

REGLAMENTO DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

DE

APPLUS SERVICES, S.A.



(Versión refundida junio de 2017)

ÍNDICE

PREÁMBULO	4
CAPÍTULO I INTRODUCCIÓN	4
Artículo 1º.- Objeto del Reglamento	4
Artículo 2º.- Interpretación	4
CAPÍTULO II CONCEPTO, CLASES Y FUNCIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS	5
Artículo 3º.- Junta General de Accionistas	5
Artículo 4º.- Clases de Juntas Generales	5
Artículo 5º.- Competencias de la Junta General de Accionistas	6
CAPÍTULO III CONVOCATORIA Y PREPARACIÓN DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS	7
Sección Primera. Convocatoria de la Junta General de Accionistas	7
Artículo 6º.- Convocatoria de la Junta General de Accionistas	7
Artículo 7º.- Anuncio de convocatoria	9
Sección Segunda. Preparación de la Junta General de Accionistas	12
Artículo 8º.- Información disponible desde la fecha de la convocatoria	12
Artículo 9º.-Derecho de información previo a la celebración de la Junta General de Accionistas	13
Artículo 10º.- Foro Electrónico de Accionistas	15
Artículo 11º.- Delegaciones	15
Artículo 12º.- Lugar de celebración	16
Artículo 13º.- Infraestructura y medios del lugar de celebración	16
CAPÍTULO IV CELEBRACIÓN DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS	17
Sección Primera. Constitución de la Junta General de Accionistas	17
Artículo 14º.- Derecho y deber de asistencia	17
Artículo 15º.- Mesa de la Junta General de Accionistas	18
Artículo 16º.- Constitución de la Junta General de Accionistas	20
Sección Segunda. Turno de intervención de los accionistas	22
Artículo 17º.- Solicitudes de intervención	22
Artículo 18º.- Intervenciones	23
Artículo 19º.- Información	24
Sección Tercera. Votaciones y documentación de los acuerdos	24
Artículo 20º.- Votación de las propuestas	24
Artículo 21º.- Adopción de acuerdos y proclamación del resultado	26
Artículo 22º.- Finalización de la Junta General de Accionistas	27

Artículo 23º.-	Acta de la Junta General de Accionistas	28
Artículo 24º.-	Publicidad de los acuerdos	28
DISPOSICIÓN FINAL	29

REGLAMENTO DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE

APPLUS SERVICES, S.A.

PREÁMBULO

Siguiendo las recomendaciones del Código de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas aprobado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") el 18 de febrero de 2015 y tomando en consideración la práctica de las sociedades cotizadas españolas en materia de preparación y desarrollo de las Juntas Generales, así como lo establecido por los artículos 512 y 513 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital (la "**Ley**"), este Reglamento de la Junta General de Accionistas (el "**Reglamento**") de APPLUS SERVICES, S.A. (la "**Sociedad**") tiene un triple propósito. En primer lugar, refuerza la transparencia que debe presidir el funcionamiento de los órganos sociales, al hacer públicos los procedimientos de preparación y celebración de las Juntas Generales; en segundo lugar, concreta las formas de ejercicio de los derechos políticos de los accionistas con ocasión de la convocatoria y celebración de las Juntas Generales; y, en tercer lugar, unifica en un solo texto todas las reglas relativas a la Junta General de Accionistas, favoreciendo así el conocimiento que cualquier accionista pueda tener acerca del funcionamiento del máximo órgano de la Sociedad.

CAPÍTULO I INTRODUCCIÓN

Artículo 1º.- Objeto del Reglamento

Este Reglamento tiene por objeto regular la convocatoria, preparación y desarrollo de toda Junta General de Accionistas, ya sea ordinaria o extraordinaria, la información relativa a ésta y la asistencia a sus reuniones, así como el ejercicio de los derechos políticos de los accionistas, todo ello con arreglo a lo previsto en la Ley y en los Estatutos sociales.

Artículo 2º.- Interpretación

2.1. Este Reglamento se interpretará de conformidad con las normas legales y estatutarias que sean de aplicación.

- 2.2. Con carácter general, corresponde al Presidente del Consejo de Administración, previa consulta cuando lo estime necesario con el Secretario, resolver las dudas que suscite la aplicación de este Reglamento, de conformidad con los criterios generales de interpretación de las normas jurídicas.

CAPÍTULO II

CONCEPTO, CLASES Y FUNCIONES DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Artículo 3º.- Junta General de Accionistas

- 3.1. La Junta General de Accionistas es el máximo órgano de decisión de la Sociedad en las materias propias de su competencia.
- 3.2. Los acuerdos de la Junta General de Accionistas debidamente constituida, adoptados con arreglo a los Estatutos Sociales, al presente Reglamento y a las disposiciones legales vigentes, obligarán a todos los accionistas, incluso a los ausentes, a quienes se abstuvieran en las votaciones, a los disidentes y a los que carezcan del derecho de voto.
- 3.3. En todo lo no previsto en los Estatutos y en este Reglamento de será de aplicación lo dispuesto en la Ley, incluyendo, a efectos aclaratorios, las particularidades establecidas en la misma para las sociedades cotizadas.
- 3.4. La Sociedad garantizará, en todo momento, la igualdad de trato de todos los accionistas que se hallen en condiciones idénticas en cuanto a la información, participación y ejercicio de su derecho de voto en la Junta General de Accionistas.

Artículo 4º.- Clases de Juntas Generales

- 4.1. Las Juntas Generales de Accionistas pueden ser ordinarias o extraordinarias.
- 4.2. Será Junta General de Accionistas ordinaria aquella que, previamente convocada al efecto, se reunirá necesariamente dentro de los seis (6) primeros meses de cada ejercicio, para censurar la gestión social, debatir la aprobación de las cuentas individuales y, en su caso, consolidadas del ejercicio anterior y resolver sobre la aplicación del resultado. Todo ello sin perjuicio de su competencia para tratar y acordar cualquier otro asunto que figure en el orden del día, siempre que concurren el número de accionistas y la parte del capital legal o estatutariamente exigidos, según cada supuesto.

