo examinará necesariamente el caso y, a la vista de sus circunstancias concretas y de su potencial efecto sobre el crédito y reputación de la Sociedad, decidirá si procede o no a que el consejero dimita.

C.1.22 Apartado derogado.

C.1.23 ¿Se exigen mayorías reforzadas, distintas de las legales, en algún tipo de decisión?:

Sí  No

En su caso, describa las diferencias.

C.1.24 Explique si existen requisitos específicos, distintos de los relativos a los consejeros, para ser nombrado presidente del consejo de administración.

Sí  No

**Descripción de los requisitos**

El artículo 8.2 del Reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad establece que el Presidente del Consejo de Administración deberá tener la condición de consejero ejecutivo, debiendo ser designado con el voto favorable de los dos tercios de los miembros del Consejo de Administración.

C.1.25 Indique si el presidente tiene voto de calidad:

Sí  No

**Materias en las que existe voto de calidad**

El voto dirimente del Presidente operará siempre que exista un empate en cualquier votación en el Consejo de Administración, según lo establecido por el artículo 26 párrafo segundo de los Estatutos Sociales y el artículo 16.4 del Reglamento del Consejo de Administración. No obstante lo anterior, el número de Consejeros de la Sociedad es actualmente de 13, circunstancia que dificulta en circunstancias normales la posibilidad de aplicar el voto de calidad.

C.1.26 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen algún límite a la edad de los consejeros:

Sí  No

C.1.27 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen un mandato limitado para los consejeros independientes, distinto al establecido en la normativa:

Sí  No

C.1.28 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo de administración establecen normas específicas para la delegación del voto en el consejo de administración, la forma de hacerlo y, en particular, el número máximo de delegaciones que puede tener un consejero, así como si se ha establecido alguna limitación en cuanto a las categorías en que es posible delegar, más allá de las limitaciones impuestas por la legislación. En su caso, detalle dichas normas brevemente.

El artículo 26 de los Estatutos Sociales establece que cualquier consejero podrá autorizar por escrito a otro consejero para que le represente. Los consejeros no ejecutivos sólo podrán delegar su representación en otro no ejecutivo.

Asimismo, el artículo 16 del Reglamento del Consejo de Administración dispone que los consejeros harán todo lo posible para acudir a las sesiones del Consejo y, cuando no puedan hacerlo personalmente, procurarán otorgar su representación

por escrito y con carácter especial para cada sesión a otro miembro del Consejo incluyendo las oportunas instrucciones y comunicándolo al Presidente del Consejo de Administración. No obstante lo anterior, los consejeros no ejecutivos solo podrán delegar su representación en otro consejero no ejecutivo.

C.1.29 Indique el número de reuniones que ha mantenido el consejo de Administración durante el ejercicio. Asimismo señale, en su caso, las veces que se ha reunido el consejo sin la asistencia de su presidente. En el cómputo se considerarán asistencias las representaciones realizadas con instrucciones específicas.

Número de reuniones del consejo	8
Número de reuniones del consejo sin la asistencia del presidente	0

Si el presidente es consejero ejecutivo, indíquese el número de reuniones realizadas, sin asistencia ni representación de ningún consejero ejecutivo y bajo la presidencia del consejero coordinador

Número de reuniones	0
---------------------	---

Indique el número de reuniones que han mantenido en el ejercicio las distintas comisiones del consejo:

Comisión	Nº de Reuniones
COMITÉ DE AUDITORÍA Y CONTROL	10
COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	5

C.1.30 Indique el número de reuniones que ha mantenido el consejo de Administración durante el ejercicio con la asistencia de todos sus miembros. En el cómputo se considerarán asistencias las representaciones realizadas con instrucciones específicas:

Número de reuniones con las asistencias de todos los consejeros	8
% de asistencias sobre el total de votos durante el ejercicio	100,00%

C.1.31 Indique si están previamente certificadas las cuentas anuales individuales y consolidadas que se presentan al consejo para su aprobación:

Sí  No

Identifique, en su caso, a la/s persona/s que ha/han certificado las cuentas anuales individuales y consolidadas de la sociedad, para su formulación por el consejo:

Nombre	Cargo
DON EDUARDO SAN MIGUEL GONZÁLEZ DE HEREDIA	Director financiero

C.1.32 Explique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por el consejo de Administración para evitar que las cuentas individuales y consolidadas por él formuladas se presenten en la junta general con salvedades en el informe de auditoría.

El artículo 39.3 del Reglamento del Consejo de Administración establece que el Consejo procurará formular definitivamente las Cuentas de manera tal que no haya lugar a salvedades por parte del auditor. No obstante, cuando el Consejo considere que debe mantener su criterio, explicará públicamente el contenido y el alcance de la discrepancia.

Asimismo, el Comité de Auditoría y Control se reúne, de ordinario, trimestralmente, a fin de revisar la información financiera periódica que haya de remitirse a las autoridades, así como la información financiera que el Consejo de Administración ha de aprobar e incluir dentro de su documentación pública anual.

Adicionalmente, el artículo 13.2 del Reglamento del Consejo de Administración atribuye al Comité de Auditoría y Control, entre otras, las siguientes funciones:

- Revisar las cuentas de la Sociedad, vigilar el cumplimiento de los requerimientos legales y la correcta aplicación de los principios de contabilidad, contando para ello con la colaboración directa de los auditores externos e internos.
- Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera preceptiva relativa a la Sociedad y, en su caso, al grupo, y presentar recomendaciones o propuestas al órgano de administración, dirigidas a salvaguardar su integridad, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos y la correcta aplicación de los criterios contables; conocer y supervisar los sistemas de control internos de la Sociedad, comprobar la adecuación e integridad de los mismos; y revisar la designación o sustitución de sus responsables.
- Supervisar periódicamente la eficacia del control interno de la Sociedad, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos, así como discutir con el auditor de cuentas las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría, todo ello sin quebrantar su independencia. A tales efectos, y en su caso, podrán presentar recomendaciones o propuestas al Consejo de Administración y el correspondiente plazo para su seguimiento.
- Revisar la información financiera periódica que, como sociedad cotizada, la Sociedad deba suministrar a los mercados y a sus órganos de supervisión, asegurándose de que las cuentas intermedias se formulan con los mismos criterios contables que las anuales.

Finalmente, entre estos mecanismos destaca que la Sociedad haya promovido y aprobado el desarrollo de un Plan de Auditoría Interna para el ejercicio 2017, que se centra en los aspectos propios de la auditoría de sociedades filiales, fundamentalmente, así como en la revisión del flujo de información financiera.

### C.1.33 ¿El secretario del consejo tiene la condición de consejero?

Sí

No

Si el secretario no tiene la condición de consejero complete el siguiente cuadro:

Nombre o denominación social del secretario	Representante
DOÑA LAURA BRAVO RAMASCO	

### C.1.34 Apartado derogado.

### C.1.35 Indique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por la sociedad para preservar la independencia de los auditores externos, de los analistas financieros, de los bancos de inversión y de las agencias de calificación.

El artículo 39 del Reglamento del Consejo establece que el Comité de Auditoría y Control se abstendrá de proponer al Consejo de Administración, y éste a su vez se abstendrá de someter a la Junta, el nombramiento como auditor de cuentas de la Sociedad de cualquier firma de auditoría que se encuentre incurso en causa de incompatibilidad conforme a la legislación sobre auditoría de cuentas así como aquellas firmas en las que los honorarios que prevea satisfacerles la Sociedad, por todos los conceptos, sean superiores al cinco por ciento de sus ingresos totales durante el último ejercicio.

El Comité de Auditoría y Control es, por tanto, el responsable de las relaciones con los auditores externos de la Sociedad, recibiendo información sobre las cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de éstos y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas técnicas de auditoría (artículo 29.e) de los Estatutos Sociales y artículo 13.2 del Reglamento del Consejo de Administración).

Adicionalmente, el Comité de Auditoría y Control ha acordado, con la finalidad de salvaguardar la independencia del auditor, limitar el importe de los servicios facturados por la firma de auditoría por trabajos diferentes al de auditoría.

Por otro lado, el artículo 38 del Reglamento del Consejo regula las relaciones de la Sociedad con los mercados en general. En este sentido, la relación de Técnicas Reunidas con los analistas financieros y bancos de inversión, entre otros, se fundamenta en los principios de transparencia y de no discriminación. La Sociedad coordina el trato con ellos, gestionando tanto sus peticiones de información como las de inversores institucionales o particulares.

C.1.36 Indique si durante el ejercicio la Sociedad ha cambiado de auditor externo. En su caso identifique al auditor entrante y saliente:

Sí  No

Auditor saliente	Auditor entrante
Ninguno	Deloitte, S.L. (auditor conjunto con PriceWaterHouseCoopers Auditores S.L.)

En el caso de que hubieran existido desacuerdos con el auditor saliente, explique el contenido de los mismos:

Sí  No

C.1.37 Indique si la firma de auditoría realiza otros trabajos para la sociedad y/o su grupo distintos de los de auditoría y en ese caso declare el importe de los honorarios recibidos por dichos trabajos y el porcentaje que supone sobre los honorarios facturados a la sociedad y/o su grupo:

Sí  No

	Sociedad	Grupo	Total
Importe de otros trabajos distintos de los de auditoría (miles de euros)	445	615	1.060
Importe trabajos distintos de los de auditoría / Importe total facturado por la firma de auditoría (en %)	23,42%	32,37%	55,79%

C.1.38 Indique si el informe de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio anterior presenta reservas o salvedades. En su caso, indique las razones dadas por el presidente del comité de auditoría para explicar el contenido y alcance de dichas reservas o salvedades.

Sí  No

C.1.39 Indique el número de ejercicios que la firma actual de auditoría lleva de forma ininterrumpida realizando la auditoría de las cuentas anuales de la sociedad y/o su grupo. Asimismo, indique el porcentaje que representa el número de ejercicios auditados por la actual firma de auditoría sobre el número total de ejercicios en los que las cuentas anuales han sido auditadas:

	Sociedad	Grupo
Número de ejercicios ininterrumpidos	1	1
Nº de ejercicios auditados por la firma actual de auditoría / Nº de ejercicios que la sociedad ha sido auditada (en %)	8,25%	8,25%

C.1.40 Indique y, en su caso detalle, si existe un procedimiento para que los consejeros puedan contar con asesoramiento externo:

Sí  No

**Detalle el procedimiento**

El artículo 24 del Reglamento del Consejo, en el que se regula el auxilio de expertos a los consejeros, establecen que el consejero podrá solicitar información sobre cualquier aspecto de la Sociedad y examinar sus libros, registros, documentos y

demás documentación. El encargo ha de versar necesariamente sobre problemas concretos de cierto relieve y complejidad que se presenten en el desempeño del cargo.

La decisión de contratar ha de ser comunicada al Presidente de la Sociedad y puede ser vetada por el Consejo de Administración si acredita:

- a) Que no es precisa para el cabal desempeño de las funciones encomendadas a los consejeros externos.
- b) Que su coste no es razonable a la vista de la importancia del problema y de los activos e ingresos de la Sociedad.
- c) Que la asistencia técnica que se recaba puede ser dispensada adecuadamente por expertos y técnicos de la Sociedad.

C.1.41 Indique y, en su caso detalle, si existe un procedimiento para que los consejeros puedan contar con la información necesaria para preparar las reuniones de los órganos de administración con tiempo suficiente:

Sí

No

**Detalle el procedimiento**

De conformidad con el artículo 26.a) del Reglamento del Consejo, entre los deberes del consejero está el de informarse y preparar adecuadamente las reuniones del Consejo y, en su caso, de los órganos delegados a los que pertenezca.

En este sentido, entre las obligaciones del Secretario del Consejo se encuentra la de prestar a los consejeros el asesoramiento y la información necesarios, asistiendo al Presidente para que los consejeros reciban la información relevante para el ejercicio de sus funciones con la antelación suficiente y en el formato adecuado, todo ello de acuerdo con lo previsto en el artículo 10 del Reglamento del Consejo.

Asimismo, el artículo 23 ("Facultades de información e inspección") del Reglamento del Consejo de Administración establece el siguiente procedimiento:

1. "El consejero podrá solicitar información sobre cualquier aspecto de la Sociedad y examinar sus libros, registros, documentos y demás documentación. El derecho de información se extiende a las sociedades participadas siempre que ello fuera posible.
2. La petición de información deberá dirigirse al Secretario del Consejo de Administración, quien la hará llegar al Presidente del Consejo de Administración y al interlocutor apropiado que proceda en la Sociedad.
3. El Secretario advertirá al consejero del carácter confidencial de la información que solicita y recibe y de su deber de confidencialidad de acuerdo con lo previsto en el presente Reglamento.
4. El Presidente podrá denegar la información si considera: (i) que no es precisa para el cabal desempeño de las funciones encomendadas al consejero o (ii) que su coste no es razonable a la vista de la importancia del problema y de los activos e ingresos de la Sociedad".

C.1.42 Indique y, en su caso detalle, si la sociedad ha establecido reglas que obliguen a los consejeros a informar y, en su caso, dimitir en aquellos supuestos que puedan perjudicar al crédito y reputación de la sociedad:

Sí

No

**Explique las reglas**

El artículo 21.2.d) del Reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad establece que los consejeros deberán poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y formalizar, si éste lo considera conveniente, la correspondiente dimisión (...) cuando su permanencia en el Consejo pueda poner en riesgo los intereses de la Sociedad o cuando desaparezcan las razones por las que fueron nombrados (por ejemplo, cuando un consejero dominical se deshace de su participación en la Sociedad).

Además, el artículo 21.3 del Reglamento del Consejo establece que los consejeros informarán de inmediato al Consejo de las causas penales en las que aparezcan como imputados, así como sus posteriores vicisitudes procesales. Tan pronto como resulten procesados o se dicte auto de apertura de juicio oral por alguno de los delitos señalados en el artículo 213 de la Ley de Sociedades de Capital, el Consejo examinará necesariamente el caso y, a la vista de sus circunstancias concretas y de su potencial efecto sobre el crédito y reputación de la Sociedad, decidirá si procede o no a que el consejero dimita.

C.1.43 Indique si algún miembro del consejo de administración ha informado a la sociedad que ha resultado procesado o se ha dictado contra él auto de apertura de juicio oral, por alguno de los delitos señalados en el artículo 213 de la Ley de Sociedades de Capital:

Sí

No

Indique si el consejo de administración ha analizado el caso. Si la respuesta es afirmativa explique de forma razonada la decisión tomada sobre si procede o no que el consejero continúe en su cargo o, en su caso, exponga las actuaciones realizadas por el consejo de administración hasta la fecha del presente informe o que tenga previsto realizar.

C.1.44 Detalle los acuerdos significativos que haya celebrado la sociedad y que entren en vigor, sean modificados o concluyan en caso de cambio de control de la sociedad a raíz de una oferta pública de adquisición, y sus efectos.

La sociedad no ha firmado acuerdos de este tipo.

C.1.45 Identifique de forma agregada e indique, de forma detallada, los acuerdos entre la sociedad y sus cargos de administración y dirección o empleados que dispongan indemnizaciones, cláusulas de garantía o blindaje, cuando éstos dimitan o sean despedidos de forma improcedente o si la relación contractual llega a su fin con motivo de una oferta pública de adquisición u otro tipo de operaciones.

### Número de beneficiarios: 3

#### Tipo de beneficiario:

Consejeros ejecutivos/alto directivo

#### Descripción del Acuerdo:

Existen tres acuerdos que disponen que en caso de despido improcedente la indemnización sería la dispuesta por vía judicial y en caso de despido objetivo, regulación de empleo o cualquier otra causa derivada de la decisión de la compañía el importe de la indemnización ascendería a 6.323 miles de euros.