- 4.3. La Junta General de Accionistas ordinaria será válida aunque haya sido convocada o se celebre fuera de plazo.
- 4.4. Toda Junta General de Accionistas que no sea la prevista en el párrafo anterior tendrá la consideración de Junta General de Accionistas extraordinaria y se reunirá siempre que sea convocada por el Consejo de Administración de la Sociedad a iniciativa propia o a solicitud de accionistas que sean titulares de, al menos, un tres por ciento (3%) del capital social, sin perjuicio del régimen legal de convocatoria judicial.

Artículo 5º.- Competencias de la Junta General de Accionistas

5. 1. La Junta General de Accionistas decidirá sobre los asuntos de su competencia de acuerdo con la Ley y los Estatutos sociales, correspondiéndole, a título enunciativo, la adopción de los siguientes acuerdos:
 1. El nombramiento y separación de los administradores, de los liquidadores y de los auditores de cuentas, así como la acción social de responsabilidad contra cualquiera de ellos.
 2. Censurar la gestión social, aprobar, en su caso, las cuentas individuales y consolidadas del ejercicio anterior, y resolver sobre la aplicación del resultado de dicho ejercicio.
 3. El aumento y reducción del capital social.
 4. La emisión de obligaciones salvo cuando la ley atribuya la competencia a los administradores.
 5. La modificación de los Estatutos Sociales.
 6. La supresión o limitación del derecho de suscripción preferente.
 7. La disolución, fusión, escisión, transformación y el traslado al extranjero del domicilio de la Sociedad.
 8. Acordar la adquisición, enajenación, o aportación a otra sociedad de activos esenciales.

9. Acordar la transferencia a entidades dependientes de actividades esenciales desarrolladas hasta ese momento por la propia Sociedad, aunque esta mantenga el pleno dominio sobre dichas entidades dependientes.
 10. La aprobación de la política de remuneraciones de los Consejeros.
 11. Las operaciones cuyo efecto sea equivalente al de la liquidación de la Sociedad.
 12. La autorización de la adquisición de bienes a título oneroso por un importe igual o superior a la décima parte del capital social dentro de los dos (2) años siguientes a la fecha de otorgamiento de la escritura de transformación en sociedad anónima.
 13. La aprobación del balance final de liquidación.
 14. La aprobación o ratificación de la página *web* corporativa.
 15. La aprobación y modificación de este Reglamento.
5. 2. Los acuerdos citados, junto con cualquier otro asunto reservado, legal o estatutariamente, a la competencia de la Junta General de Accionistas, podrán ser adoptados por ésta en reunión ordinaria o extraordinaria, previo cumplimiento de los requisitos legales aplicables.

CAPÍTULO III

CONVOCATORIA Y PREPARACIÓN DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Sección Primera

Convocatoria de la Junta General de Accionistas

Artículo 6º.- Convocatoria de la Junta General de Accionistas

- 6.1. Sin perjuicio de lo establecido en la Ley sobre la Junta General de Accionistas universal y de lo dispuesto en el apartado 2 siguiente, corresponde al Consejo de Administración la convocatoria de la Junta General de Accionistas, debiendo realizarse:
 - (a) En fecha tal que permita su celebración en los primeros seis (6) meses del ejercicio, si se trata de la Junta General de Accionistas ordinaria.

- (b) Siempre que el Consejo de Administración lo considere conveniente para los intereses sociales, en el caso de las Juntas Generales extraordinarias.
 - (c) En todo caso, cuando lo soliciten, mediante notificación notarial, accionistas que representen, al menos, un tres por ciento (3%) del capital social, expresando en la solicitud los asuntos a tratar en la Junta General de Accionistas cuya convocatoria solicitan. En este caso, la Junta General de Accionistas deberá ser convocada para celebrarse dentro de los dos (2) meses siguientes a la fecha en que se hubiese requerido notarialmente a los administradores para convocarla, incluyendo necesariamente en el orden del día los asuntos que hubieren sido objeto de solicitud.
 - (d) En los demás casos previstos en la Ley y en los Estatutos Sociales.
- 6.2. Previa audiencia de los administradores, el Secretario Judicial o el Registrador Mercantil del domicilio social podrá, convocar la Junta: (i) a petición de cualquier accionista, si la Junta General de Accionistas ordinaria no hubiera sido convocada dentro del plazo legal; y (ii), a petición de los solicitantes, si habiendo solicitado la convocatoria de la Junta General accionistas que representen, al menos, un tres por ciento (3%) del capital social, ésta no hubiese sido efectuada por los administradores.
- 6.3. Los accionistas que representen, un tres por ciento (3%) del capital social, podrán solicitar que se publique un complemento a la convocatoria de la Junta General de Accionistas ordinaria, incluyendo uno o más puntos adicionales en el orden del día. Será necesario que los nuevos puntos del orden del día vayan acompañados de una justificación o, en su caso, de una propuesta de acuerdo justificada.

El ejercicio de este derecho deberá hacerse mediante notificación fehaciente que habrá de recibirse en el domicilio social dentro de los cinco (5) días siguientes a la publicación de la convocatoria. El complemento de la convocatoria deberá publicarse con quince (15) días de antelación, como mínimo, a la fecha establecida para la reunión de la Junta General de Accionistas ordinaria. La falta de publicación en plazo del complemento será causa de impugnación de la Junta General de Accionistas ordinaria.

- 6.4. Adicionalmente, los accionistas que representen, al menos, un tres por ciento (3%) del capital social, podrán, en el mismo plazo y forma señalados en el artículo anterior, presentar propuestas fundamentadas de acuerdo sobre asuntos ya incluidos o que deban incluirse en el orden del día de la Junta General de Accionistas, ordinaria o extraordinaria, convocada. Estas propuestas de acuerdo, así como la documentación que en su caso se adjunte, deberán ponerse a disposición de los restantes accionistas mediante su publicación ininterrumpida en la página *web* corporativa desde el momento de su recepción y hasta la celebración de la Junta General de Accionistas.

Artículo 7º.- Anuncio de convocatoria

- 7.1. La convocatoria de la Junta General de Accionistas se realizará mediante anuncio publicado en: (a) el Boletín Oficial del Registro Mercantil o en uno de los diarios de mayor circulación en España; (b) en la página *web* corporativa; y (c) en la página *web* de la CNMV con carácter general, al menos, un (1) mes antes de la fecha fijada para su celebración, salvo en los casos en los que la Ley establezca un plazo distinto.