Indique si estos contratos han de ser comunicados y/o aprobados por los órganos de la sociedad o de su grupo:

	Consejo de administración	Junta general
Órgano que autoriza las cláusulas	Sí	No

	Sí	No
¿Se informa a la junta general sobre las cláusulas?	X	

## C.2 Comisiones del consejo de administración

C.2.1 Detalle todas las comisiones del consejo de administración, sus miembros y la proporción de consejeros ejecutivos, dominicales, independientes y otros externos que las integran:

### COMITÉ DE AUDITORÍA Y CONTROL

Nombre	Cargo	Categoría
DON PEDRO LUIS URIARTE SANTAMARINA	PRESIDENTE	Independiente
DON FERNANDO DE ASÚA ÁLVAREZ	VOCAL	Independiente
DON JUAN MIGUEL ANTOÑANZAS PÉREZ-EGEA	VOCAL	Independiente
DON ÁLVARO GARCÍA-AGULLÓ LLADÓ	VOCAL	Dominical
DON JOSÉ MANUEL LLADÓ ARBURÚA	VOCAL	Dominical

% de consejeros dominicales	40,00%
% de consejeros independientes	60,00%
% de otros externos	0,00%

Explique las funciones que tiene atribuidas esta comisión, describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma y resuma sus actuaciones más importantes durante el ejercicio.

Las principales funciones del Comité, sus procedimientos y reglas de organización y funcionamiento, se desarrollan en el 29 de los Estatutos y en el artículo 13 del Reglamento del Consejo.

Artículo 29

El Consejo creará en su seno un Comité de Auditoría y Control integrado por un mínimo de 3 y un máximo de 5 consejeros designados por el Consejo, que deberán ser en su totalidad consejeros no ejecutivos, la mayoría de los cuales, al menos, deberán ser consejeros independientes y 1 de ellos será designado teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad y/o, auditoría.

En su conjunto, los miembros del Comité tendrán los conocimientos técnicos pertinentes en relación con el sector de actividad de la Sociedad.

El Presidente del Comité será elegido por el Consejo de entre los consejeros independientes por un plazo que no excederá de 4 años, debiendo ser sustituido al cumplimiento del citado plazo, y podrá ser reelegido una vez transcurrido un plazo de 1 año desde su cese.

Sin perjuicio de cualesquiera otros cometidos impuestos por las disposiciones legales o asignados en cada momento por el Consejo, el Comité ejercerá las siguientes funciones:

- a) Informar a la Junta sobre las cuestiones que se planteen en su seno en materias de su competencia y, en particular, sobre el resultado de la auditoría, explicando cómo ha contribuido a la integridad de la información financiera.
- b) Supervisar la eficacia del control interno, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos; discutir con el auditor de cuentas las debilidades significativas del sistema de control interno, pudiendo presentar recomendaciones o propuestas al Consejo.
- c) Supervisar el proceso de elaboración de la información financiera y presentar recomendaciones al Consejo.
- d) Elevar al Consejo las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor de cuentas, así como las condiciones de su contratación, y recabar de él información sobre el plan de auditoría y su ejecución.
- e) Establecer las oportunas relaciones con el auditor externo para recibir información sobre cuestiones que puedan amenazar su independencia. Autorizar servicios distintos de los prohibidos y las comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas. Recibir anualmente de los auditores externos la declaración de su independencia y la información detallada de los servicios adicionales prestados y los correspondientes honorarios percibidos por el auditor externo o por las personas o entidades vinculados a este.
- f) Emitir anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe expresando una opinión sobre si la independencia de los auditores de cuentas resulta comprometida. Este informe contendrá la valoración motivada de la prestación de todos los servicios adicionales a que hace referencia la letra e) anterior, individualmente considerados y en su conjunto, distintos de la auditoría legal y en relación con el régimen de independencia o con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas.
- g) Controlar y supervisar el cumplimiento de la política de control y gestión de riesgos.
- h) Informar al Consejo sobre todas las materias previstas en la Ley, los Estatutos y en el Reglamento del Consejo y, en particular, sobre: (i) la información financiera que la Sociedad deba hacer pública periódicamente; (ii) la creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales; y (iii) las operaciones con partes vinculadas.

El Comité se reunirá, de ordinario, trimestralmente, a fin de revisar la información financiera periódica que haya de remitirse a las autoridades bursátiles así como la información que el Consejo ha de aprobar e incluir dentro de su documentación pública anual. Asimismo, se reunirá cada vez que lo convoque su Presidente, que deberá hacerlo siempre que el Consejo o el Presidente de éste solicite la emisión de un informe o la adopción de propuestas y, en cualquier caso, siempre que lo solicite cualquiera de sus miembros o resulte conveniente para el desarrollo de sus funciones.

Los miembros del equipo directivo o del personal de la Sociedad y su grupo estarán obligados a asistir a las sesiones del Comité y a prestarle su colaboración y acceso a la información de que dispongan cuando el Comité así lo solicite. El Comité podrá igualmente requerir la asistencia a sus sesiones de los auditores de cuentas de la Sociedad.

Las actuaciones más importantes del Comité en 2017 han sido las siguientes:

- Revisar las cuentas anuales para su formulación por el Consejo y su posterior aprobación por la Junta, así como la información pública periódica.
- Proponer al Consejo, para su sometimiento a la Junta, el nombramiento de auditores de cuentas.
- Revisión del informe financiero anual y del semestral para aprobación del Consejo y posterior remisión a la CNMV.
- Aprobación y desarrollo del Plan de Auditoría Interna 2017, centrado fundamentalmente en la auditoría de sociedades filiales, en la revisión del flujo de información financiera, en los procedimientos de análisis de la solvencia financiera de suministradores y proveedores, en la revisión de los riesgos asociados a órdenes de cambio.
- Implantación y seguimiento del sistema de auditoría conjunta de de las cuentas anuales de la Sociedad y su grupo consolidado.
- Análisis del sistema BEPS ("Base Erosion and Profit Shifting") de la OCDE.
- Elaboración del Manual interno por el que se establece la política fiscal y los procedimientos internos de riesgos fiscales.
- Elaboración de la Política de aprobación de servicios distintos del de auditoría realizados por el auditor de cuentas.
- Análisis de la Guía Técnica 3/2017 de la CNMV sobre comisiones de auditoría de entidades de interés público.
- Análisis del riesgo país de los territorios donde la Sociedad está implantada.

Identifique al consejero miembro de la comisión de auditoría que haya sido designado teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o en ambas e informe sobre el número de años que el Presidente de esta comisión lleva en el cargo.

<b>Nombre del consejero con experiencia</b>	DON PEDRO LUIS URIARTE SANTAMARINA
<b>Nº de años del presidente en el cargo</b>	4

## **COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES**

<b>Nombre</b>	<b>Cargo</b>	<b>Categoría</b>
DON FERNANDO DE ASÚA ÁLVAREZ	PRESIDENTE	Independiente
DON FRANCISCO JAVIER GÓMEZ-NAVARRO NAVARRETE	VOCAL	Independiente
DON DIEGO DEL ALCÁZAR Y SILVELA	VOCAL	Independiente
DOÑA PETRA MATEOS-APARICIO MORALES	VOCAL	Independiente
DON JAVIER ALARCÓ CANOSA	VOCAL	Independiente

<b>% de consejeros dominicales</b>	0,00%
<b>% de consejeros independientes</b>	100,00%
<b>% de otros externos</b>	0,00%

Explique las funciones que tiene atribuidas esta comisión, describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma y resuma sus actuaciones más importantes durante el ejercicio.

Las principales funciones de la Comisión, así como sus procedimientos y reglas de organización y funcionamiento, se recogen en el artículo 30 de los Estatutos Sociales y se desarrollan en el artículo 14 del Reglamento del Consejo. De conformidad con el artículo 30 de los Estatutos Sociales, en el seno del Consejo se constituirá una Comisión de Nombramientos y Retribuciones integrada por un mínimo de 3 y un máximo de 5 consejeros, que deberán ser en su totalidad consejeros no ejecutivos, y al menos 2 deberán ser consejeros independientes.

El Presidente de la Comisión será nombrado por el Consejo de entre sus miembros, por un período de 4 años, pudiendo ser reelegido 1 o más veces por periodos de igual duración. Dicho Presidente deberá ser un consejero independiente.

Sin perjuicio de otros cometidos que le vengán impuestos por las disposiciones legales y de aquellos otros que le asigne el Consejo de Administración, la Comisión tendrá, cuando menos, las siguientes funciones:

- a) Evaluar las competencias, conocimientos y experiencia necesarios en el Consejo. A estos efectos, definirá las funciones y aptitudes necesarias en los candidatos que deban cubrir cada vacante y evaluará el tiempo y dedicación precisos para que puedan desempeñar eficazmente su cometido.
- b) Establecer un objetivo de representación para el sexo menos representado en el Consejo y elaborar orientaciones sobre cómo alcanzar dicho objetivo.
- c) Elevar al Consejo las propuestas de nombramiento de Consejeros Independientes para su designación por cooptación o para su sometimiento a la decisión de la Junta, así como las propuestas para la reelección o separación de dichos consejeros por la Junta.
- d) Informar las propuestas de nombramiento de los restantes consejeros para su designación por cooptación o para su sometimiento a la decisión de la Junta, así como las propuestas para su reelección o separación por la Junta.
- e) Informar las propuestas de designación de las personas físicas que hayan de representar a un consejero persona jurídica.
- f) Informar sobre el nombramiento del Presidente y el o los Vicepresidentes del Consejo.
- g) Informar sobre el nombramiento del Consejero Delegado.
- h) Informar sobre el nombramiento de Secretario y Vicesecretario del Consejo.
- i) Proponer los miembros que deban formar parte de cada una de las Comisiones, teniendo en cuenta los conocimientos, aptitudes y experiencia de los consejeros y los cometidos de cada Comisión.
- j) Informar las propuestas de nombramiento y separación de altos directivos y las condiciones básicas de sus contratos.
- k) Examinar y organizar la sucesión del Presidente del Consejo y del primer ejecutivo de la Sociedad y, en su caso, formular propuestas al Consejo para que dicha sucesión se produzca de forma ordenada y planificada.
- l) Proponer al Consejo la política de retribuciones de los consejeros y de los directores generales o de quienes desarrollen sus funciones de alta dirección bajo la dependencia directa del Consejo, o de la Comisión Ejecutiva o el o los Consejeros Delegados, en su caso, así como la retribución individual y las demás condiciones contractuales de los consejeros ejecutivos, velando por su observancia.

La Comisión se reunirá, de ordinario, 1 vez al año para preparar la información sobre las retribuciones de los consejeros que el Consejo ha de aprobar e incluir dentro de su documentación pública anual.

Asimismo, se reunirá cada vez que el Consejo o su Presidente solicite la emisión de un informe o la adopción de propuestas en el ámbito de sus competencias y, en cualquier caso, siempre que resulte conveniente para el buen desarrollo de sus funciones.

La solicitud de información a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones será formulada por el Consejo o por el Presidente de éste. Asimismo, la Comisión deberá considerar las sugerencias que le hagan llegar el Presidente, los miembros del Consejo, los directivos o los accionistas de la Sociedad.

Las actuaciones más importantes de la Comisión durante el ejercicio 2017 han sido las siguientes:

- Proponer el nombramiento y reelección del consejero externo independiente D. Javier Alarcó Canosa, y emitir el informe preceptivo para su reelección.
- Proponer los consejeros que deban formar parte de cada una de las Comisiones teniendo en cuenta sus conocimientos, aptitudes y experiencia y los cometidos de cada Comisión. Como consecuencia de este análisis y, previa propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones en este sentido, D. José Manuel Lladó Arburúa pasó a formar parte del

Comité de Auditoría y Control de la Sociedad y, por su parte, D. Javier Alarcó Canosa pasó a formar parte de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

- Evaluar el importe de las dietas de asistencia de los consejeros a las sesiones de los órganos corporativos de la Sociedad.
- Evaluar el nivel de cumplimiento de los objetivos cuantitativos establecidos en la retribución variable de los Consejeros Ejecutivos de la Sociedad.
- Realizar el seguimiento del plan de formación para Consejeros.
- Elaborar un benchmarking sectorial de remuneraciones del IBEX 35.
- Desarrollar el protocolo de evaluación del Consejo de Administración.

C.2.2 Complete el siguiente cuadro con la información relativa al número de consejeras que integran las comisiones del consejo de administración durante los últimos cuatro ejercicios:

	Número de consejeras							
	Ejercicio 2017		Ejercicio 2016		Ejercicio 2015		Ejercicio 2014	
	Número	%	Número	%	Número	%	Número	%
COMITÉ DE AUDITORÍA Y CONTROL	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	1	20,00%	1	20,00%	0	0,00%	0	0,00%

C.2.3 Apartado derogado

C.2.4 Apartado derogado.

C.2.5 Indique, en su caso, la existencia de regulación de las comisiones del consejo, el lugar en que están disponibles para su consulta, y las modificaciones que se hayan realizado durante el ejercicio. A su vez, se indicará si de forma voluntaria se ha elaborado algún informe anual sobre las actividades de cada comisión.

Las normas de organización y funcionamiento del Comité de Auditoría y Control y de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones se recogen en los Estatutos Sociales y en el Reglamento del Consejo de Administración, documentos que se encuentran a disposición para su consulta en la página web de la Sociedad ([www.tecnicasreunidas.es](http://www.tecnicasreunidas.es)), en la pestaña "Información para accionistas e inversores" a través de la pestaña "Gobierno corporativo". Durante el ejercicio 2017 la Sociedad no ha realizado modificaciones en ninguno de estos textos.

El Comité de Auditoría y Control y la Comisión de Nombramientos y Retribuciones elaboran informes sobre sus actividades y funcionamiento durante el ejercicio que se ponen a disposición de los accionistas con ocasión de la Junta General Ordinaria.

C.2.6 Apartado derogado.

## **D OPERACIONES VINCULADAS Y OPERACIONES INTRAGRUPUO**

D.1 Explique, en su caso, el procedimiento para la aprobación de operaciones con partes vinculadas e intragrupo.

### **Procedimiento para informar la aprobación de operaciones vinculadas**

El artículo 5 del Reglamento del Consejo establece lo siguiente:

"Salvo en las materias reservadas a la competencia de la Junta General, el Consejo de Administración es el máximo órgano de decisión de la Sociedad, y asumirá aquellas facultades legalmente reservadas a su conocimiento directo, así como aquellas otras necesarias para un responsable ejercicio de la función general de supervisión, incluyendo entre otros y sin carácter limitativo las funciones que le atribuye la Ley de Sociedades de Capital y, en particular, las siguientes funciones asumidas con carácter indelegable:

(...)

(xii) la aprobación, previo informe del Comité de Auditoría y Control, de las operaciones que la Sociedad, o sociedades de su grupo, realice con consejeros, o con accionistas titulares, de forma individual o concertadamente con otros, de una participación significativa, incluyendo accionistas representados en el Consejo de Administración, de la Sociedad o de otras sociedades que formen parte del mismo grupo o con personas a ellos vinculados (“Operaciones Vinculadas”).

Los consejeros afectados o que representen o estén vinculados a los accionistas afectados deberán abstenerse de participar en la deliberación y votación del acuerdo en cuestión.

No precisarán, sin embargo, autorización del Consejo de Administración aquellas Operaciones Vinculadas que cumplan simultáneamente las tres condiciones siguientes:

- 1ª. Que se realicen en virtud de contratos cuyas condiciones estén estandarizadas y se apliquen en masa a un elevado número de clientes.
- 2ª. Que se realicen a precios o tarifas de mercado, fijados con carácter general por quien actúe como suministrador del bien o servicio del que se trate.
- 3ª. Que la cuantía de la operación no supere el uno por ciento (1%) de los ingresos anuales de la Sociedad.

La aprobación de Operaciones Vinculadas exigirá el previo informe favorable del Comité de Auditoría. Los consejeros a los que afecte, además de no ejercer ni delegar su derecho de voto, se ausentarán de la sala de reuniones mientras el Consejo de Administración delibere y vote sobre ella”.

De otro lado, el artículo 13 del Reglamento del Consejo establece lo siguiente:

(...)

2. Sin perjuicio de cualesquiera otros cometidos que puedan serle asignados en cada momento por el Consejo de Administración, el Comité de Auditoría y Control ejercerá las siguientes funciones:

(...)

- Informar al Consejo de Administración, con carácter previo a la adopción por éste de las correspondientes decisiones, sobre todas las materias previstas en la Ley, los Estatutos Sociales y en el Reglamento del Consejo y, en particular, sobre:  
c) las Operaciones Vinculadas.

Además, el artículo 35 (“Transacciones con accionistas significativos”) recoge lo siguiente:

- “1. La realización por la Sociedad de cualquier transacción con los Consejeros y los accionistas significativos quedará sometida a autorización por el Consejo de Administración, previo informe del Comité de Auditoría y Control.
2. El Consejo de Administración, antes de autorizar la realización por la Sociedad de transacciones de esta naturaleza, valorará la operación desde el punto de vista de la igualdad de trato de los accionistas y de las condiciones de mercado”.

## D.2 Detalle aquellas operaciones significativas por su cuantía o relevantes por su materia realizadas entre la sociedad o entidades de su grupo, y los accionistas significativos de la sociedad:

## D.3 Detalle las operaciones significativas por su cuantía o relevantes por su materia realizadas entre la sociedad o entidades de su grupo, y los administradores o directivos de la sociedad:

## D.4 Informe de las operaciones significativas realizadas por la sociedad con otras entidades pertenecientes al mismo grupo, siempre y cuando no se eliminen en el proceso de elaboración de estados financieros consolidados y no formen parte del tráfico habitual de la sociedad en cuanto a su objeto y condiciones.

En todo caso, se informará de cualquier operación intragrupo realizada con entidades establecidas en países o territorios que tengan la consideración de paraíso fiscal:

## D.5 Indique el importe de las operaciones realizadas con otras partes vinculadas.

0 (en miles de Euros).

## D.6 Detalle los mecanismos establecidos para detectar, determinar y resolver los posibles conflictos de intereses entre la sociedad y/o su grupo, y sus consejeros, directivos o accionistas significativos.

El Reglamento del Consejo y el Reglamento Interno de Conducta regulan los mecanismos establecidos para detectar y regular los posibles conflictos de interés.

En relación con los Consejeros, los mecanismos establecidos para detectar conflictos de interés se prevén en el Reglamento del Consejo. El artículo 29 del Reglamento establece que el Consejero deberá comunicar el conflicto de interés al Consejo y abstenerse

de asistir e intervenir en las deliberaciones que afecten a asuntos en los que se halle interesado personalmente. Se considerará que también existe interés personal del consejero cuando el asunto afecte a alguna de las personas siguientes:

- El cónyuge o la persona con análoga relación de afectividad.
- Los ascendientes, descendientes y hermanos del consejero o del cónyuge del consejero.
- Los cónyuges de los ascendientes, descendientes y hermanos del consejero.
- Las sociedades en las que el consejero, por sí o por persona interpuesta, se encuentre en alguna de las situaciones contempladas en el apartado primero del artículo 42 del Código de Comercio.

En el caso del consejero persona jurídica se entenderá que son personas vinculadas las siguientes:

- Los socios que se encuentren, respecto del consejero persona jurídica en alguna de las situaciones contempladas en el apartado primero del artículo 42 del Código de Comercio.
- Los consejeros, de hecho o de derecho, los liquidadores y los apoderados con poderes generales del consejero persona jurídica.
- Las sociedades que formen parte del mismo grupo y sus socios.
- Las personas que respecto del representante del consejero persona jurídica tengan la consideración de persona vinculada al consejero de conformidad con lo que se establece en el párrafo anterior.

Asimismo, el Reglamento del Consejo establece otras obligaciones relativas al deber de evitar situaciones de conflicto de interés de los Consejeros, en particular en sus artículos 28 ("Obligación de no competencia"), 30 ("Uso de activos sociales"), 32 ("Oportunidades de negocios") y 33 ("Operaciones indirectas").

En particular, el artículo 32 establece que el Consejero no puede aprovechar en beneficio propio o de una persona a él vinculada en los términos establecidos en el artículo 29 anterior, una oportunidad de negocio de la Sociedad, salvo que haya obtenido la correspondiente dispensa o autorización de la Sociedad, en los términos legalmente establecidos. A estos efectos, se entiende por oportunidad de negocio cualquier posibilidad de realizar una inversión u operación comercial que haya surgido o se haya descubierto en conexión con el ejercicio del cargo por parte del consejero, o mediante la utilización de medios e información de la Sociedad, o bajo circunstancias tales que sea razonable pensar que el ofrecimiento del tercero en realidad estaba dirigido a la Sociedad.

Por su parte, el artículo 33 establece que el consejero infringe sus deberes de fidelidad para con la Sociedad si, sabiéndolo de antemano, permite o no revela la existencia de operaciones realizadas por las personas indicadas en el artículo 29.1 del Reglamento que no se hayan sometido a las condiciones y controles previstos en los artículos anteriores.

La Sociedad podrá autorizar en casos singulares la realización por parte de un consejero de una transacción con la sociedad, autorización que deberá ser necesariamente acordada por la Junta o el Consejo de conformidad con lo establecido al efecto en el artículo 230 de la LSC.

El Consejero también deberá informar a la Sociedad de los cargos que desempeñe en el Consejo de otras sociedades cotizadas y, en general, de los hechos, circunstancias o situaciones que puedan resultar relevantes para su actuación como administrador de la Sociedad.

En relación con los altos directivos los mecanismos establecidos para detectar y regular posibles conflictos de interés están regulados en el Reglamento Interno de Conducta, que también resulta aplicable a los consejeros. El artículo 11 del Reglamento Interno de Conducta establece que las personas sujetas deben actuar en todo momento con libertad de juicio, con lealtad a la Sociedad y sus accionistas e independientemente de intereses propios o ajenos. En consecuencia, se abstendrán de primar sus propios intereses a expensas de los de la Sociedad o los de unos inversores a expensas de los de otros, por lo que deberán abstenerse de intervenir o influir en la toma de decisiones que puedan afectar a las personas o entidades con las que exista conflicto y de acceder a información confidencial que afecte a dicho conflicto.

Asimismo, las personas sujetas deberán informar al Presidente sobre los posibles conflictos de interés en que se encuentren incurso por causa de sus actividades fuera de la Sociedad, sus relaciones familiares, su patrimonio personal, o por cualquier otro motivo, con (i) la Sociedad o alguna de las compañías integrantes del Grupo TR; (ii) proveedores o clientes significativos de la Sociedad o de las sociedades del Grupo TR; o (iii) entidades que se dediquen al mismo tipo de negocio o sean competidoras de la Sociedad o alguna de las sociedades del Grupo TR. Cualquier duda sobre la posibilidad de un conflicto de intereses deberá ser consultada con el Presidente, correspondiendo la decisión última al Comité.

## D.7 ¿Cotiza más de una sociedad del Grupo en España?

Sí

No

Identifique a las sociedades filiales que cotizan en España:

### Sociedad filial cotizada

Indique si han definido públicamente con precisión las respectivas áreas de actividad y eventuales relaciones de negocio entre ellas, así como las de la sociedad dependiente cotizada con las demás empresas del grupo;

**Defina las eventuales relaciones de negocio entre la sociedad matriz y la sociedad filial cotizada, y entre ésta y las demás empresas del grupo**

Identifique los mecanismos previstos para resolver los eventuales conflictos de intereses entre la filial cotizada y las demás empresas del grupo:

**Mecanismos para resolver los eventuales conflictos de interés**

## **E SISTEMAS DE CONTROL Y GESTION DE RIESGOS**

### **E.1 Explique el alcance del Sistema de Gestión de Riesgos de la sociedad, incluidos los de materia fiscal.**

El Grupo, a instancia del Comité, dispone de un catálogo de riesgos clave, descritos en el apartado E.3 y elaborados según la metodología COSO II.

Técnicas Reunidas ("TR") ha adoptado políticas de gestión de estos riesgos que incluyen la adopción, entre otras, de las siguientes medidas:

Procedimientos encaminados a mitigar riesgos relacionados con la naturaleza de los proyectos:

- Selección de proyectos basada en un análisis detallado de cliente, mercado y país, en establecer una presencia local antes de realizar ofertas y en un análisis exhaustivo de su interés, márgenes y riesgos. TR rechaza proyectos cuando estima que el margen no cubre los riesgos identificados y contrata habitualmente con CESCE pólizas y otros productos para reducir su riesgo comercial.
- Implementar políticas de diversificación: El riesgo geo-político de ciertos mercados se mitiga con política de diversificación geográfica, de tipo de clientes y proyectos y de líneas de actividad, que alcanza a socios y proveedores locales o internacionales. TR estima que ha logrado una distribución adecuada entre clientes, compañías petroleras estatales como Saudi Aramco, Enap, KOC, SOCAR, PDO, Tüpras, Pemex, Sonatrach, Sinopec, ADNOC o Petroperú, grandes multinacionales como Shell, BP, General Electric, BASF, Exxon, TOTAL, LUKOIL, Sabic o Yara, grandes grupos españoles como Repsol-YPF, Endesa, Gas Natural o Cepsa, o administraciones públicas españolas.
- Desarrollar políticas para preservar la capacidad técnica necesaria para ejecutar proyectos, estableciendo sistemas de conservación del conocimiento adquirido e impartiendo la formación precisa.
- Gestión de un balance sólido y de líneas de financiación adecuadas para garantizar una solvencia suficiente para ejecutar los proyectos.

Procedimientos para mitigar riesgos en la ejecución de los contratos:

- Implementar políticas para compartir con terceros los riesgos de los proyectos, con beneficios relevantes como permitir combinar la capacidad financiera (acceso a avales y financiación) de socios, incrementar su capacidad tecnológica y usar más eficientemente los recursos desde la fase de oferta, incidiendo así también en la adjudicación de proyectos. TR desarrolla con este fin joint ventures ("JV") con otras compañías, con el fin de realizar un proyecto específico de gran envergadura para el que resulte aconsejable diversificar riesgos o conseguir socios de construcción. Las JV suelen estructurarse de forma que cada uno de los participantes responde solidariamente frente al cliente, por lo que TR analiza cuidadosamente a los posibles participantes y sus posibles responsabilidades antes de suscribirlas. Habitualmente, TR asume una posición de liderazgo en el proyecto. Cuando excepcionalmente no es así, TR procura controlar los riesgos asegurando que personal de su confianza esté presente en los equipos de gestión y dirección de la JV.
- Desarrollar fórmulas de contratación que mitiguen riesgos, como fomentar la contratación de proyectos en base al modelo de Libros Abiertos e incorporar en los contratos cláusulas de exoneración de responsabilidad en supuestos de fuerza mayor. Además, los contratos con proveedores y subcontratistas suelen recoger cláusulas de derivación de responsabilidad especialmente con respecto a materiales, trabajos de obra civil, montaje y construcción.
- Contratar seguros especializados para cubrir riesgos técnicos, de diseño y construcción o responsabilidad por accidentes, daños a los equipos y materiales, daños medioambientales y un seguro específico de ciberseguridad.
- Adaptar planes de compra de equipos y subcontrataciones a los tiempos y geografías más adecuados para conseguir cerrar precios competitivos que permitan consolidar los márgenes estimados.
- Desarrollar un Modelo de Riesgos y Oportunidades que permita conocer de forma anticipada, además del resultado esperado de cada proyecto, la valoración económica de otros factores que potencialmente pueden afectar al proyecto generando una desviación en los costes o una variación en los ingresos.

Procedimientos relacionados con gestión económica de los proyectos:

- Gestión del riesgo de cambio: Es habitual que la divisa en la que se cobra del cliente difiera de aquella en la que se paga a sus proveedores. Por ello, la Sociedad realiza un seguimiento continuo de los riesgos asociados a la divisa y contrata desde el momento de adjudicación los seguros de cambio que se estiman necesarios para mitigar el riesgo.
- Gestión de liquidez: TR dispone de líneas de financiación corporativas o asociadas a proyectos que le permitan protegerse ante eventuales necesidades de tesorería.
- Gestión de contingencias técnicas: TR incluye en sus presupuestos de coste de los proyectos una cifra de contingencias destinada a cubrir desviaciones que se pueden producir durante la ejecución de los proyectos.
- Gestión de riesgos fiscales: La Sociedad recaba el asesoramiento de expertos fiscales que colaboren en el establecimiento de los criterios de tributación que deben seguir las diferentes sociedades del Grupo, tanto en el extranjero como en España.

Sistema de Gestión de Seguridad:

Modo en que el Grupo planifica, diseña e implanta los programas y controla los resultados de la seguridad para su mejora continua, y contempla los siguientes aspectos:

- Política de seguridad integrada con salud y respeto al medio ambiente, prioritario para TR.
- Planificar objetivos y procedimientos para identificar y evaluar riesgos e implementar medidas de control.
- Implementar planes de seguridad mediante documentación comunicada al personal.
- Chequeo y medición periódica de la ejecución en seguridad con procedimientos para tomar acciones correctivas y prevenir accidentes, auditados periódicamente.
- Revisión periódica del Sistema.

## E.2 Identifique los órganos de la sociedad responsables de la elaboración y ejecución del Sistema de Gestión de Riesgos, incluido el fiscal.

El Reglamento del Consejo de Administración, en su artículo 5, establece que entre las competencias del Consejo de Administración se encuentra la aprobación de la política de control y gestión de riesgos, incluidos los fiscales, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control.

## E.3 Señale los principales riesgos, incluidos los fiscales, que pueden afectar a la consecución de los objetivos de negocio.

Los riesgos principales son:

- Un número elevado de proyectos se contratan llave en mano cerrándose un precio de venta al inicio del contrato mientras los costes, que se generan durante el periodo de ejecución del proyecto, están sujetos a variaciones.
- El precio del crudo, además de otros factores, incide en el comportamiento de nuestros clientes, así como en el de nuestros proveedores, competidores y socios.
- Los proyectos se desarrollan en múltiples geografías cada una de las cuales presenta un perfil de riesgo diferente a mitigar:
  - . Geografías sometidas a fuertes tensiones políticas y sociales.
  - . Ubicaciones con accesos limitados, bajo nivel de capacitación de los recursos locales, exigencias respecto a contenidos locales o climatología adversa, entre otros.
  - . Países con seguridad jurídica limitada.
- La cartera en determinados momentos puede presentar una elevada concentración en un número reducido de clientes o una dispersión geográfica elevada.
- Las plantas construidas deben satisfacer los requisitos medioambientales requeridos.
- Variables económicas como los tipos de cambio, el tipo de interés, la predisposición a participar en proyectos de entidades financieras y aseguradoras o la norma fiscal impactan significativamente en la actividad y en los resultados de la sociedad.
- Una sólida reputación y la previa experiencia condicionan el éxito de futuras adjudicaciones.

## E.4 Identifique si la entidad cuenta con un nivel de tolerancia al riesgo, incluido el fiscal.

Para cada uno de los contratos en fase de oferta o ejecución se aplican medidas de valoración de riesgos de forma sistemática en el marco de los procedimientos internos de control y gestión de riesgo:

- a) Fase de análisis de proyectos y de oferta (i) el procedimiento se inicia con un proceso de identificación de los riesgos en que el departamento de propuestas y la oficina técnica identifican y evalúan los riesgos técnicos de las actividades de ingeniería, aprovisionamiento y construcción, y el departamento de contratos revisa los borradores de contratos del cliente y elabora un informe sobre los puntos problemáticos u omisiones; el equipo de desarrollo corporativo adopta una primera decisión respecto a las modificaciones que proceden en la oferta; (ii) a continuación, se pone en funcionamiento el proceso de evaluación, y en su caso aprobación, de las contingencias, en que el equipo de desarrollo corporativo revisa la oferta técnica y el informe sobre los contratos, ajusta los riesgos y contingencias desde la perspectiva de los riesgos comerciales, y elabora un borrador de oferta; el comité ejecutivo revisa el borrador de oferta y, en su caso, lo valida fijando el precio final; (iii) seguidamente se da paso al proceso de negociación del contrato final, en el que se remiten al cliente la oferta y los comentarios a los borradores de contratos, se revisan y discuten con el cliente nuevas versiones de los contratos y, finalmente, se someten al comité ejecutivo las versiones finales de los contratos; el comité ejecutivo revisa y, en su caso, acepta las versiones finales de los contratos y aprueba la oferta.
- b) Fase de ejecución de los proyectos: (i) durante la ejecución de un proyecto existe un proceso para la monitorización de los riesgos en que el equipo encargado del proyecto controla la evolución de los riesgos identificados en la documentación contractual e identifica nuevos riesgos que puedan surgir; el equipo y el líder del proyecto deciden sobre la información a elevar a la dirección del Grupo, siendo responsabilidad del líder del proyecto dar cuenta a la dirección de la evolución del proyecto y el seguimiento de los riesgos; (ii) a continuación se pone en funcionamiento el proceso de análisis de desviaciones en que el equipo del proyecto analiza la probabilidad de que los riesgos se materialicen y su posible impacto siguiendo criterios flexibles y no homogéneos; asimismo, el equipo del proyecto ordena los riesgos por su nivel de probabilidad e identifica los que requieren adopción de decisiones o medidas; (iii) finalmente se aplica el proceso de adopción de medidas correctoras en el que el equipo del proyecto identifica y analiza las causas tras las contingencias probables, evalúa las medias alternativas, estima el coste de cada medida y selecciona la medida concreta a adoptar.