El Consejo de Administración valorará la oportunidad de difundir el anuncio en otros medios de comunicación social de modo que se garantice un acceso a la información rápido y no discriminatorio entre todos los accionistas así como su acceso gratuito a dicha convocatoria en toda la Unión Europea.

- 7.2. La Juntas Generales Extraordinarias podrán ser convocadas con una antelación mínima de quince (15) días siempre que la Sociedad ofrezca a los accionistas la posibilidad de votar por medios electrónicos accesibles a todos ellos. La reducción del plazo de convocatoria requerirá un acuerdo expreso de la Junta General de Accionistas Ordinaria con el voto favorable de al menos dos tercios (2/3) del capital suscrito con derecho a voto. La vigencia de este acuerdo no podrá superar la fecha de celebración de la siguiente Junta General de Accionistas Ordinaria.

7.3. El anuncio de convocatoria contendrá:

- (a) La denominación de la Sociedad, el lugar de celebración, la fecha y hora de la reunión en primera y, en su caso, en segunda convocatoria, (debiendo mediar entre la primera y la segunda reunión, por lo menos, un plazo de veinticuatro (24) horas) y el cargo de la persona o personas que realicen la comunicación.

Se podrá advertir también a los accionistas sobre la mayor probabilidad de que la Junta General de Accionistas se celebre en primera o en segunda convocatoria.

- (b) El orden del día de la Junta General de Accionistas, redactado con claridad y precisión, que comprenderá los asuntos que han de tratarse en la reunión.
- (c) Información clara y exacta de los trámites que deben seguir los accionistas para participar y emitir su voto en la Junta General de Accionistas y los medios de acreditarlos ante la Sociedad. En todo caso, se concretará la fecha en la que el accionista deberá tener registradas sus acciones para poder participar y votar en la Junta.
- (d) El derecho de los accionistas de hacerse representar en la Junta General de Accionistas por otra persona, sea o no accionista, y los requisitos para ejercer este derecho. En particular, el anuncio indicará el sistema para la emisión de voto por representación, con especial indicación de los formularios que deban utilizarse para la delegación de voto y los medios que deban emplearse para que la Sociedad pueda aceptar una notificación por vía electrónica de las representaciones conferidas.
- (e) El derecho de información que asiste a los accionistas y la forma de ejercerlo. En concreto, se indicará el lugar y la forma en que puede obtenerse el texto completo de los documentos y propuestas de acuerdo y la dirección de la página *web* corporativa en la que estará disponible dicha información.

- (f) El derecho de inclusión de puntos adicionales en el orden del día y a presentar nuevas propuestas de acuerdos que asiste a los accionistas y la forma y el plazo de ejercerlo. En el anuncio podrá indicarse sólo el plazo para su ejercicio, cuando se haga referencia expresa a la página *web* corporativa donde podrá obtenerse información más detallada sobre tales derechos.
- (g) Las reglas para la emisión del voto a distancia, así como cualesquiera otras exigencias establecidas por la normativa aplicable.

7.4. El Consejo de Administración determinará, con ocasión de la convocatoria de cada Junta General de Accionistas, los medios de comunicación a distancia (incluyendo, en su caso, los telemáticos) que puedan permitir a los accionistas participar en la Junta o efectuar el voto o la delegación. Dichos medios deberán garantizar debidamente la identidad del accionista y, en el caso de la delegación, también la identidad del representante. En ese caso, el anuncio de convocatoria deberá mencionar los concretos medios de comunicación a distancia que los accionistas pueden utilizar en su caso para participar en la Junta o para ejercitar o delegar el voto, así como de los procedimientos para poder hacerlo.

En caso de que en la convocatoria se admitiese la posibilidad de votar a distancia y sin perjuicio de las específicas instrucciones que allí se establezcan para cada una de ellas, para su validez y consiguiente aceptación por la Sociedad el documento en el que se haga constar el voto deberá contener, al menos, las siguientes menciones:

- (a) Fecha de celebración de la Junta General de Accionistas y orden del día.
- (b) La identidad del accionista.
- (c) El número de acciones de las que es titular el accionista.
- (d) La manifestación del sentido del voto para los distintos puntos del orden del día.

7.5. El Consejo de Administración podrá requerir la presencia de un notario para que asista a la celebración de la Junta General de Accionistas y levante acta de la reunión, sin perjuicio de que cuando concurren las circunstancias previstas en la normativa vigente.

- 7.6. Si la Junta General de Accionistas, debidamente convocada, no se celebrara en primera convocatoria, ni se hubiese previsto en el anuncio la fecha de la segunda, deberá ésta ser anunciada, con el mismo orden del día y con los mismos requisitos de publicidad que la primera, dentro de los quince días siguientes a la fecha de la Junta General no celebrada y con, al menos, diez días de antelación a la fecha de la reunión.

Sección Segunda
Preparación de la Junta General de Accionistas

Artículo 8º.- Información disponible desde la fecha de la convocatoria

Desde la fecha de publicación del anuncio de convocatoria y hasta la celebración de la Junta General de Accionistas, la Sociedad pondrá a disposición de sus accionistas en su domicilio social y publicará ininterrumpidamente en su página *web* corporativa:

1. El texto íntegro de la convocatoria.
2. Las propuestas de acuerdo formuladas por el Consejo de Administración en relación con los puntos comprendidos en el orden del día. A medida que se reciban, se incluirán también las propuestas de acuerdo debidamente justificadas presentadas por los accionistas.

En relación con las propuestas de nombramiento, ratificación o reelección de Consejeros, se incluirá un perfil profesional y biográfico; información sobre otros Consejos de Administración a los que pertenezca la persona propuesta; la indicación de la categoría de Consejero a la que pertenezca según corresponda, señalándose, en el caso de Consejeros dominicales, el accionista al que representen o con quien tengan vínculos; la fecha de su primer nombramiento como Consejero en la Sociedad, así como de los posteriores, y las acciones de la Sociedad, y opciones sobre ellas, de las que sea titular. Adicionalmente, se incluirá el informe justificativo del Consejo de Administración en el que se valore la competencia, experiencia y méritos del candidato propuesto y, para el supuesto de nombramiento o reelección de Consejeros no Independientes, el informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones. Si se tratase de persona jurídica, la información deberá incluir la correspondiente a la persona física que vaya a nombrar para el ejercicio permanente de las funciones propias del cargo.