## E.5 Indique qué riesgos, incluidos los fiscales, se han materializado durante el ejercicio.

Los riesgos asociados a la concentración en un número reducido de clientes, a trabajar en geografías sometidas a tensiones políticas y sociales y la dependencia de variables económicas como el precio del crudo o la disponibilidad de financiación, han condicionado significativamente el año. Proyectos en América Latina, para los que Técnicas Reunidas había sido seleccionado, han sido cancelados o pospuestos. En Oriente Próximo la adjudicación efectiva de grandes proyectos estratégicos se ha retrasado hasta finales del 2017 y el arranque de la construcción al 2018. La necesidad de preservar el talento, como medida básica de gestión del riesgo, ha provocado que el Grupo haya mantenido su plantilla a la espera del arranque de dichos proyectos, produciéndose ineficiencias.

El riesgo vinculado a los contratos llave en mano con precio cerrado con el cliente y expuestos a posibles variaciones de costes, se ha materializado en 2017 en diversos contratos en los que se han producido desviaciones negativas respecto a los costes iniciales presupuestados. A su vez el impacto del precio del crudo y la forma en que condiciona las decisiones de nuestros clientes ha reducido la visibilidad de la recuperación de tales desviaciones mediante reclamaciones y ordenes de cambio a nuestros clientes.

## E.6 Explique los planes de respuesta y supervisión para los principales riesgos de la entidad, incluidos los fiscales.

Técnicas Reunidas está organizada en diferentes divisiones con sus respectivos ámbitos de competencia en la Gestión de los Riesgos de la actividad de la sociedad.

En la Dirección de Operaciones, el Área de Planificación, Control de Costes y Gestión de Riesgos y Oportunidades se encarga de establecer los procesos para la ejecución de la Gestión de Riesgos y Oportunidades (R&O) durante: 1) la fase propuesta de un proyecto hasta la adjudicación del mismo; 2) Fase "OBE" de un proyecto hasta su conversión; 3) Fase de ejecución del proyecto, desde la firma del contrato hasta la finalización del proyecto (según los términos contractuales). La Gestión de R&O de Proyecto incluye los procesos relativos a la realización de la planificación de la gestión de R&O, su identificación, análisis, respuesta y Seguimiento/Supervisión y Control en un proyecto.

La Dirección Financiera es responsable de la implementación del SCIIF, que pretende controlar el proceso de elaboración de los estados financieros individuales y consolidados contenidos en los informes publicados y su corrección, fiabilidad, suficiencia y claridad.

El Comité de Auditoría y Control, de acuerdo con el artículo 13 del Reglamento del Consejo de Administración, ejercerá las funciones de supervisión de la eficacia de los sistemas internos de control y de los sistemas de gestión de riesgos. Adicionalmente, supervisará el proceso de elaboración y presentación, así como la integridad de la información financiera revisando los sistemas de control interno del Grupo, comprobando la adecuación e integridad de los mismos. Para desempeñar dichas funciones contará con la colaboración de auditores internos y externos. Del mismo modo, el Comité de Auditoría y Control elabora un Plan Anual de Actividades que comprende actuaciones en los principales ámbitos de actuación de este organismo corporativo, así como informes periódicos sobre el manual de riesgos fiscales de la Sociedad.

Los sistemas de control de riesgos están en un permanente proceso de revisión en relación con las actividades que desarrolla la Sociedad.

Adicionalmente, la Sociedad tiene implementada una política de "Lessons Learned" en virtud de la cual, a la conclusión de cada proyecto se identifica cuáles han sido los aspectos equivocados en la ejecución de un proyecto y se establecen los procedimientos óptimos a aplicar en situaciones similares en el futuro.

Finalmente, la Sociedad se encuentra en fase de conclusión de la actualización de la Política de Vinculación con Socios de Negocio, adecuada a los estándares internacionales y que contiene diversas recomendaciones y procedimientos a desarrollar en función del riesgo estimado de los socios de negocio con las que se relaciona la Sociedad, considerando como tales a cualquier parte, salvo los miembros de la propia Sociedad, con los que la Sociedad tiene o prevé entablar cualquier relación.

## **F SISTEMAS INTERNOS DE CONTROL Y GESTIÓN DE RIESGOS EN RELACIÓN CON EL PROCESO DE EMISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA (SCIIF)**

Describa los mecanismos que componen los sistemas de control y gestión de riesgos en relación con el proceso de emisión de información financiera (SCIIF) de su entidad.

### F.1 Entorno de control de la entidad

Informe, señalando sus principales características de, al menos:

#### F.1.1. Qué órganos y/o funciones son los responsables de: (i) la existencia y mantenimiento de un adecuado y efectivo SCIIF; (ii) su implantación; y (iii) su supervisión.

El Reglamento del Consejo de Administración de Técnicas Reunidas, S.A. (la "Sociedad" o "Técnicas Reunidas"), en su artículo 5, establece entre sus competencias la aprobación de la política de control y gestión de riesgos, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control, de lo que resulta que el Consejo de Administración es el responsable último de la existencia de un adecuado y efectivo Sistema de Control Interno de la Información Financiera ("SCIIF").

El Comité de Auditoría, de acuerdo con el artículo 13 del Reglamento del Consejo de Administración, ejercerá las funciones de supervisión de la eficacia del control interno de la Sociedad, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos, así como discutir con el auditor de cuentas las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría, todo ello sin quebrantar su independencia. Para desempeñar dichas funciones podrá contar con la colaboración de auditores internos y externos.

La Alta Dirección, a través de la Dirección Financiera, es responsable de la implementación del SCIIF, que pretende controlar el proceso de elaboración de los estados financieros individuales y consolidados contenidos en los informes publicados y su corrección, fiabilidad, suficiencia y claridad.

F.1.2. Si existen, especialmente en lo relativo al proceso de elaboración de la información financiera, los siguientes elementos:

- Departamentos y/o mecanismos encargados: (i) del diseño y revisión de la estructura organizativa; (ii) de definir claramente las líneas de responsabilidad y autoridad, con una adecuada distribución de tareas y funciones; y (iii) de que existan procedimientos suficientes para su correcta difusión en la entidad.

El Consejo de Administración es el encargado de diseñar y revisar la estructura organizativa del Grupo societario. Esta estructura organizativa contiene los mecanismos encargados de definir la estructura de control interno del mismo, siendo las Direcciones de Operaciones y Financiera del Grupo, las responsables de implementar los sistemas de control interno sobre los procesos clave, tanto operacionales como de información financiera.

La Dirección de Operaciones, a través del Departamento de Estandarización y Procedimientos, emite los procedimientos que regulan los diferentes procesos asociados a la gestión de los proyectos, incluyendo las direcciones de ingeniería, compras, construcción y control de costes. La Dirección de Control de Costes es responsable de la adecuación de la gestión de la información procedente de las distintas direcciones. Sobre la adecuación de la implementación de dichos procedimientos se realizan auditorías periódicas.

La Dirección Financiera es responsable de los distintos procesos de transición desde la información reportada por la Dirección de Operaciones a la elaboración de información contable y financiera que aseguren la adecuación e integridad de la misma. Sobre la adecuación de la implementación de dichos procedimientos se realizan auditorías periódicas.

- Código de conducta, órgano de aprobación, grado de difusión e instrucción, principios y valores incluidos (indicando si hay menciones específicas al registro de operaciones y elaboración de información financiera), órgano encargado de analizar incumplimientos y de proponer acciones correctoras y sanciones.

El Código de Conducta de Técnicas Reunidas (el "Código de Conducta") ha permanecido en vigor durante el ejercicio 2017, habiendo realizado la Sociedad acciones específicas de formación sobre esta materia. El órgano responsable de su aprobación es el Consejo de Administración, estando el documento disponible en la página web de la Sociedad [www.tecnicasreunidas.es](http://www.tecnicasreunidas.es). La Sociedad ha difundido este documento entre todas las personas sujetas mediante correos electrónicos específicos y, del mismo modo, ha ejecutado acciones "online" de formación e instrucción acerca del Código de Conducta.

Los principios y valores en los que se basa el Código de Conducta, y que deberán inspirar el comportamiento de Técnicas Reunidas frente a los grupos de interés con los que se relaciona en el ejercicio de su actividad son, entre otros, la integridad, la profesionalidad, el respeto a la legalidad, a los derechos humanos y a los valores cívicos, la calidad e innovación y la orientación al cliente, el desarrollo profesional, la no discriminación, la igualdad de oportunidades y el respeto al medio ambiente.

El Código de Conducta contiene menciones específicas al registro de operaciones y elaboración de información financiera en su apartado 4.1.5, reproducido a continuación en la parte que atañe a esta materia:

"El Grupo TR considera la información y su conocimiento como un activo imprescindible para la gestión de su negocio, por lo que debe ser especialmente protegida.

Del mismo modo, declara que la veracidad de la información (en particular, la financiera, que reflejará fielmente la realidad económica, financiera y patrimonial del Grupo) será uno de los principios básicos en todas sus actuaciones.

Los Profesionales del Grupo compartirán y comunicarán de forma transparente y veraz toda la información que deban transmitir interna o externamente y en ningún caso proporcionarán a terceros a sabiendas, o introducirán en los sistemas informáticos, información incorrecta, inexacta o que, de cualquier modo, pueda inducir a error a quien la recibe.

Del mismo modo, todas las transacciones económicas del Grupo TR deberán ser reflejadas con precisión y claridad en los registros que en cada caso corresponda y serán acordes con las normas internacionales de información financiera que sean aplicables".

Finalmente, la Sociedad está en proceso de implantación del responsable de cumplimiento normativo, que será el encargado de analizar incumplimientos y de proponer acciones correctoras y sanciones.

- Canal de denuncias, que permita la comunicación al comité de auditoría de irregularidades de naturaleza financiera y contable, en adición a eventuales incumplimientos del código de conducta y actividades irregulares en la organización, informando en su caso si éste es de naturaleza confidencial.

El Código de Conducta ha implantado un canal de denuncias establecido a estos efectos, que permite efectuar denuncias en relación con los comportamientos pertenecientes a los ámbitos financiero y contable, en adición a eventuales

incumplimientos del código de conducta y actividades irregulares en la organización. Este canal de denuncias tiene carácter confidencial.

- Programas de formación y actualización periódica para el personal involucrado en la preparación y revisión de la información financiera, así como en la evaluación del SCIIF, que cubran al menos, normas contables, auditoría, control interno y gestión de riesgos.

Anualmente se planifican y realizan cursos de formación para las personas involucradas en la preparación y revisión de la información financiera que incluyen programas de actualización de normas contables, así como otros procesos que permitan un mejor entendimiento de la gestión de la información financiera. En el ejercicio 2016, se realizaron diversas acciones formativas mediante cursos presenciales, destinadas específicamente a personas involucradas de forma esencial en la generación de información de naturaleza financiera.

Asimismo, en el marco de formación global implantado en el Grupo por la Dirección de Recursos Humanos, se imparten cursos específicos de carácter financiero a personal relevante de áreas operacionales involucrados en procesos con impacto en la información financiera de la Sociedad y su Grupo.

## F.2 Evaluación de riesgos de la información financiera

Informe, al menos, de:

### F.2.1. Cuáles son las principales características del proceso de identificación de riesgos, incluyendo los de error o fraude, en cuanto a:

- Si el proceso existe y está documentado.

El Grupo, a instancias del Comité de Auditoría de la Sociedad, dispone de un catálogo de riesgos clave entre los que se encuentran aquellos con impacto en el control interno de la información financiera. La metodología utilizada para la elaboración de este catálogo es la de COSO II (Committee of Sponsoring Organizations for the Commission of the Treadway Commission). La homogeneidad de los proyectos realizados a lo largo del tiempo y la presencia de un número relativamente reducido de contratos, da lugar a cierta estabilidad en el catálogo de riesgos clave relacionados con el control interno de la información financiera.

En el proceso de adecuación del SCIIF a las recomendaciones emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") se supervisó la trazabilidad entre el catálogo de riesgos clave del Grupo con impacto en la información financiera y los procesos clave del negocio que pueden afectar a los estados financieros, comprobando que la mayoría de los riesgos clave impactan y/o son gestionados en los procesos dentro del alcance previsto.

- Si el proceso cubre la totalidad de objetivos de la información financiera, (existencia y ocurrencia; integridad; valoración; presentación, desglose y comparabilidad; y derechos y obligaciones), si se actualiza y con qué frecuencia.

El Grupo tiene definidas las actividades y procesos que cubren las transacciones que puedan afectar a los estados financieros, así como los objetivos y riesgos asociados a los mismos, los controles existentes y los procedimientos implementados asociados a dichos controles.

El proceso cubre los objetivos de la información financiera (existencia y ocurrencia; integridad; valoración; presentación, desglose y comparabilidad; y derechos y obligaciones).

- La existencia de un proceso de identificación del perímetro de consolidación, teniendo en cuenta, entre otros aspectos, la posible existencia de estructuras societarias complejas, entidades instrumentales o de propósito especial.

En el Grupo consolidado no existen estructuras societarias complejas, ni entidades instrumentales o de propósito especial, por lo que no se considera un área de riesgo que pueda afectar a la información financiera. No obstante, la Dirección Financiera revisa de forma trimestral el perímetro de consolidación y los auditores externos proceden a su revisión de forma semestral.

El tratamiento contable correspondiente a las diferentes entidades del Grupo en su condición de Dependientes, Asociadas o Multigrupo, es conforme a la normativa del Grupo y se revisa por la Dirección Financiera y Auditores Externos.

- Si el proceso tiene en cuenta los efectos de otras tipologías de riesgos (operativos, tecnológicos, financieros, legales, reputacionales, medioambientales, etc.) en la medida que afecten a los estados financieros.

El control interno sobre las operaciones realizadas requiere de la valoración de riesgos asociados de diferente naturaleza (legales, tecnológicos, medioambientales, etc). El proceso de generación de la información financiera se alimenta del modelo de información de control de operaciones que incorpora una valoración adecuada de los riesgos.

- Qué órgano de gobierno de la entidad supervisa el proceso.

La Dirección Financiera y la Dirección de Operaciones de la Sociedad son responsables de la supervisión del proceso.

Las transacciones no ligadas a operaciones habituales son objeto de análisis específico por la Alta Dirección del Grupo, solicitando la ayuda de terceros expertos cuando es necesaria.

### F.3 Actividades de control

Informe, señalando sus principales características, si dispone al menos de:

**F.3.1. Procedimientos de revisión y autorización de la información financiera y la descripción del SCIIF, a publicar en los mercados de valores, indicando sus responsables, así como de documentación descriptiva de los flujos de actividades y controles (incluyendo los relativos a riesgo de fraude) de los distintos tipos de transacciones que puedan afectar de modo material a los estados financieros, incluyendo el procedimiento de cierre contable y la revisión específica de los juicios, estimaciones, valoraciones y proyecciones relevantes.**

La Alta Dirección, a través, fundamentalmente, de la Dirección Financiera es responsable de la revisión de la información financiera. Las cuentas anuales individuales y consolidadas y los informes financieros semestrales son revisados por el Comité de Auditoría, contando para ello con la colaboración de los auditores externos, que les presentan sus recomendaciones. El Presidente y el Vicepresidente Primero revisan y autorizan las cuentas anuales, cuya posterior formulación compete al Consejo de Administración. La información financiera correspondiente al primer y tercer trimestre es también objeto de revisión por el Comité de Auditoría. El Comité de Auditoría es el órgano encargado de supervisar el SCIIF, para lo que cuenta con el apoyo de los auditores internos y externos de la Sociedad.

El Grupo dispone de procedimientos y controles sobre las actividades y procesos que cubren las principales transacciones que puedan afectar a sus estados financieros, incluyendo:

- Estimaciones y ejecución de proyectos, incluyendo el diseño de ingeniería, la gestión de suministros, el desarrollo de la construcción y el control de costes: estimación de resultados; determinación del avance de proyectos; y gestión de la divisa.
- Gestión de Tesorería.
- Gestión de facturación y cobro.
- Fiscalidad.
- Proceso de reporte y consolidación.

Los procedimientos considerados esenciales contienen una descripción detallada de las actividades y sub-actividades, así como la forma en que han de ser ejecutadas. Asimismo, se definen los distintos niveles de responsabilidad asociados a la ejecución de las distintas actividades. Los ITGs (instrucciones de trabajo general) o procedimientos elaborados por la Sociedad destinados al control interno se encuentran disponibles en la intranet corporativa del Grupo.

Las cuentas anuales del Grupo informan de aquellas áreas relevantes que requieren de juicios y estimaciones, asociados, fundamentalmente, a actividades propias de la Dirección de Operaciones, y que son fijados de acuerdo con políticas y procedimientos aprobados. La Dirección Financiera revisa dichas estimaciones, de acuerdo con procedimientos específicos desarrollados en línea con las políticas y criterios establecidos en el Manual de Políticas Contables, cuyo contenido se ajusta a las Normas Internacionales de Contabilidad y ha sido revisado por auditores externos.

**F.3.2. Políticas y procedimientos de control interno sobre los sistemas de información (entre otras, sobre seguridad de acceso, control de cambios, operación de los mismos, continuidad operativa y segregación de funciones) que soporten los procesos relevantes de la entidad en relación a la elaboración y publicación de la información financiera.**

El sistema de recopilación de la información financiera empleado en Técnicas Reunidas es el sistema SAP (“Sistemas, Aplicaciones y Productos en Procesamiento de Datos”). El sistema SAP se encuentra dentro del alcance del Sistema de Gestión de la Seguridad de la Información de la Sociedad, que ha sido certificado de acuerdo con la norma internacional ISO/IEC 27001:2005. El acceso al sistema se encuentra protegido por claves de acceso individualizadas seguras y que deben ser cambiadas trimestralmente.

Actualmente, del sistema SAP existen los entornos de Desarrollo, Prueba y Producción. Cualquier cambio en los programas o parametrización que conforman el sistema se realiza en el entorno de Desarrollo; posteriormente, son transportados al entorno de Prueba y, una vez terminada su validación, al entorno de Producción. De esta forma, cada cambio en el sistema queda registrado en el proceso de transporte al entorno de Producción.

La documentación relacionada con el sistema SAP, que forma parte del Sistema de Gestión de la Seguridad de la Información, actualmente en vigor es la siguiente:

- La Política de Seguridad de la Información.
- El Manual del Sistema de Gestión de la Seguridad de la Información.
- Los procedimientos para el control de cambios, de los accesos, de la operación, de la continuidad y de la segregación de funciones en IT.

Toda la documentación indicada se encuentra en la intranet corporativa de Técnicas Reunidas.

Asimismo, el Grupo utiliza aplicaciones específicas en los procesos de todo el ciclo de gestión de materiales y aprovisionamiento, del control de actividades y de la planificación y consolidación de los estados financieros. Para éstas, existen también políticas de seguridad, control de accesos y garantía de continuidad.

### F.3.3. Políticas y procedimientos de control interno destinados a supervisar la gestión de las actividades subcontratadas a terceros, así como de aquellos aspectos de evaluación, cálculo o valoración encomendados a expertos independientes, que puedan afectar de modo material a los estados financieros.

Al cierre del ejercicio 2017 no había actividades desarrolladas por terceros, ni se habían externalizado procesos que puedan considerarse relevantes para el proceso de preparación de la información financiera. Se han encomendado a expertos independientes evaluaciones, cálculos o valoraciones que pueden afectar de modo material a los estados financieros, fundamentalmente aquellos relacionados con las valoraciones de pasivos laborales o las de asesores relacionados con litigios. En estos casos los servicios son prestados por firmas especializadas de reconocido prestigio. La Dirección Jurídica supervisa las valoraciones realizadas por terceros.

## F.4 Información y comunicación

Informe, señalando sus principales características, si dispone al menos de:

### F.4.1. Una función específica encargada de definir, mantener actualizadas las políticas contables (área o departamento de políticas contables) y resolver dudas o conflictos derivados de su interpretación, manteniendo una comunicación fluida con los responsables de las operaciones en la organización, así como un manual de políticas contables actualizado y comunicado a las unidades a través de las que opera la entidad.

La Unidad de Contabilidad y Consolidación, dependiente de la Dirección Financiera, es la responsable de identificar, definir y mantener actualizadas las políticas contables del Grupo, así como de resolver dudas o conflictos derivados de su interpretación. Durante el ejercicio 2017 se ha realizado el análisis de evaluación y valoración de los impactos asociados a la implementación de las normas contables NIFF 9 y NIIF 15. El Grupo dispone de un Manual de Políticas Contables actualizado y revisado periódicamente por auditores externos. A las filiales se comunican las políticas contables y modificaciones que les sean de aplicación mediante reuniones internas periódicas. Asimismo, corresponde a la Dirección Financiera informar de los cambios introducidos en el Manual de Políticas Contables al Comité de Auditoría.

La política de control de información financiera del Grupo incluye la realización de auditorías externas, obligatorias o voluntarias, sobre la práctica totalidad de las sociedades filiales que integran el perímetro de consolidación (aun cuando no se trate de filiales materiales). Dichas auditorías son encargadas a firmas internacionales de reconocido prestigio.

### F.4.2. Mecanismos de captura y preparación de la información financiera con formatos homogéneos, de aplicación y utilización por todas las unidades de la entidad o del grupo, que soporten los estados financieros principales y las notas, así como la información que se detalle sobre el SCIIF.

El proceso de consolidación y preparación de la información financiera se lleva a cabo de manera centralizada. El sistema de información centralizado de la información financiera, que gestiona directamente la Dirección Financiera del Grupo, cubre el 80% del volumen de negocio del Grupo. La información financiera restante procede de estados financieros previamente revisados por auditores externos, siendo la Dirección Financiera la responsable del proceso de homogeneización de estos estados financieros. Adicionalmente, el Grupo dispone de mecanismos de control que aseguran que la información financiera incluye los desgloses necesarios para su adecuada interpretación por el mercado.

## F.5 Supervisión del funcionamiento del sistema

Informe, señalando sus principales características, al menos de:

F.5.1. Las actividades de supervisión del SCIIF realizadas por el comité de auditoría así como si la entidad cuenta con una función de auditoría interna que tenga entre sus competencias la de apoyo al comité en su labor de supervisión del sistema de control interno, incluyendo el SCIIF. Asimismo se informará del alcance de la evaluación del SCIIF realizada en el ejercicio y del procedimiento por el cual el encargado de ejecutar la evaluación comunica sus resultados, si la entidad cuenta con un plan de acción que detalle las eventuales medidas correctoras, y si se ha considerado su impacto en la información financiera.

El Comité de Auditoría aprueba anualmente el plan de trabajo de la Dirección de Auditoría Interna, que a su vez presenta la memoria actividades desarrolladas, así como las incidencias identificadas durante la ejecución del plan de trabajo.

El plan de trabajo anual de la Dirección de Auditoría Interna incluye la revisión del SCIIF. Sobre los resultados de dicha evaluación se informa al Comité de Auditoría, así como el plan de recomendaciones de mejoras a implementar para su posterior seguimiento.

F.5.2. Si cuenta con un procedimiento de discusión mediante el cual, el auditor de cuentas (de acuerdo con lo establecido en las NTA), la función de auditoría interna y otros expertos puedan comunicar a la alta dirección y al comité de auditoría o administradores de la entidad las debilidades significativas de control interno identificadas durante los procesos de revisión de las cuentas anuales o aquellos otros que les hayan sido encomendados. Asimismo, informará de si dispone de un plan de acción que trate de corregir o mitigar las debilidades observadas.

A fin de dar cumplimiento a las competencias que tiene encomendadas por parte del Consejo de Administración, el Comité de Auditoría ha mantenido durante el ejercicio 2017 un total de diez reuniones, a las que asisten los responsables de la Dirección Financiera y la Dirección de Auditoría Interna. En ellas se incluyen las reuniones celebradas con anterioridad a la publicación de la información financiera periódica de la Sociedad a fin de obtener y analizar dicha información. En dichas reuniones se revisan las cuentas anuales individuales y consolidadas, los informes financieros semestrales y trimestrales, las notas informativas sobre resultados que se remiten a la CNMV y cualquier otra información que sea considerada de su interés. Con motivo de las reuniones del Comité de Auditoría destinadas a la revisión de las cuentas anuales -en las que se requiere la presencia de auditores externos-, estos presentan un conjunto de recomendaciones relacionadas con, entre otras cosas, el control interno que resulta de su trabajo ordinario como auditores de cuentas del Grupo. Anualmente se encomienda a los auditores externos la realización de un trabajo específico, conjuntamente con la Dirección de Auditoría Interna, destinado a la valoración del SCIIF implementado.

## F.6 Otra información relevante

No existe información relevante no incluida en los apartados anteriores.

## F.7 Informe del auditor externo

Informe de:

F.7.1. Si la información del SCIIF remitida a los mercados ha sido sometida a revisión por el auditor externo, en cuyo caso la entidad debería incluir el informe correspondiente como anexo. En caso contrario, debería informar de sus motivos.

## **G GRADO DE SEGUIMIENTO DE LAS RECOMENDACIONES DE GOBIERNO CORPORATIVO**

Indique el grado de seguimiento de la sociedad respecto de las recomendaciones del Código de buen gobierno de las sociedades cotizadas.

En el caso de que alguna recomendación no se siga o se siga parcialmente, se deberá incluir una explicación detallada de sus motivos de manera que los accionistas, los inversores y el mercado en general, cuenten con información suficiente para valorar el proceder de la sociedad. No serán aceptables explicaciones de carácter general.

1. Que los Estatutos de las sociedades cotizadas no limiten el número máximo de votos que pueda emitir un mismo accionista, ni contengan otras restricciones que dificulten la toma de control de la sociedad mediante la adquisición de sus acciones en el mercado.

Cumple

Explique

2. Que cuando coticen la sociedad matriz y una sociedad dependiente ambas definan públicamente con precisión:

a) Las respectivas áreas de actividad y eventuales relaciones de negocio entre ellas, así como las de la sociedad dependiente cotizada con las demás empresas del grupo.

b) Los mecanismos previstos para resolver los eventuales conflictos de interés que puedan presentarse.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

3. Que durante la celebración de la junta general ordinaria, como complemento de la difusión por escrito del informe anual de gobierno corporativo, el presidente del consejo de administración informe verbalmente a los accionistas, con suficiente detalle, de los aspectos más relevantes del gobierno corporativo de la sociedad y, en particular:

a) De los cambios acaecidos desde la anterior junta general ordinaria.

b) De los motivos concretos por los que la compañía no sigue alguna de las recomendaciones del Código de Gobierno Corporativo y, si existieran, de las reglas alternativas que aplique en esa materia.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

4. Que la sociedad defina y promueva una política de comunicación y contactos con accionistas, inversores institucionales y asesores de voto que sea plenamente respetuosa con las normas contra el abuso de mercado y dé un trato semejante a los accionistas que se encuentren en la misma posición.

Y que la sociedad haga pública dicha política a través de su página web, incluyendo información relativa a la forma en que la misma se ha puesto en práctica e identificando a los interlocutores o responsables de llevarla a cabo.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

La Sociedad ha puesto a disposición de todos sus accionistas e inversores su Código de Conducta (el "Código") en la página web de la Sociedad (<http://www.tecnicasreunidas.es/recursos/doc/accionistas-e-inversores/gobierno-corporativo/codigo-de-conducta-2017.pdf>). El Código desarrolla los principios generales de actuación de la Sociedad, estableciendo políticas de actuación en diversos ámbitos. En particular, en lo que respecta al tratamiento de la información y del conocimiento, el punto 4.1.5 del Código establece lo siguiente: "En lo que respecta a la información que, en su condición de entidad cotizada, TR debe transmitir al mercado, el Grupo TR se compromete a actuar con total transparencia, adoptando procedimientos específicos para garantizar la corrección y veracidad de las comunicaciones

sociales y prevenir la comisión de delitos societarios y abusos de mercado. Esta información será toda aquella necesaria para asegurar que las decisiones de los inversores se puedan basar en el conocimiento y comprensión de las estrategias y operaciones empresariales. En particular, toda información transmitida al mercado deberá estar caracterizada no sólo por el respeto a la normativa aplicable, sino también por un lenguaje accesible, un carácter objetivo, veraz, exhaustivo y oportuno y el respeto a la uniformidad informativa de todos los inversores. La información relevante deberá ser identificada, preparada y comunicada en tiempo y forma adecuados”.

Por su parte, el punto 4.3.8 del Código (“Relaciones con los accionistas”) establece lo siguiente:

“Asimismo, se garantiza el establecimiento de canales de comunicación y consulta que permitan a los accionistas tener a su disposición información veraz, adecuada, útil y completa sobre la evolución del Grupo, con el fin de crear las condiciones necesarias para que la participación de los accionistas en las decisiones de su competencia sea amplia y consciente en aras a maximizar la creación de valor. El Grupo TR garantiza a sus accionistas el principio de igualdad de trato en el acceso a la información sobre la evolución del Grupo”. Por tanto, la Sociedad estima que los principios de transparencia e igualdad de trato, entre otros, en los que debe basarse la comunicación de la Sociedad con cualquier tercero y que resultan de aplicación a accionistas, inversores institucionales y asesores de voto, ya están publicados en la página web de la Sociedad. No obstante lo anterior, la Sociedad está evaluando la posibilidad de aprobar una “Política de información, comunicación y contactos con accionistas, inversores institucionales y asesores de voto de Técnicas Reunidas, S.A.” que, en su caso, publicará en su página web corporativa, junto con la información relativa a la forma en que esta política se ha puesto en práctica, de tal manera que en el IAGC del próximo ejercicio pueda darse por cumplida íntegramente esta Recomendación.

5. Que el consejo de administración no eleve a la junta general una propuesta de delegación de facultades, para emitir acciones o valores convertibles con exclusión del derecho de suscripción preferente, por un importe superior al 20% del capital en el momento de la delegación.

Y que cuando el consejo de administración apruebe cualquier emisión de acciones o de valores convertibles con exclusión del derecho de suscripción preferente, la sociedad publique inmediatamente en su página web los informes sobre dicha exclusión a los que hace referencia la legislación mercantil.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

6. Que las sociedades cotizadas que elaboren los informes que se citan a continuación, ya sea de forma preceptiva o voluntaria, los publiquen en su página web con antelación suficiente a la celebración de la junta general ordinaria, aunque su difusión no sea obligatoria:

a) Informe sobre la independencia del auditor.

b) Informes de funcionamiento de las comisiones de auditoría y de nombramientos y retribuciones.

c) Informe de la comisión de auditoría sobre operaciones vinculadas.

d) Informe sobre la política de responsabilidad social corporativa.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

La Sociedad ha publicado informes sobre la independencia del auditor y sobre el funcionamiento de las comisiones pero no sobre la política de responsabilidad social corporativa ni sobre operaciones vinculadas. Estos dos informes citados no han sido publicados en la página web corporativa puesto que la Sociedad considera que ya se ha transmitido información suficiente a este respecto en otros documentos públicos. En particular, respecto a la información sobre operaciones vinculadas, la Sociedad informa sobre este tema en el Informe Anual de Gobierno Corporativo y en las cuentas anuales del ejercicio correspondiente, no habiéndose además producido ninguna operación vinculada en el ejercicio 2017. A su vez, respecto al informe de Responsabilidad Social Corporativa, la Sociedad considera que se ha dado información suficiente sobre estas cuestiones en el siguiente enlace de la página web corporativa (<http://www.tecnicasreunidas.es/es/informacion-para-accionistas-einversores/responsabilidad-social-corporativa/>), así como en el análisis de los avances en materia de Responsabilidad Social Corporativa de la Sociedad que se incluye en el Informe sobre la actividad del Comité de Auditoría y Control y en el Informe Integrado que se publica en la página web de la Sociedad (<http://www.tecnicasreunidas.es/recursos/doc/accionistas-e-inversores/memoria-sostenibilidad/informe-integrado-2016.pdf>).