3. El número total de acciones y derechos de voto en la fecha de la convocatoria, desglosados por clases de acciones, si existieran.

4. Los documentos que, según la Ley, los Estatutos Sociales y este Reglamento, deban presentarse a la Junta General de Accionistas, en particular, los informes de administradores, auditores de cuentas y expertos independientes.
5. Cualesquiera otros documentos o informaciones que, de acuerdo con la Ley, los Estatutos Sociales y este Reglamento, deban ponerse a disposición de los accionistas sobre los asuntos comprendidos en el orden del día.
6. Los formularios que deberán utilizarse para la delegación de la representación y el ejercicio del derecho de voto a distancia. En caso de que por razones técnicas no puedan publicarse dichos formularios en la página *web* corporativa se deberá indicar en ésta cómo obtener los formularios en papel y se enviarán a todo accionista que lo solicite.
7. Información sobre los cauces de comunicación entre la Sociedad y los accionistas a los efectos de poder recabar información o formular preguntas, aclaraciones o sugerencias, de conformidad con la normativa aplicable.

Artículo 9º.- Derecho de información previo a la celebración de la Junta General de Accionistas

- 9.1. Hasta el quinto día anterior, inclusive, a aquel en que esté prevista la celebración de la Junta General de Accionistas de que se trate, en primera convocatoria, los accionistas podrán formular las preguntas o peticiones de información o aclaraciones que se refieran a:
 - (a) Aclaraciones y puntos comprendidos en el orden del día;
 - (b) la información accesible al público que se hubiera facilitado por la Sociedad a la CNMV desde la celebración de la última Junta General de Accionistas; o
 - (c) al informe del auditor.
- 9.2. Las peticiones de información reguladas en este artículo se contestarán por escrito hasta el día de la Junta General de Accionistas correspondiente, antes de su celebración, una vez comprobada la identidad y condición de accionista de los solicitantes y a través del mismo medio en que se formularon. En todo caso, los administradores podrán cursar la información en cuestión a través de correo certificado con acuse de recibo o burofax.

- 9.3. Las demás solicitudes de información o aclaraciones que, en los términos previstos en el artículo 9.1 anterior, hubieran formulado los accionistas por escrito a partir del quinto día anterior hasta el de celebración de la Junta General de Accionistas serán facilitadas verbalmente y durante el acto de la Junta por cualquiera de los administradores presentes, a indicación del Presidente o en caso de no ser posible contestar en ese momento, por escrito dentro de los siete (7) días siguientes al de terminación de la Junta General de Accionistas correspondiente. La vulneración del derecho de información ejercitado durante la celebración de la Junta General, según lo dispuesto en este artículo, solo facultará al accionista para exigir el cumplimiento de la obligación de información y los daños y perjuicios que se le hayan podido causar, pero no será causa de impugnación de la Junta General salvo en los casos previstos en la Ley.
- 9.4. Las solicitudes de información podrán realizarse utilizando la dirección de correo electrónico que, a tal fin, se pondrá a disposición de los accionistas en la página *web* corporativa para cada Junta General de Accionistas. Además, podrán realizarse mediante petición escrita dirigida al Departamento de Relaciones con los Inversores en el domicilio social, entregada personalmente o por cualquier medio de correo postal o mensajería, que deberá especificarse en el correspondiente anuncio de convocatoria. Lo dispuesto en este artículo se entiende sin perjuicio del derecho de los accionistas de obtener los documentos de forma impresa y de solicitar su envío gratuito cuando así lo establezca la Ley.
- 9.5. Las solicitudes válidas de información, aclaraciones o preguntas realizadas por escrito y las contestaciones facilitadas por escrito por los administradores se incluirán en la página web de la Sociedad.
- 9.6. Los administradores estarán obligados a proporcionar la información solicitada al amparo de lo previsto en el artículo 197 de la Ley, salvo que esa información sea innecesaria para la tutela de los derechos del accionista o existan razones objetivas para considerar que podría utilizarse para fines extrasociales o su publicidad perjudique a la Sociedad o a las sociedades vinculadas. Igualmente, los administradores no estarán obligados a responder preguntas concretas de los accionistas 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. No procederá la denegación de información cuando la solicitud esté apoyada por accionistas que representen, al menos, el veinticinco por ciento (25%) del capital social.

- 9.7. En el supuesto de utilización abusiva o perjudicial de la información solicitada, el accionista será responsable de los daños y perjuicios causados.
- 9.8. El Consejo de Administración podrá facultar a cualquiera de sus miembros, así como, a su Secretario y, en su caso, Vicesecretario, a fin de que a través del Departamento de Relaciones con los Inversores de la Sociedad, se responda a las solicitudes de información formuladas por los accionistas.

Artículo 10º.- Foro Electrónico de Accionistas

Con ocasión de la celebración de cada Junta General de Accionistas, en la página *web* corporativa se habilitará un foro electrónico al que podrán acceder los accionistas y las asociaciones voluntarias de accionistas válidamente constituidas e inscritas en el registro especial habilitado en la CNMV. El acceso y uso del foro electrónico de accionistas se ajustará a su finalidad legal y a las garantías y reglas de funcionamiento que establezca el Consejo de Administración determinando el procedimiento, plazos y demás condiciones para el funcionamiento, acceso y utilización de dicho foro.