No obstante lo anterior, la Sociedad tiene previsto elaborar y publicar en su página web en 2018 el informe del Comité de Auditoría y Control sobre operaciones vinculadas (y, en su caso el informe sobre RSC cumpliendo de forma íntegra con la presente recomendación) referido al ejercicio 2017, para lo que está implementando los medios necesarios en la actualidad.

7. Que la sociedad transmita en directo, a través de su página web, la celebración de las juntas generales de accionistas.

Cumple

Explique

La Sociedad no ha recibido solicitudes de accionistas para llevar a cabo esta acción.

8. Que la comisión de auditoría vele porque el consejo de administración procure presentar las cuentas a la junta general de accionistas sin limitaciones ni salvedades en el informe de auditoría y que, en los supuestos excepcionales en que existan salvedades, tanto el presidente de la comisión de auditoría como los auditores expliquen con claridad a los accionistas el contenido y alcance de dichas limitaciones o salvedades.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

9. Que la sociedad haga públicos en su página web, de manera permanente, los requisitos y procedimientos que aceptará para acreditar la titularidad de acciones, el derecho de asistencia a la junta general de accionistas y el ejercicio o delegación del derecho de voto.

Y que tales requisitos y procedimientos favorezcan la asistencia y el ejercicio de sus derechos a los accionistas y se apliquen de forma no discriminatoria.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

10. Que cuando algún accionista legitimado haya ejercitado, con anterioridad a la celebración de la junta general de accionistas, el derecho a completar el orden del día o a presentar nuevas propuestas de acuerdo, la sociedad:

a) Difunda de inmediato tales puntos complementarios y nuevas propuestas de acuerdo.

b) Haga público el modelo de tarjeta de asistencia o formulario de delegación de voto o voto a distancia con las modificaciones precisas para que puedan votarse los nuevos puntos del orden del día y propuestas alternativas de acuerdo en los mismos términos que los propuestos por el consejo de administración.

c) Someta todos esos puntos o propuestas alternativas a votación y les aplique las mismas reglas de voto que a las formuladas por el consejo de administración, incluidas, en particular, las presunciones o deducciones sobre el sentido del voto.

d) Con posterioridad a la junta general de accionistas, comunique el desglose del voto sobre tales puntos complementarios o propuestas alternativas.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

11. Que, en el caso de que la sociedad tenga previsto pagar primas de asistencia a la junta general de accionistas, establezca, con anterioridad, una política general sobre tales primas y que dicha política sea estable.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

12. Que el consejo de administración desempeñe sus funciones con unidad de propósito e independencia de criterio, dispense el mismo trato a todos los accionistas que se hallen en la misma posición y se guíe por el interés social, entendido como la consecución de un negocio rentable y sostenible a largo plazo, que promueva su continuidad y la maximización del valor económico de la empresa.

Y que en la búsqueda del interés social, además del respeto de las leyes y reglamentos y de un comportamiento basado en la buena fe, la ética y el respeto a los usos y a las buenas prácticas comúnmente aceptadas, procure conciliar el propio interés social con, según corresponda, los legítimos intereses de sus empleados, sus proveedores, sus clientes y los de los restantes grupos de interés que puedan verse afectados, así como el impacto de las actividades de la compañía en la comunidad en su conjunto y en el medio ambiente.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

13. Que el consejo de administración posea la dimensión precisa para lograr un funcionamiento eficaz y participativo, lo que hace aconsejable que tenga entre cinco y quince miembros.

Cumple

Explique

14. Que el consejo de administración apruebe una política de selección de consejeros que:

a) Sea concreta y verificable.

b) Asegure que las propuestas de nombramiento o reelección se fundamenten en un análisis previo de las necesidades del consejo de administración.

c) Favorezca la diversidad de conocimientos, experiencias y género.

Que el resultado del análisis previo de las necesidades del consejo de administración se recoja en el informe justificativo de la comisión de nombramientos que se publique al convocar la junta general de accionistas a la que se someta la ratificación, el nombramiento o la reelección de cada consejero.

Y que la política de selección de consejeros promueva el objetivo de que en el año 2020 el número de consejeras represente, al menos, el 30% del total de miembros del consejo de administración.

La comisión de nombramiento verificará anualmente el cumplimiento de la política de selección de consejeros y se informará de ello en el informe anual de gobierno corporativo.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

Existe una mención específica a esta cuestión en el punto C.1.6 bis del presente IAGC, en la que se confirma que la política de selección de consejeros ha propiciado el nombramiento de una consejera la última ocasión en la que ha tenido que ser puesta en práctica, siendo uno de los objetivos de dicha política el reforzar la participación en el Consejo de Administración de la Sociedad del género menos representado en éste. En todo caso, no existe una referencia específica al objetivo del año 2020.

No obstante, tal como se ha señalado en el apartado C.1.6, la Sociedad está evaluando la posibilidad de aprobar durante el ejercicio 2018 una política formal ("Política de selección de Consejeros y de diversidad en el Consejo de Administración de Técnicas Reunidas, S.A.") que recoja expresamente que el Consejo de Administración de Técnicas Reunidas promoverá el cumplimiento de los objetivos en materia de representación de Consejeras previstos en la normativa aplicable, debiendo además velar por la diversidad cultural y por la presencia de miembros con conocimientos y experiencia internacional.

15. Que los consejeros dominicales e independientes constituyan una amplia mayoría del consejo de administración y que el número de consejeros ejecutivos sea el mínimo necesario, teniendo en cuenta la complejidad del grupo societario y el porcentaje de participación de los consejeros ejecutivos en el capital de la sociedad.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

16. Que el porcentaje de consejeros dominicales sobre el total de consejeros no ejecutivos no sea mayor que la proporción existente entre el capital de la sociedad representado por dichos consejeros y el resto del capital.

Este criterio podrá atenuarse:

a) En sociedades de elevada capitalización en las que sean escasas las participaciones accionariales que tengan legalmente la consideración de significativas.

b) Cuando se trate de sociedades en las que exista una pluralidad de accionistas representados en el consejo de administración y no existan vínculos entre sí.

Cumple

Explique

17. Que el número de consejeros independientes represente, al menos, la mitad del total de consejeros.

Que, sin embargo, cuando la sociedad no sea de elevada capitalización o cuando, aun siéndolo, cuente con un accionista o varios actuando concertadamente, que controlen más del 30% del capital social, el número de consejeros independientes represente, al menos, un tercio del total de consejeros.

Cumple

Explique

18. Que las sociedades hagan pública a través de su página web, y mantengan actualizada, la siguiente información sobre sus consejeros:

- a) Perfil profesional y biográfico.
- b) Otros consejos de administración a los que pertenezcan, se trate o no de sociedades cotizadas, así como sobre las demás actividades retribuidas que realice cualquiera que sea su naturaleza.
- c) Indicación de la categoría de consejero a la que pertenezcan, señalándose, en el caso de consejeros dominicales, el accionista al que representen o con quien tengan vínculos.
- d) Fecha de su primer nombramiento como consejero en la sociedad, así como de las posteriores reelecciones.
- e) Acciones de la compañía, y opciones sobre ellas, de las que sean titulares.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

19. Que en el informe anual de gobierno corporativo, previa verificación por la comisión de nombramientos, se expliquen las razones por las cuales se hayan nombrado consejeros dominicales a instancia de accionistas cuya participación accionarial sea inferior al 3% del capital; y se expongan las razones por las que no se hubieran atendido, en su caso, peticiones formales de presencia en el consejo procedentes de accionistas cuya participación accionarial sea igual o superior a la de otros a cuya instancia se hubieran designado consejeros dominicales.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

20. Que los consejeros dominicales presenten su dimisión cuando el accionista a quien representen transmita íntegramente su participación accionarial. Y que también lo hagan, en el número que corresponda, cuando dicho accionista rebaje su participación accionarial hasta un nivel que exija la reducción del número de sus consejeros dominicales.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

21. Que el consejo de administración no proponga la separación de ningún consejero independiente antes del cumplimiento del período estatutario para el que hubiera sido nombrado, salvo cuando concurra justa causa, apreciada por el consejo de administración previo informe de la comisión de nombramientos. En particular, se entenderá que existe justa causa cuando el consejero pase a ocupar nuevos cargos o contraiga nuevas obligaciones que le impidan dedicar el tiempo necesario al desempeño de las funciones propias del cargo de consejero, incumpla los deberes inherentes a su cargo o incurra en algunas de las circunstancias que le hagan perder su condición de independiente, de acuerdo con lo establecido en la legislación aplicable.

También podrá proponerse la separación de consejeros independientes como consecuencia de ofertas públicas de adquisición, fusiones u otras operaciones corporativas similares que supongan un cambio en la estructura de capital de la sociedad, cuando tales cambios en la estructura del consejo de administración vengán propiciados por el criterio de proporcionalidad señalado en la recomendación 16.

Cumple

Explique

22. Que las sociedades establezcan reglas que obliguen a los consejeros a informar y, en su caso, dimitir en aquellos supuestos que puedan perjudicar al crédito y reputación de la sociedad y, en particular, les obliguen a informar al consejo de administración de las causas penales en las que aparezcan como imputados, así como de sus posteriores vicisitudes procesales.

Y que si un consejero resultara procesado o se dictara contra él auto de apertura de juicio oral por alguno de los delitos señalados en la legislación societaria, el consejo de administración examine el caso tan pronto como sea posible y, a la vista de sus circunstancias concretas, decida si procede o no que el consejero continúe en su cargo. Y que de todo ello el consejo de administración dé cuenta, de forma razonada, en el informe anual de gobierno corporativo.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

23. Que todos los consejeros expresen claramente su oposición cuando consideren que alguna propuesta de decisión sometida al consejo de administración puede ser contraria al interés social. Y que otro tanto hagan, de forma especial, los independientes y demás consejeros a quienes no afecte el potencial conflicto de intereses, cuando se trate de decisiones que puedan perjudicar a los accionistas no representados en el consejo de administración.

Y que cuando el consejo de administración adopte decisiones significativas o reiteradas sobre las que el consejero hubiera formulado serias reservas, este saque las conclusiones que procedan y, si optara por dimitir, explique las razones en la carta a que se refiere la recomendación siguiente.

Esta recomendación alcanza también al secretario del consejo de administración, aunque no tenga la condición de consejero.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

24. Que cuando, ya sea por dimisión o por otro motivo, un consejero cese en su cargo antes del término de su mandato, explique las razones en una carta que remitirá a todos los miembros del consejo de administración. Y que, sin perjuicio de que dicho cese se comunique como hecho relevante, del motivo del cese se dé cuenta en el informe anual de gobierno corporativo.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

25. Que la comisión de nombramientos se asegure de que los consejeros no ejecutivos tienen suficiente disponibilidad de tiempo para el correcto desarrollo de sus funciones.

Y que el reglamento del consejo establezca el número máximo de consejos de sociedades de los que pueden formar parte sus consejeros.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

El artículo 26 del Reglamento del Consejo establece que los Consejeros estarán obligados a informarse y preparar adecuadamente las reuniones del Consejo y, en su caso, de los órganos delegados a los que pertenezca y el artículo 34 del Reglamento del Consejo establece, entre los deberes de los Consejeros, informar a la sociedad de los cargos que desempeñe en el Consejo de Administración de otras sociedades cotizadas y, en general, de los hechos, circunstancias o situaciones que puedan resultar relevantes para su actuación como administrador de la sociedad de acuerdo con lo previsto en el citado Reglamento. No obstante, no existen otras reglas adicionales aprobadas en relación al número de consejos de los que puedan formar parte los Consejeros.

26. Que el consejo de administración se reúna con la frecuencia precisa para desempeñar con eficacia sus funciones y, al menos, ocho veces al año, siguiendo el programa de fechas y asuntos que establezca al inicio del ejercicio, pudiendo cada consejero individualmente proponer otros puntos del orden del día inicialmente no previstos.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

El Consejo de Administración de la Sociedad se ha reunido ocho ocasiones durante el ejercicio 2017, siguiendo el programa de fechas y asuntos establecidos al inicio del ejercicio. No obstante, aunque el artículo 15.1 del Reglamento del Consejo de Administración establece la posibilidad de que 3 consejeros distintos del Presidente soliciten la convocatoria de una sesión del Consejo de Administración proponiendo el orden del día que estimen oportuno, el ejercicio individual de esta facultad está reservado únicamente al Presidente, al Consejero Independiente Coordinador y, en ausencia o incapacidad de estos, al Vicepresidente I y al Vicepresidente II.

27. Que las inasistencias de los consejeros se reduzcan a los casos indispensables y se cuantifiquen en el informe anual de gobierno corporativo. Y que, cuando deban producirse, se otorgue representación con instrucciones.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

28. Que cuando los consejeros o el secretario manifiesten preocupación sobre alguna propuesta o, en el caso de los consejeros, sobre la marcha de la sociedad y tales preocupaciones no queden resueltas en el consejo de administración, a petición de quien las hubiera manifestado, se deje constancia de ellas en el acta.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

29. Que la sociedad establezca los cauces adecuados para que los consejeros puedan obtener el asesoramiento preciso para el cumplimiento de sus funciones incluyendo, si así lo exigieran las circunstancias, asesoramiento externo con cargo a la empresa.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

30. Que, con independencia de los conocimientos que se exijan a los consejeros para el ejercicio de sus funciones, las sociedades ofrezcan también a los consejeros programas de actualización de conocimientos cuando las circunstancias lo aconsejen.

Cumple

Explique

No aplicable

31. Que el orden del día de las sesiones indique con claridad aquellos puntos sobre los que el consejo de administración deberá adoptar una decisión o acuerdo para que los consejeros puedan estudiar o recabar, con carácter previo, la información precisa para su adopción.

Cuando, excepcionalmente, por razones de urgencia, el presidente quiera someter a la aprobación del consejo de administración decisiones o acuerdos que no figuraran en el orden del día, será preciso el consentimiento previo y expreso de la mayoría de los consejeros presentes, del que se dejará debida constancia en el acta.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

32. Que los consejeros sean periódicamente informados de los movimientos en el accionariado y de la opinión que los accionistas significativos, los inversores y las agencias de calificación tengan sobre la sociedad y su grupo.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

33. Que el presidente, como responsable del eficaz funcionamiento del consejo de administración, además de ejercer las funciones que tiene legal y estatutariamente atribuidas, prepare y someta al consejo de administración un programa de fechas y asuntos a tratar; organice y coordine la evaluación periódica del consejo, así como, en su caso, la del primer ejecutivo de la sociedad; sea responsable de la dirección del consejo y de la efectividad de su funcionamiento; se asegure de que se dedica suficiente tiempo de discusión a las cuestiones estratégicas, y acuerde y revise los programas de actualización de conocimientos para cada consejero, cuando las circunstancias lo aconsejen.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

34. Que cuando exista un consejero coordinador, los estatutos o el reglamento del consejo de administración, además de las facultades que le corresponden legalmente, le atribuya las siguientes: presidir el consejo de administración en ausencia del presidente y de los vicepresidentes, en caso de existir; hacerse eco de las preocupaciones de los consejeros no ejecutivos; mantener contactos con inversores y accionistas para conocer sus puntos de vista a efectos de formarse una opinión sobre sus preocupaciones, en particular, en relación con el gobierno corporativo de la sociedad; y coordinar el plan de sucesión del presidente.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

El Consejero Coordinador dispone actualmente de estas facultades adicionales a las previstas en el artículo 529 septies de la Ley de Sociedades de Capital, como la coordinación del plan de sucesión del Presidente y las restantes funciones atribuidas al consejero coordinador en la recomendación 34 CBG, y de hecho dichas facultades están siendo ejercidas en la práctica por el consejero coordinador. Sin embargo, toda vez que dichas facultades no están expresamente recogidas en los Estatutos o en el Reglamento del Consejo de Administración, la Sociedad considera que actualmente no cumple con esta Recomendación. En este sentido, dado que la Recomendación exige expresamente para su cumplimiento su incorporación o bien en los Estatutos o bien en el Reglamento del Consejo, el Consejo de Administración revisará y, en lo que resulte conveniente, reformará su Reglamento para incorporar al mismo las facultades que ya ejerce de facto el Consejero Coordinador de la Sociedad.