Artículo 11º.- Delegaciones

- 11.1. Los accionistas con derecho de asistencia podrán delegar su representación en otra persona, aunque ésta no sea accionista.
- 11.2. El nombramiento y la revocación del representante, así como la notificación a la Sociedad del nombramiento o revocación, deberán realizarse en los términos y con el alcance establecidos en la Ley, por escrito o por los medios de comunicación a distancia (incluyendo, en su caso, medios electrónicos) cuya utilización se hubiera previsto por el Consejo de Administración expresamente en la convocatoria y siempre que permitan garantizar la identificación del accionista y de su representante. La representación conferida por cualquiera de los citados medios de comunicación a distancia habrá de recibirse por la Sociedad al menos veinticuatro (24) horas antes de la prevista para la celebración de la Junta General de Accionistas en primera convocatoria. En caso contrario, la representación se tendrá por no otorgada.
- 11.3. La representación se otorgará con carácter especial para cada Junta General de Accionistas, salvo que se trate del cónyuge, ascendiente o descendiente del representado o de apoderado general, en documento público, para administrar todo el patrimonio que el accionista representado tuviese en territorio nacional.

- 11.4. El representante podrá tener la representación de más de un accionista, sin limitación en cuanto al número de accionistas representados.
- 11.5. El accionista no podrá tener en la Junta General de Accionistas correspondiente más de un (1) representante. De manera excepcional, la Sociedad permitirá a los intermediarios financieros que aparezcan formalmente legitimados como accionistas y actúen en nombre propio pero por cuenta de sus clientes finales (las "**Entidades Intermediarias**") que se hagan representar en la Junta por varios mandatarios para reflejar las distintas posiciones de sus clientes como titulares materiales de las acciones.
- 11.6. En el supuesto de solicitud pública de la representación, se estará a lo dispuesto en la Ley.
- 11.7. La representación es siempre revocable. Para que resulte oponible, deberá ser notificada a la Sociedad en los mismos términos previstos para la notificación del nombramiento del representante. Se reputará como válida la última actuación realizada por el accionista en relación con el ejercicio del voto o la delegación antes de la celebración de la Junta. De no poderse determinar con certeza la fecha, el voto del accionista prevalecerá sobre la delegación. En todo caso, la asistencia del accionista a la Junta General de Accionistas supone la revocación de cualquier delegación, cualquiera que sea la fecha de ésta. La representación quedará igualmente sin efecto por la enajenación de acciones de la que tuviera conocimiento la Sociedad.

Artículo 12º.- Lugar de celebración

La Junta General de Accionistas se celebrará en el lugar que indique la convocatoria dentro del término municipal del domicilio social o, cuando el Presidente lo estime oportuno por razones de logística y necesidad en cualquier lugar de la provincia de Barcelona. Si en la convocatoria no figurase el lugar de celebración, se entenderá que la reunión tendrá lugar en el domicilio social.

Artículo 13º.- Infraestructura y medios del lugar de celebración

- 13.1. En garantía de la seguridad de los asistentes y del buen orden en el desarrollo de la Junta General de Accionistas, se establecerán las medidas de vigilancia y seguridad, incluidos sistemas de control de acceso, que resulten adecuadas.

- 13.2. El desarrollo íntegro de la Junta General de Accionistas podrá ser objeto de grabación audiovisual, si así lo determina su Presidente.
- 13.3. En la sala o salas donde se desarrolle la Junta General de Accionistas, los asistentes no podrán utilizar aparatos de fotografía, vídeo, grabación de imagen y/o sonido, teléfonos móviles o similares, salvo en la medida que lo permita el Presidente. En el acceso a la sala o salas podrán establecerse mecanismos de control que faciliten el cumplimiento de esta previsión.
- 13.4. Se podrá disponer la existencia de medios que permitan la traducción simultánea de las intervenciones de la Junta General de Accionistas cuando, por cualquier razón, se considere conveniente.
- 13.5. El Consejo de Administración, con ocasión de la convocatoria, podrá acordar la presencia de Notario en la misma.

CAPÍTULO IV CELEBRACIÓN DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Sección Primera Constitución de la Junta General de Accionistas

Artículo 14º.- Derecho y deber de asistencia

- 14.1. Tienen derecho de asistencia a las Juntas Generales los accionistas titulares de una o más acciones cuya titularidad aparezca inscrita en el correspondiente registro contable de anotaciones en cuenta con cinco (5) días de antelación a aquél en que haya de celebrarse la Junta, siempre que lo acrediten mediante la exhibición, en el domicilio social o en las entidades que se indiquen en la convocatoria, del correspondiente certificado de legitimación o tarjeta de asistencia, o en cualquier otra forma admitida por la legislación vigente.

Las tarjetas de asistencia serán nominativas y se emitirán por la Sociedad, previa acreditación de la titularidad, o, a instancia de ésta, por las entidades depositarias. La Sociedad podrá proponer a dichas entidades el formato de la tarjeta de asistencia que deba expedirse a favor de los accionistas. En tal caso, la Sociedad procurará que las tarjetas emitidas por tales entidades sean uniformes e incorporen un código de barras u otro sistema que permita realizar su lectura electrónica para facilitar el computo informático de los asistentes a la reunión, así como la fórmula a la que deberá ajustarse tal documento para delegar la representación a favor de otro accionista. La tarjeta de asistencia podrá prever la identidad del representante a

falta de designación expresa por el accionista representado.

- 14.2. Los miembros del Consejo de Administración estarán obligados a asistir a las Juntas Generales, si bien el hecho de que alguno de ellos no asista por cualquier razón no impedirá en ningún caso la válida constitución de la Junta General de Accionistas. Asimismo podrán asistir a la Junta General de Accionistas, cuando fuesen requeridos para ello, los directores, gerentes, técnicos y demás personas que, a juicio del Consejo de Administración, tengan interés en la buena marcha de los asuntos sociales y cuya intervención en la Junta General de Accionistas pueda, si fuera precisa, resultar útil para la Sociedad. El Presidente de la Junta General de Accionistas podrá autorizar la asistencia de la prensa, de analistas financieros o de cualquier otra persona que juzgue conveniente, sin perjuicio de la facultad de la Junta General de Accionistas de revocar dicha autorización.
- 14.3. Aquellos accionistas que deseen votar por medios de comunicación a distancia deberán acreditar su identidad y condición de accionista en la forma que el órgano de administración hubiera determinado en el anuncio de convocatoria.

Artículo 15º.- Mesa de la Junta General de Accionistas

- 15.1. La Mesa de la Junta General de Accionistas estará compuesta por su Presidente y su Secretario.
- 15.2. La Junta General de Accionistas será presidida por el Presidente y, en su defecto, por los Vicepresidentes del Consejo de Administración por su orden, estableciéndose, si este no estuviera predeterminado, en función de la mayor antigüedad en el cargo de Consejero de la Sociedad. A falta de Vicepresidentes presidirá la Junta General de Accionistas el Consejero de mayor edad.
- 15.3. Corresponde a la Presidencia:
 - (a) Abrir la sesión.
 - (b) Verificar la válida constitución de la Junta General de Accionistas y, en su caso, declararla constituida.
 - (c) Dar cuenta, en su caso, del requerimiento efectuado por el Consejo de Administración, solicitando la presencia de un Notario para que levante acta de la Junta General de Accionistas.

- (d) Dirigir la reunión de forma que se efectúen las deliberaciones conforme al orden del día.
 - (e) Resolver las dudas que se susciten sobre la lista de accionistas, incluyendo las delegaciones y representaciones, y sobre el contenido del orden del día.
 - (f) Conceder el uso de la palabra a los accionistas que lo hayan solicitado antes de la Junta General de Accionistas por escrito y después a los que lo soliciten verbalmente o por escrito en el acto de la Junta General de Accionistas, asignándoles el tiempo que considere adecuado, o permitiéndoles su intervención, hasta que considere que un determinado asunto está suficientemente debatido o que se dificulta la marcha de la reunión.
 - (g) Indicar cuándo se ha de efectuar la votación de los acuerdos y proclamar los resultados de las votaciones.
 - (h) En general, ejercitar todas las facultades que sean necesarias para la mejor ordenación del desarrollo de la reunión, incluyendo la interpretación de lo previsto en este Reglamento a los efectos de la Junta General de Accionistas en curso.
- 15.4. Actuará como Secretario de la Junta General de Accionistas, el Secretario y, en su defecto, el Vicesecretario, del Consejo de Administración. Faltando a la Junta General de Accionistas ambos cargos, desempeñará esta función la persona que designen los accionistas.
- 15.5. Si, por cualquier causa, durante la celebración de la Junta General de Accionistas hubieran de ausentarse de la reunión los que estuviesen actuando de Presidente o de Secretario, la sustitución en el ejercicio de sus funciones procederá conforme a lo previsto en los apartados 15.2 y 15.4 anteriores.

Artículo 16º.- Constitución de la Junta General de Accionistas

16.1. En el lugar, fecha y hora señalados en la convocatoria de la Junta General de Accionistas y desde veinticuatro (24) horas antes de la anunciada para el comienzo de la reunión, podrán los accionistas o quienes válidamente les representen presentar al personal encargado del registro de asistencia los documentos acreditativos de su derecho de asistencia y, en su caso, representación, así como los que contengan las delegaciones. El derecho de asistencia se acreditará en la forma y los términos previstos en el artículo 14 de este Reglamento.

Los accionistas que deseen asistir y votar por medios de comunicación a distancia, en el supuesto de haberse contemplado esta posibilidad en la convocatoria de la Junta, acreditarán su identidad y condición de accionista en la forma que el Consejo de Administración hubiera determinado en la convocatoria.

16.2. Los accionistas o, en su caso, los representantes de éstos que accedan al lugar de celebración de la Junta General de Accionistas después de que la Junta haya entrado en el examen y deliberación del orden del día no serán incluidos en la lista de asistentes.

16.3. La lista de asistentes figurará al comienzo de la propia acta o se adjuntará a ella por medio de anejo firmado por el Secretario, con el visto bueno del Presidente.

Los accionistas que emitan sus votos a distancia, conforme a lo dispuesto en el correspondiente anuncio de convocatoria, deberán ser tenidos en cuenta como presentes a efectos de constitución de la Junta General de Accionistas.

16.4. Una vez constatada la existencia de quórum suficiente, se constituirá la mesa de la Junta General de Accionistas, dando comienzo en el lugar, día y hora fijados para su celebración, ya sea en primera o en segunda convocatoria.

16.5. El Presidente o, por su delegación, el Secretario dará lectura a la convocatoria, pudiendo darla por reproducida si ningún accionista se opone a ello, e informará sobre los datos globales que resulten de la lista de asistentes, detallando el número de accionistas con derecho de voto presentes y representados que concurren a la reunión, el número de acciones correspondientes a unos y otros y el porcentaje de capital que representan.

- 16.6. Comunicados públicamente estos datos por el Presidente o el Secretario, la Presidencia declarará si están o no cumplidos los requisitos exigidos para la constitución válida de la Junta General de Accionistas. El Notario, en caso de asistir, preguntará a la asamblea si existen reservas o protestas a las manifestaciones del Presidente relativas al número de socios concurrentes y al capital presente. Las dudas o reclamaciones expresadas al Notario, y en su defecto, al Secretario que surjan sobre estos puntos se reflejarán en el acta y serán resueltas por la Presidencia.
- 16.7. Acto seguido, si a ello hubiere lugar, la Presidencia declarará válidamente constituida la Junta General de Accionistas. Las ausencias que se produzcan una vez constituida la Junta General de Accionistas no afectarán a la validez de su celebración, sin perjuicio de lo previsto en relación con el cómputo de los votos de las propuestas de conformidad con el artículo 20 del presente Reglamento.
- 16.8. Las Juntas Generales, tanto Ordinarias como Extraordinarias, quedarán válidamente constituidas:
- (a) Con carácter general, en primera convocatoria, cuando los accionistas presentes o representados posean, al menos, el veinticinco por ciento (25%) del capital suscrito con derecho de voto. En segunda convocatoria, será válida la constitución de la Junta General de Accionistas cualquiera que sea el capital concurrente a la misma.
 - (b) Para que la Junta General de Accionistas pueda acordar válidamente la emisión de obligaciones, el aumento o la reducción del capital, la supresión o limitación del derecho de suscripción preferente de los accionistas, la transformación, la fusión, la escisión o la cesión global de activo y pasivo, la disolución o liquidación así como el traslado al extranjero del domicilio de la Sociedad y, en general, cualquier modificación de los Estatutos Sociales, será necesaria, en primera convocatoria, la concurrencia de accionistas presentes o representados que posean, al menos, el cincuenta por ciento (50%) del capital suscrito con derecho a voto. En segunda convocatoria será suficiente la concurrencia del veinticinco por ciento (25%) de dicho capital.
 - (c) Para que la Junta General de Accionistas Ordinaria pueda acordar válidamente la reducción del plazo de convocatoria de las Juntas Generales Extraordinarias será necesario el voto favorable de, al menos, dos tercios (2/3) del capital suscrito con derecho a voto.
- 16.9. Si para adoptar válidamente un acuerdo respecto de alguno, o varios, de los puntos