35. Que el secretario del consejo de administración vele de forma especial para que en sus actuaciones y decisiones el consejo de administración tenga presentes las recomendaciones sobre buen gobierno contenidas en este Código de buen gobierno que fueran aplicables a la sociedad.

Cumple

Explique

36. Que el consejo de administración en pleno evalúe una vez al año y adopte, en su caso, un plan de acción que corrija las deficiencias detectadas respecto de:

- a) La calidad y eficiencia del funcionamiento del consejo de administración.
- b) El funcionamiento y la composición de sus comisiones.
- c) La diversidad en la composición y competencias del consejo de administración.
- d) El desempeño del presidente del consejo de administración y del primer ejecutivo de la sociedad.
- e) El desempeño y la aportación de cada consejero, prestando especial atención a los responsables de las distintas comisiones del consejo.

Para la realización de la evaluación de las distintas comisiones se partirá del informe que estas eleven al consejo de administración, y para la de este último, del que le eleve la comisión de nombramientos.

Cada tres años, el consejo de administración será auxiliado para la realización de la evaluación por un consultor externo, cuya independencia será verificada por la comisión de nombramientos.

Las relaciones de negocio que el consultor o cualquier sociedad de su grupo mantengan con la sociedad o cualquier sociedad de su grupo deberán ser desglosadas en el informe anual de gobierno corporativo.

El proceso y las áreas evaluadas serán objeto de descripción en el informe anual de gobierno corporativo.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

37. Que cuando exista una comisión ejecutiva, la estructura de participación de las diferentes categorías de consejeros sea similar a la del propio consejo de administración y su secretario sea el de este último.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

38. Que el consejo de administración tenga siempre conocimiento de los asuntos tratados y de las decisiones adoptadas por la comisión ejecutiva y que todos los miembros del consejo de administración reciban copia de las actas de las sesiones de la comisión ejecutiva.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

39. Que los miembros de la comisión de auditoría, y de forma especial su presidente, se designen teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o gestión de riesgos, y que la mayoría de dichos miembros sean consejeros independientes.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

40. Que bajo la supervisión de la comisión de auditoría, se disponga de una unidad que asuma la función de auditoría interna que vele por el buen funcionamiento de los sistemas de información y control interno y que funcionalmente dependa del presidente no ejecutivo del consejo o del de la comisión de auditoría.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

41. Que el responsable de la unidad que asuma la función de auditoría interna presente a la comisión de auditoría su plan anual de trabajo, informe directamente de las incidencias que se presenten en su desarrollo y someta al final de cada ejercicio un informe de actividades.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

42. Que, además de las previstas en la ley, correspondan a la comisión de auditoría las siguientes funciones:

1. En relación con los sistemas de información y control interno:

- a) Supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera relativa a la sociedad y, en su caso, al grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables.
- b) Velar por la independencia de la unidad que asume la función de auditoría interna; proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del responsable del servicio de auditoría interna; proponer el presupuesto de ese servicio; aprobar la orientación y sus planes de trabajo, asegurándose de que su actividad esté enfocada principalmente hacia los riesgos relevantes de la sociedad; recibir información periódica sobre sus actividades; y verificar que la alta dirección tenga en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes.
- c) Establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados comunicar, de forma confidencial y, si resulta posible y se considera apropiado, anónima, las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que adviertan en el seno de la empresa.

2. En relación con el auditor externo:

- a) En caso de renuncia del auditor externo, examinar las circunstancias que la hubieran motivado.
- b) Velar que la retribución del auditor externo por su trabajo no comprometa su calidad ni su independencia.
- c) Supervisar que la sociedad comunique como hecho relevante a la CNMV el cambio de auditor y lo acompañe de una declaración sobre la eventual existencia de desacuerdos con el auditor saliente y, si hubieran existido, de su contenido.
- d) Asegurar que el auditor externo mantenga anualmente una reunión con el pleno del consejo de administración para informarle sobre el trabajo realizado y sobre la evolución de la situación contable y de riesgos de la sociedad.
- e) Asegurar que la sociedad y el auditor externo respetan las normas vigentes sobre prestación de servicios distintos a los de auditoría, los límites a la concentración del negocio del auditor y, en general, las demás normas sobre independencia de los auditores.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique

43. Que la comisión de auditoría pueda convocar a cualquier empleado o directivo de la sociedad, e incluso disponer que comparezcan sin presencia de ningún otro directivo.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique

44. Que la comisión de auditoría sea informada sobre las operaciones de modificaciones estructurales y corporativas que proyecte realizar la sociedad para su análisis e informe previo al consejo de administración sobre sus condiciones económicas y su impacto contable y, en especial, en su caso, sobre la ecuación de canje propuesta.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique  No aplicable

45. Que la política de control y gestión de riesgos identifique al menos:

- a) Los distintos tipos de riesgo, financieros y no financieros (entre otros los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medio ambientales, políticos y reputacionales) a los que se enfrenta la sociedad, incluyendo entre los financieros o económicos, los pasivos contingentes y otros riesgos fuera de balance.
- b) La fijación del nivel de riesgo que la sociedad considere aceptable.
- c) Las medidas previstas para mitigar el impacto de los riesgos identificados, en caso de que llegaran a materializarse.
- d) Los sistemas de información y control interno que se utilizarán para controlar y gestionar los citados riesgos, incluidos los pasivos contingentes o riesgos fuera de balance.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique

Los sistemas de control y gestión de riesgos de la Sociedad, descritos con profusión en el apartado E "Sistemas de Control y Gestión de Riesgos", analizan y desarrollan actualmente los riesgos financieros y aquellos no financieros vinculados a las fases de preparación de las licitaciones (en particular, los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medioambientales y políticos) y, en su caso, de ejecución de los proyectos por parte de la Sociedad, así como los sistemas de información y control internos utilizados para controlar y gestionar y las medidas previstas para mitigar el impacto de los riesgos antes identificados, en caso de que llegaran a materializarse.

Estos sistemas de control de riesgos están en un permanente proceso de revisión en relación con las actividades que desarrolla la Sociedad.

46. Que bajo la supervisión directa de la comisión de auditoría o, en su caso, de una comisión especializada del consejo de administración, exista una función interna de control y gestión de riesgos ejercida por

una unidad o departamento interno de la sociedad que tenga atribuidas expresamente las siguientes funciones:

- a) Asegurar el buen funcionamiento de los sistemas de control y gestión de riesgos y, en particular, que se identifiquen, gestionan, y cuantifican adecuadamente todos los riesgos importantes que afecten a la sociedad.
- b) Participar activamente en la elaboración de la estrategia de riesgos y en las decisiones importantes sobre su gestión.
- c) Velar por que los sistemas de control y gestión de riesgos mitiguen los riesgos adecuadamente en el marco de la política definida por el consejo de administración.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique

El departamento de auditoría interna de la Sociedad realiza estas funciones en lo que respecta a los riesgos financieros de la Sociedad. Los riesgos no financieros, según el sistema de control y gestión de riesgos desarrollado en el Apartado E, son, en su caso, evaluados por diversos áreas o departamentos de la Sociedad que desarrollan estas funciones en la práctica sin que exista una atribución expresa de las mismas en la documentación corporativa de la Sociedad.

47. Que los miembros de la comisión de nombramientos y de retribuciones –o de la comisión de nombramientos y la comisión de retribuciones, si estuvieren separadas– se designen procurando que tengan los conocimientos, aptitudes y experiencia adecuados a las funciones que estén llamados a desempeñar y que la mayoría de dichos miembros sean consejeros independientes.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique

48. Que las sociedades de elevada capitalización cuenten con una comisión de nombramientos y con una comisión de remuneraciones separadas.

Cumple  Explique  No aplicable

La Sociedad cuenta con una única comisión que tiene atribuidas las competencias en materia de nombramientos y retribuciones puesto que considera que, dado que los miembros de dicha comisión han sido elegidos de entre los consejeros de la Sociedad teniendo en cuenta sus conocimientos, aptitudes y experiencias adecuados a las funciones que desempeña la comisión, tanto en lo que respecta al área de nombramientos como en lo referente a las funciones propias del área de retribuciones, los miembros de las comisiones, de estar separadas, probablemente serían coincidentes, aumentando innecesariamente el gasto del Consejo de Administración. Por otra parte, en la práctica, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones trata de forma separada los asuntos relativos a una y otra materia, por lo que la existencia de una única comisión no perjudica ni limita el ejercicio de las facultades que la ley atribuye a las Comisiones de Nombramientos y a las Comisiones de Retribuciones.

49. Que la comisión de nombramientos consulte al presidente del consejo de administración y al primer ejecutivo de la sociedad, especialmente cuando se trate de materias relativas a los consejeros ejecutivos.

Y que cualquier consejero pueda solicitar de la comisión de nombramientos que tome en consideración, por si los encuentra idóneos a su juicio, potenciales candidatos para cubrir vacantes de consejero.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique

50. Que la comisión de retribuciones ejerza sus funciones con independencia y que, además de las funciones que le atribuya la ley, le correspondan las siguientes:

- a) Proponer al consejo de administración las condiciones básicas de los contratos de los altos directivos.
- b) Comprobar la observancia de la política retributiva establecida por la sociedad.
- c) Revisar periódicamente la política de remuneraciones aplicada a los consejeros y altos directivos, incluidos los sistemas retributivos con acciones y su aplicación, así como garantizar que su

remuneración individual sea proporcionada a la que se pague a los demás consejeros y altos directivos de la sociedad.

- d) Velar por que los eventuales conflictos de intereses no perjudiquen la independencia del asesoramiento externo prestado a la comisión.
- e) Verificar la información sobre remuneraciones de los consejeros y altos directivos contenida en los distintos documentos corporativos, incluido el informe anual sobre remuneraciones de los consejeros.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

51. Que la comisión de retribuciones consulte al presidente y al primer ejecutivo de la sociedad, especialmente cuando se trate de materias relativas a los consejeros ejecutivos y altos directivos.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

52. Que las reglas de composición y funcionamiento de las comisiones de supervisión y control figuren en el reglamento del consejo de administración y que sean consistentes con las aplicables a las comisiones legalmente obligatorias conforme a las recomendaciones anteriores, incluyendo:

- a) Que estén compuestas exclusivamente por consejeros no ejecutivos, con mayoría de consejeros independientes.
- b) Que sus presidentes sean consejeros independientes.
- c) Que el consejo de administración designe a los miembros de estas comisiones teniendo presentes los conocimientos, aptitudes y experiencia de los consejeros y los cometidos de cada comisión, delibere sobre sus propuestas e informes; y que rinda cuentas, en el primer pleno del consejo de administración posterior a sus reuniones, de su actividad y que respondan del trabajo realizado.
- d) Que las comisiones puedan recabar asesoramiento externo, cuando lo consideren necesario para el desempeño de sus funciones.
- e) Que de sus reuniones se levante acta, que se pondrá a disposición de todos los consejeros.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

Las reglas de composición y funcionamiento del Comité de Auditoría y Control y de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones se recogen expresamente en el Reglamento del Consejo de Administración respecto de la totalidad de puntos indicados, salvo el inciso final de la letra c) "que rinda cuentas, en el primer pleno del Consejo de Administración posterior a sus reuniones, de su actividad y que respondan del trabajo realizado", si bien sí desarrollan de forma efectiva esta tarea en la práctica.

53. Que la supervisión del cumplimiento de las reglas de gobierno corporativo, de los códigos internos de conducta y de la política de responsabilidad social corporativa se atribuya a una o se reparta entre varias comisiones del consejo de administración que podrán ser la comisión de auditoría, la de nombramientos, la comisión de responsabilidad social corporativa, en caso de existir, o una comisión especializada que el consejo de administración, en ejercicio de sus facultades de auto-organización, decida crear al efecto, a las que específicamente se les atribuyan las siguientes funciones mínimas:

- a) La supervisión del cumplimiento de los códigos internos de conducta y de las reglas de gobierno corporativo de la sociedad.
- b) La supervisión de la estrategia de comunicación y relación con accionistas e inversores, incluyendo los pequeños y medianos accionistas.
- c) La evaluación periódica de la adecuación del sistema de gobierno corporativo de la sociedad, con el fin de que cumpla su misión de promover el interés social y tenga en cuenta, según corresponda, los legítimos intereses de los restantes grupos de interés.
- d) La revisión de la política de responsabilidad corporativa de la sociedad, velando por que esté orientada a la creación de valor.

- e) El seguimiento de la estrategia y prácticas de responsabilidad social corporativa y la evaluación de su grado de cumplimiento.
- f) La supervisión y evaluación de los procesos de relación con los distintos grupos de interés.
- g) La evaluación de todo lo relativo a los riesgos no financieros de la empresa –incluyendo los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medio ambientales, políticos y reputacionales.
- h) La coordinación del proceso de reporte de la información no financiera y sobre diversidad, conforme a la normativa aplicable y a los estándares internacionales de referencia.

Cumple                       Cumple parcialmente                       Explique

El Reglamento del Consejo atribuye al Comité de Auditoría y Control, entre otras, la competencia de evaluar los riesgos no financieros de la empresa, pero no recoge de forma literal todas las funciones establecidas en esta recomendación.

54. Que la política de responsabilidad social corporativa incluya los principios o compromisos que la empresa asuma voluntariamente en su relación con los distintos grupos de interés e identifique al menos:

- a) Los objetivos de la política de responsabilidad social corporativa y el desarrollo de instrumentos de apoyo.
- b) La estrategia corporativa relacionada con la sostenibilidad, el medio ambiente y las cuestiones sociales.
- c) Las prácticas concretas en cuestiones relacionadas con: accionistas, empleados, clientes, proveedores, cuestiones sociales, medio ambiente, diversidad, responsabilidad fiscal, respeto de los derechos humanos y prevención de conductas ilegales.
- d) Los métodos o sistemas de seguimiento de los resultados de la aplicación de las prácticas concretas señaladas en la letra anterior, los riesgos asociados y su gestión.
- e) Los mecanismos de supervisión del riesgo no financiero, la ética y la conducta empresarial.
- f) Los canales de comunicación, participación y diálogo con los grupos de interés.
- g) Las prácticas de comunicación responsable que eviten la manipulación informativa y protejan la integridad y el honor.

Cumple                       Cumple parcialmente                       Explique

55. Que la sociedad informe, en un documento separado o en el informe de gestión, sobre los asuntos relacionados con la responsabilidad social corporativa, utilizando para ello alguna de las metodologías aceptadas internacionalmente.

Cumple                       Cumple parcialmente                       Explique

56. Que la remuneración de los consejeros sea la necesaria para atraer y retener a los consejeros del perfil deseado y para retribuir la dedicación, cualificación y responsabilidad que el cargo exija, pero no tan elevada como para comprometer la independencia de criterio de los consejeros no ejecutivos.

Cumple                       Explique

57. Que se circunscriban a los consejeros ejecutivos las remuneraciones variables ligadas al rendimiento de la sociedad y al desempeño personal, así como la remuneración mediante entrega de acciones, opciones o derechos sobre acciones o instrumentos referenciados al valor de la acción y los sistemas de ahorro a largo plazo tales como planes de pensiones, sistemas de jubilación u otros sistemas de previsión social.

Se podrá contemplar la entrega de acciones como remuneración a los consejeros no ejecutivos cuando se condicione a que las mantengan hasta su cese como consejeros. Lo anterior no será de aplicación a las acciones que el consejero necesite enajenar, en su caso, para satisfacer los costes relacionados con su adquisición.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

58. Que en caso de remuneraciones variables, las políticas retributivas incorporen los límites y las cautelas técnicas precisas para asegurar que tales remuneraciones guardan relación con el rendimiento profesional de sus beneficiarios y no derivan solamente de la evolución general de los mercados o del sector de actividad de la compañía o de otras circunstancias similares.

Y, en particular, que los componentes variables de las remuneraciones:

- a) Estén vinculados a criterios de rendimiento que sean predeterminados y medibles y que dichos criterios consideren el riesgo asumido para la obtención de un resultado.
- b) Promuevan la sostenibilidad de la empresa e incluyan criterios no financieros que sean adecuados para la creación de valor a largo plazo, como el cumplimiento de las reglas y los procedimientos internos de la sociedad y de sus políticas para el control y gestión de riesgos.
- c) Se configuren sobre la base de un equilibrio entre el cumplimiento de objetivos a corto, medio y largo plazo, que permitan remunerar el rendimiento por un desempeño continuado durante un período de tiempo suficiente para apreciar su contribución a la creación sostenible de valor, de forma que los elementos de medida de ese rendimiento no giren únicamente en torno a hechos puntuales, ocasionales o extraordinarios.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

En 2017 existen dos planes retributivos variables de similar contenido, aplicables a D. José Lladó Fernández-Urrutia, en su condición de Presidente de la Sociedad, y a D. Juan Lladó Arburúa, en su condición de Vicepresidente I.