del orden del día de la Junta General de Accionistas, fuera necesario, de conformidad con la normativa legal o estatutaria aplicable, la asistencia de un determinado porcentaje del capital social y este porcentaje no se alcanzara, o se precisara el consentimiento de determinados accionistas interesados y éstos no estuviesen presentes o representados, la Junta General de Accionistas se limitará a deliberar sobre aquellos puntos del orden del día que no requieren para adoptar válidamente acuerdos la asistencia de dicho porcentaje del capital o de tales accionistas.

- 16.10 Si por cualquier razón fuera necesario o conveniente celebrar la reunión en distintos lugares, de conformidad con lo previsto en el artículo 12 anterior, se dispondrán los medios de comunicación que permitan el reconocimiento e identificación de los asistentes, la interactividad e intercomunicación entre ellos en tiempo real y, por tanto, la unidad de acto, incluyendo también, en su caso si así lo hubiera previsto la convocatoria de la Junta de que se trate, la intervención y la emisión de voto.
- 16.11 Lo previsto en este artículo se entenderá sin perjuicio de las mayorías reforzadas de constitución o votación que pudieran establecerse en cada momento por la normativa vigente o los Estatutos Sociales.

Sección Segunda

Turno de intervención de los accionistas

Artículo 17º.- Solicitudes de intervención

- 17.1. Una vez constituida la Junta General de Accionistas, los accionistas que, en ejercicio de sus derechos, deseen intervenir en la Junta General de Accionistas en el turno de deliberaciones se identificarán ante el Secretario o, en su caso, ante el Notario (o ante las personas que asistan a éstos), exhibiendo el Documento Nacional de Identidad, o documento identificativo equivalente si se tratara de extranjeros, y la tarjeta de asistencia en la que conste el número de acciones de que son titulares y las acciones que representan. Ambos documentos les serán devueltos una vez hayan intervenido. Si pretendiesen solicitar que su intervención constase literalmente en el acta de la Junta General de Accionistas, habrán de entregarla por escrito, en ese momento, al Notario, o a la mesa con el fin de poder proceder a su cotejo cuando tenga lugar la intervención del accionista.
- 17.2. Los administradores podrán establecer en la convocatoria que las intervenciones y propuestas de acuerdos que, conforme a la Ley, tengan intención de formular quienes vayan a asistir por medios telemáticos, en el supuesto de haberse contemplado esta posibilidad en la convocatoria de la Junta, se remitan a la

Sociedad con anterioridad al momento de la constitución de la Junta. En esa convocatoria se describirán los plazos, formas y modos de ejercicio de los derechos de los accionistas previstos por los administradores para permitir el ordenado desarrollo de la Junta.

- 17.3. Una vez que la mesa disponga del listado de accionistas que desean intervenir y antes de la votación sobre los asuntos incluidos en el orden del día, se abrirá el turno de intervenciones.

Artículo 18º.- Intervenciones

18.1. Las intervenciones de los accionistas se producirán por el orden en que sean llamados al efecto por la mesa. El Presidente, a la vista de las circunstancias, determinará el tiempo máximo inicialmente asignado a cada intervención.

18.2. En el ejercicio de sus facultades de ordenación del desarrollo de la Junta General de Accionistas, y sin perjuicio de otras actuaciones, el Presidente podrá dirigir y ordenar las intervenciones y, en particular:

- (a) podrá prorrogar, cuando lo considere oportuno, el tiempo inicialmente asignado a cada accionista;
- (b) podrá solicitar a los intervinientes que aclaren cuestiones que no hayan sido comprendidas o no hayan quedado suficientemente explicadas durante la intervención;
- (c) podrá llamar al orden a los accionistas intervinientes para que circunscriban su intervención a los asuntos propios de la Junta General de Accionistas y se abstengan de realizar manifestaciones improcedentes o de ejercitar de un modo abusivo u obstruccionista su derecho;
- (d) podrá anunciar a los intervinientes que está próximo a concluir el tiempo de su intervención para que puedan ajustar su discurso y, cuando hayan consumido el tiempo concedido para su intervención o si persisten en las conductas descritas en el epígrafe (c) anterior, podrá retirarles el uso de la palabra; y
- (e) si considerase que su intervención puede alterar el adecuado orden y normal desarrollo de la reunión, podrá conminarles a que abandonen el local y, en su caso, adoptar las medidas necesarias para el cumplimiento de esta

previsión.

Artículo 19º.- Información

- 19.1. Durante la celebración de la Junta los miembros del Consejo de Administración estarán obligados a proporcionar la información que soliciten verbalmente los accionistas, en los términos previstos en el artículo 9.1 de este Reglamento, salvo que concurra alguna de las circunstancias previstas en el artículo 9.6 o que la información solicitada no se encuentre disponible en el propio acto de la Junta General de Accionistas. En este caso último, la información se facilitará por escrito dentro de los siete (7) días siguientes al de terminación de la Junta General de Accionistas, a cuyo efecto el accionista indicará el domicilio o la dirección donde hacerle llegar la información.
- 19.2. La información o aclaración solicitada será facilitada por el Presidente o, en su caso y por indicación de éste, por el Presidente del Comité de Auditoría, el Secretario, un Consejero o, si resultare conveniente, cualquier empleado o experto en la materia que estuviere presente, de acuerdo con el artículo 14.2 de este Reglamento.