Los planes detallan un sistema de primas anuales (bonus) para cada uno de los Consejeros Ejecutivos por un importe máximo anual de 550.000 euros para el ejercicio 2017, y que se abonará, previa revisión por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, una vez finalice el ejercicio. Este sistema, que ya fue implantado y ejecutado en el ejercicio 2016, está vinculado a la consecución de los objetivos anuales de la Sociedad. Dichos objetivos son valorados por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, tomando como referencia principal los resultados de la Sociedad en el ejercicio anterior, y en particular los aspectos contenidos en el punto 16.(ii) de la Política de remuneración de los consejeros para los ejercicios 2016, 2017 y 2018, aprobada en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de junio de 2016. Esta Política tiene como principios básicos, entre otros, el estar orientada a promover la rentabilidad y sostenibilidad a largo plazo de la Sociedad. La retribución variable está limitada a los consejeros ejecutivos, sirviendo de complemento a su retribución fija y se abona una vez finalizado el ejercicio, tomando en consideración aspectos como: (i) la contratación de la Sociedad en ese período; (ii) el volumen de la cartera de pedidos; (iii) sus ingresos, (iv) el beneficio y (v) la retribución al accionista durante dicho período, entre otros.

No obstante lo anterior, la retribución variable carece de objetivos a medio y largo plazo dado que la Sociedad no lo considera preciso debido a que los dos Consejeros Ejecutivos tienen una vinculación histórica y accionarial con la Sociedad, por lo que se entiende que sus intereses a largo plazo ya están lo suficientemente alineados con ésta.

59. Que el pago de una parte relevante de los componentes variables de la remuneración se difiera por un período de tiempo mínimo suficiente para comprobar que se han cumplido las condiciones de rendimiento previamente establecidas.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

El abono de la retribución variable se produce después del cierre del ejercicio, una vez que el proceso de auditoría de cuentas de la Sociedad confirma los datos financieros de la Sociedad relevantes a estos efectos. En este sentido, la Sociedad considera que el citado plazo es adecuado y suficiente para que la Comisión de Nombramientos y Retribuciones lleve a cabo la evaluación y comprobación del cumplimiento de los parámetros establecidos en la Política de remuneración de los consejeros para los ejercicios 2016, 2017 y 2018, aprobada en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 29 de junio de 2016. Dicha evaluación se realiza sobre la base de los resultados anuales de la Sociedad y de su grupo consolidado, que son analizados por el Comité de Auditoría y Control dentro del procedimiento ordinario de la Sociedad para la formulación de las cuentas anuales, así como del desempeño de la Sociedad en el período de referencia. Tras dicho análisis, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones establece una propuesta de retribución variable que es sometida a la aprobación del Consejo de Administración. En cuanto a la posibilidad de que se produzcan rectificaciones

o ajustes después de la formulación de las cuentas por la Junta General, la Sociedad considera que esta posibilidad es remota, y en todo caso, sería objeto de análisis por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, tras el cual establecería los ajustes que, en su caso, pudieran ser pertinentes.

60. Que las remuneraciones relacionadas con los resultados de la sociedad tomen en cuenta las eventuales salvedades que consten en el informe del auditor externo y minoren dichos resultados.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique  No aplicable

61. Que un porcentaje relevante de la remuneración variable de los consejeros ejecutivos esté vinculado a la entrega de acciones o de instrumentos financieros referenciados a su valor.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique  No aplicable

La remuneración variable de los consejeros ejecutivos no conlleva la entrega de acciones o de instrumentos financieros referenciados a su valor, dado que la Sociedad no lo considera preciso debido a que los dos consejeros ejecutivos tienen una vinculación histórica y accionarial con la Sociedad, por lo que se entiende que sus intereses a largo plazo ya están lo suficientemente alineados con ésta.

62. Que una vez atribuidas las acciones o las opciones o derechos sobre acciones correspondientes a los sistemas retributivos, los consejeros no puedan transferir la propiedad de un número de acciones equivalente a dos veces su remuneración fija anual, ni puedan ejercer las opciones o derechos hasta transcurrido un plazo de, al menos, tres años desde su atribución.

Lo anterior no será de aplicación a las acciones que el consejero necesite enajenar, en su caso, para satisfacer los costes relacionados con su adquisición.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique  No aplicable

63. Que los acuerdos contractuales incluyan una cláusula que permita a la sociedad reclamar el reembolso de los componentes variables de la remuneración cuando el pago no haya estado ajustado a las condiciones de rendimiento o cuando se hayan abonado atendiendo a datos cuya inexactitud quede acreditada con posterioridad.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique  No aplicable

La sociedad adoptaría las medidas precisas para reclamar el reembolso de los componentes variables de la remuneración cuando el pago no haya estado ajustado a las condiciones de rendimiento o cuando se hayan abonado atendiendo a datos cuya inexactitud quede acreditada con posterioridad, llegado el caso, aunque los acuerdos contractuales no incluyan una cláusula en este sentido.

64. Que los pagos por resolución del contrato no superen un importe establecido equivalente a dos años de la retribución total anual y que no se abonen hasta que la sociedad haya podido comprobar que el consejero ha cumplido con los criterios de rendimiento previamente establecidos.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique  No aplicable

## **H** OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS

1. Si existe algún aspecto relevante en materia de gobierno corporativo en la sociedad o en las entidades del grupo que no se haya recogido en el resto de apartados del presente informe, pero que sea necesario incluir para recoger una información más completa y razonada sobre la estructura y prácticas de gobierno en la entidad o su grupo, detállelos brevemente.

2. Dentro de este apartado, también podrá incluirse cualquier otra información, aclaración o matiz relacionado con los anteriores apartados del informe en la medida en que sean relevantes y no reiterativos.

En concreto, se indicará si la sociedad está sometida a legislación diferente a la española en materia de gobierno corporativo y, en su caso, incluya aquella información que esté obligada a suministrar y sea distinta de la exigida en el presente informe.

3. La sociedad también podrá indicar si se ha adherido voluntariamente a otros códigos de principios éticos o de buenas prácticas, internacionales, sectoriales o de otro ámbito. En su caso, se identificará el código en cuestión y la fecha de adhesión.

Nota al apartado A.10

Los accionistas legitimados para asistir a la Junta General carecen de restricción alguna al derecho de voto.

Nota al apartado B.4

El voto o la delegación electrónica fueron utilizados con ocasión de la Junta General celebrada el 29/06/2017 por un total de tres accionistas, titulares en su conjunto de 748 acciones.

Nota al apartado C.1.3

En el momento del nombramiento de los consejeros la denominación del accionista Araltec Corporación, S.L. era Araltec, S.L. Adicionalmente, la solicitud del nombramiento de los consejeros dominicales se efectuó conjuntamente por las entidades Araltec, S.L. y Aragonesas Promoción de Obras y Construcciones, S.L.

Nota al apartado C.1.36

La Junta General de la Sociedad celebrada el 29/06/2017 aprobó el nombramiento de Deloitte, S.L. como auditor de cuentas de la Sociedad y de su grupo consolidado para los ejercicios 2017, 2018 y 2019, así como la reelección de PriceWaterhouseCoopers ("PWC") como auditores de la sociedad y de su grupo consolidado para el ejercicio 2017, dentro de un sistema de auditoría conjunta.

Nota al apartado C.1.37

Datos agregados de los auditores conjuntos Deloitte, S.L. y PriceWaterHouseCoopers Auditores S.L.

Nota al apartado C.1.39

La Junta General de la Sociedad celebrada el 29/06/2017 aprobó el nombramiento de Deloitte, S.L. como auditor de cuentas de la Sociedad y de su grupo consolidado para los ejercicios 2017, 2018 y 2019, así como la reelección de PriceWaterhouseCoopers ("PWC") como auditores de la sociedad y de su grupo consolidado para el ejercicio 2017, dentro de un sistema de auditoría conjunta. El número de ejercicios ininterrumpidos de PWC realizando la auditoría de la Sociedad y de su grupo consolidado es de 29 y 16, respectivamente. Por su parte, el ejercicio 2017 es el primero auditado por Deloitte, S.L. El porcentaje de años está calculado desde el año de salida a Bolsa de la Sociedad (2006) y no desde su fecha de constitución (06/07/1960).

Nota al apartado G.22

Los consejeros de la Sociedad, al ingresar en el Consejo de Administración, reciben, entre otros documentos, los Estatutos Sociales, el Reglamento del Consejo de Administración, el Reglamento de la Junta General y el Reglamento de Conducta en los Mercados de Valores, que regulan estos supuestos de forma pormenorizada.

Nota al apartado G.40

La Sociedad dispone de una función de auditoría interna que, bajo supervisión del Comité de Auditoría, vela por el buen funcionamiento de los sistemas de información y control interno. Desde el año 2008 la Sociedad cuenta con un auditor interno, que está incluido en la relación de altos directivos y que continúa ejerciendo sus funciones en la Sociedad.

Nota al apartado G.55

La Sociedad está suscrita al Pacto Mundial de responsabilidad social corporativa desde el mes de noviembre de 2011 y ha renovado su compromiso de adhesión anualmente desde entonces. Del mismo modo, entre las otras acciones destacadas en materia de Responsabilidad Social Corporativa desarrolladas por la Sociedad se encuentra la elaboración del Informe Integrado 2016, elaborado según la metodología GRI G4.

Este informe anual de gobierno corporativo ha sido aprobado por el consejo de Administración de la sociedad, en su sesión de fecha 26/02/2018.

Indique si ha habido consejeros que hayan votado en contra o se hayan abstenido en relación con la aprobación del presente Informe.

Sí

No



## **TÉCNICAS REUNIDAS, S.A.**

Informe de auditor referido a la “Información relativa al Sistema de Control Interno sobre la Información Financiera (SCIIF)” de Técnicas Reunidas, S.A. correspondiente al ejercicio 2017



**INFORME DE AUDITOR REFERIDO A LA “INFORMACIÓN RELATIVA AL SISTEMA DE CONTROL INTERNO SOBRE LA INFORMACIÓN FINANCIERA (SCIIF)” DE TÉCNICAS REUNIDAS, S.A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2017**

A los Administradores:

De acuerdo con la solicitud del Consejo de Administración de Técnicas Reunidas, S.A. (en adelante, la Entidad) y con nuestra carta propuesta de fecha 12 de abril de 2018, hemos aplicado determinados procedimientos sobre la “Información relativa al SCIIF” incluida en el apartado “F” del Informe Anual de Gobierno Corporativo (en adelante, IAGC) de Técnicas Reunidas, S.A. correspondiente al ejercicio 2017, en el que se resumen los procedimientos de control interno de la Entidad en relación a la información financiera anual.

El Consejo de Administración es responsable de adoptar las medidas oportunas para garantizar razonablemente la implantación, mantenimiento y supervisión de un adecuado sistema de control interno así como del desarrollo de mejoras de dicho sistema y de la preparación y establecimiento del contenido de la Información relativa al SCIIF adjunta.

En este sentido, hay que tener en cuenta que, con independencia de la calidad del diseño y operatividad del sistema de control interno adoptado por la Entidad en relación a la información financiera anual, éste sólo puede permitir una seguridad razonable, pero no absoluta, en relación con los objetivos que persigue, debido a las limitaciones inherentes a todo sistema de control interno.

En el curso de nuestro trabajo de auditoría de las cuentas anuales y conforme a las Normas Técnicas de Auditoría, nuestra evaluación del control interno de la Entidad ha tenido como único propósito el permitirnos establecer el alcance, la naturaleza y el momento de realización de los procedimientos de auditoría de las cuentas anuales de la Entidad. Por consiguiente, nuestra evaluación del control interno, realizada a efectos de dicha auditoría de cuentas, no ha tenido la extensión suficiente para permitirnos emitir una opinión específica sobre la eficacia de dicho control interno sobre la información financiera anual regulada.

A los efectos de la emisión de este informe, hemos aplicado exclusivamente los procedimientos específicos descritos a continuación e indicados en la *Guía de Actuación sobre el Informe del auditor referido a la Información relativa al Sistema de Control Interno sobre la Información Financiera de las entidades cotizadas*, publicada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante, CNMV) en su página web, que establece el trabajo a realizar, el alcance mínimo del mismo, así como el contenido de este informe. Como el trabajo resultante de dichos procedimientos tiene, en cualquier caso, un alcance reducido y sustancialmente menor que el de una auditoría o una revisión sobre el sistema de control interno, no expresamos una opinión sobre la efectividad del mismo, ni sobre su diseño y su eficacia operativa, en relación a la información financiera anual de la Entidad correspondiente al ejercicio 2017 que se describe en la Información relativa al SCIIF adjunta. En consecuencia, si hubiéramos aplicado procedimientos adicionales a los determinados por la citada Guía o realizado una auditoría o una revisión sobre el sistema de control interno en relación a la información financiera anual regulada, se podrían haber puesto de manifiesto otros hechos o aspectos sobre los que les habríamos informado.

Asimismo, dado que este trabajo especial no constituye una auditoría de cuentas ni se encuentra sometido a la Ley de Auditoría de Cuentas, no expresamos una opinión de auditoría en los términos previstos en la citada normativa.

Se relacionan a continuación los procedimientos aplicados:

1. Lectura y entendimiento de la información preparada por la Entidad en relación con el SCIIF – información de desglose incluida en el Informe de Gestión – y evaluación de si dicha información aborda la totalidad de la información requerida que seguirá el contenido mínimo descrito en el apartado “F”, relativo a la descripción del SCIIF, del modelo de IAGC según se establece en la Circular nº 7/2015 de la CNMV de fecha 22 de diciembre de 2015.
2. Preguntas al personal encargado de la elaboración de la información detallada en el punto 1 anterior con el fin de: (i) obtener un entendimiento del proceso seguido en su elaboración; (ii) obtener información que permita evaluar si la terminología utilizada se ajusta a las definiciones del marco de referencia; (iii) obtener información sobre si los procedimientos de control descritos están implantados y en funcionamiento en la Entidad.
3. Revisión de la documentación explicativa soporte de la información detallada en el punto 1 anterior, y que comprenderá, principalmente, aquella directamente puesta a disposición de los responsables de formular la información descriptiva del SCIIF. En este sentido, dicha documentación incluye informes preparados por la función de auditoría interna, alta dirección y otros especialistas internos o externos en sus funciones de soporte al Comité de Auditoría y Control.
4. Comparación de la información detallada en el punto 1 anterior con el conocimiento del SCIIF de la Entidad obtenido como resultado de la aplicación de los procedimientos realizados en el marco de los trabajos de la auditoría de cuentas anuales.
5. Lectura de actas de reuniones del Consejo de Administración, Comité de Auditoría y Control y otras comisiones de la Entidad a los efectos de evaluar la consistencia entre los asuntos en ellas abordados en relación al SCIIF y la información detallada en el punto 1 anterior.
6. Obtención de la carta de manifestaciones relativa al trabajo realizado adecuadamente firmada por los responsables de la preparación y formulación de la información detallada en el punto 1 anterior.

Como resultado de los procedimientos aplicados sobre la Información relativa al SCIIF no se han puesto de manifiesto inconsistencias o incidencias que puedan afectar a la misma.

Este informe ha sido preparado exclusivamente en el marco de los requerimientos establecidos por el artículo 540 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital y por la Circular nº 5/2013 de la CNMV de fecha 12 de junio de 2013 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, modificada por la Circular nº 7/2015 de la CNMV de fecha 22 de diciembre de 2015 a los efectos de la descripción del SCIIF en los Informes Anuales de Gobierno Corporativo.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Goretty Álvarez

8 de junio de 2018

INSTITUTO DE CENSORES  
JURADOS DE CUENTAS  
DE ESPAÑA

PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

2018 Núm. 01/18/11931

SELLO CORPORATIVO: 30,00 EUR

Informe sobre trabajos distintos  
a la auditoría de cuentas