Sección Tercera

Votaciones y documentación de los acuerdos

Artículo 20º.- Votación de las propuestas

- 20.1. Una vez finalizadas las intervenciones de los accionistas y facilitadas las respuestas conforme a lo previsto en este Reglamento, se someterán a votación las propuestas de acuerdos sobre los asuntos comprendidos en el orden del día o sobre aquellos otros que por mandato legal no sea preciso que figuren en él.
- 20.2. Todo accionista que tenga derecho de asistencia, en los términos que establece el Artículo 14º.- del presente Reglamento, tendrá derecho de voto.
- 20.3. En la Junta General de Accionistas se votarán separadamente aquellos asuntos que sean sustancialmente independientes, y, en particular: (i) el nombramiento, ratificación, reelección o separación de cada Consejero, que deberán votarse de forma individual; y (ii) en las modificaciones de Estatutos, cada artículo o grupo de artículos que no sean interdependientes.
- 20.4. El Secretario preguntará a los accionistas si desean que se dé lectura a las

propuestas de acuerdo o si se dan por leídas. Si así lo solicitase cualquier accionista o, aunque no fuera solicitado, se considerase conveniente por el Presidente, se procederá a su lectura. En todo caso, se indicará a los asistentes el punto del orden del día al que, en cada caso, se refiera la propuesta de acuerdo que se someta a votación.

20.5. Para cada acuerdo sometido a votación deberá determinarse, como mínimo, el número de acciones respecto de las que se hayan emitido votos válidos, la proporción de capital representado por dichos votos, el número total de votos válidos, el número de votos a favor y en contra de cada acuerdo y, en su caso, el número de abstenciones.

20.6. Sin perjuicio de que, a iniciativa del Presidente, puedan emplearse otros sistemas alternativos, la votación de las propuestas de acuerdos a que se refiere el apartado precedente se realizará conforme al siguiente procedimiento:

(a) La votación de las propuestas de acuerdos relativas a asuntos comprendidos en el orden del día se efectuará mediante un sistema de deducción negativa. A estos efectos, para cada propuesta, se considerarán votos a favor los correspondientes a todas las acciones presentes y representadas, deducidos los votos en contra y las abstenciones (que deberán hacerse constar expresamente) para la propuesta en cuestión. Los votos negativos y las abstenciones se computarán separadamente.

Si se hubieran formulado por los accionistas propuestas alternativas sobre puntos comprendidos en el orden del día, éstas se someterán a votación a continuación de las propuestas formuladas por el Consejo de Administración. Una vez aprobada una propuesta de acuerdo, decaerán de forma automática todas las demás relativas al mismo asunto y que sean incompatibles con aquella, sin que sea necesario someterlas a votación expresa, lo que se pondrá de manifiesto por la mesa de la Junta.

(b) La votación de las propuestas de acuerdos relativas a asuntos no comprendidos en el orden del día, cuando tales propuestas sean legalmente posibles, se efectuará mediante un sistema de deducción positiva. Es decir, se considerarán votos contrarios los correspondientes a todas las acciones presentes y representadas y se deducirán los votos correspondientes a las acciones cuyos titulares o representantes manifiesten expresamente que votan a favor o se abstienen. Para la votación de dichas propuestas no se considerarán como presentes ni representadas las de aquellos accionistas que hubieran otorgado su voto por medios de comunicación a distancia con

anterioridad a la Junta, salvo que hubieran dado instrucciones expresas al respecto.

- 20.7. No se considerarán ni presentes ni representadas las acciones respecto de las cuales no se pueda ejercitar el derecho de voto en virtud de lo previsto en los artículos 523 y 526 de la Ley, excepto si se ha salvado el conflicto.
- 20.8. Cuando sea técnicamente posible, siempre que se pueda garantizar el cumplimiento de todas las condiciones legales, el Consejo de Administración podrá establecer sistemas de cómputo electrónico de voto.
- 20.9. Las manifestaciones conteniendo el sentido del voto efectuadas al Notario o a la mesa, previstas en el artículo 20.6 anterior, podrán realizarse individualmente respecto de cada una de las propuestas o conjuntamente para varias o para todas ellas, expresando al Notario o la Mesa la identidad y condición de accionista o representante de quien las realiza, el número de acciones a que se refieren y el sentido del voto o, en su caso, la abstención.
- 20.10. Cuando un representante tenga representaciones de varios accionistas podrá emitir votos de signo distinto en función de las instrucciones dadas por cada representado. El representante deberá conservar las instrucciones de su representado durante un año desde la celebración de la Junta correspondiente.
- 20.11. Excepcionalmente, se permitirá fraccionar el voto a las Entidades Intermediarias que aparezcan legitimados como accionistas, y actúen en nombre propio por cuenta de clientes distintos, y siguiendo las instrucciones de éstos.
- 20.12. El accionista no podrá ejercitar el derecho de voto correspondiente a sus acciones cuando se trate de adoptar un acuerdo que tenga por objeto: (i) liberarle de una obligación o concederle un derecho; (ii) facilitarle cualquier tipo de asistencia financiera, incluida la prestación de garantías a su favor; o (iii) dispensarle de las obligaciones derivadas del deber de lealtad conforme a lo previsto en la Ley. Las acciones del accionista que se encuentre en alguna de las situaciones de conflicto de interés contempladas en el presente apartado se deducirán del capital social para el cómputo de la mayoría de los votos que en cada caso sea necesaria.

Artículo 21º.- Adopción de acuerdos y proclamación del resultado

- 21.1. Con carácter general, la aprobación de los acuerdos requerirá las siguientes mayorías:

- (a) Los acuerdos quedarán aprobados por mayoría simple de las acciones presentes o representadas en la Junta, entendiéndose adoptado un acuerdo cuando obtenga más votos a favor que en contra del capital presente o representado.
 - (b) Para la adopción de los acuerdos a los que se refiere el artículo 16.8(b) anterior si el capital presente o representado es superior al cincuenta por ciento (50%) bastará con que el acuerdo se adopte por mayoría absoluta. Sin embargo, se requerirá el voto favorable de dos tercios (2/3) del capital presente o representado en la Junta cuando en segunda convocatoria concurren accionistas que representen el veinticinco por ciento (25%) o más del capital suscrito con derecho de voto sin alcanzar el cincuenta por ciento (50%).
 - (c) La reducción del plazo de convocatoria de las Juntas Generales extraordinarias sólo podrá aprobarse con el voto favorable de, al menos, dos tercios (2/3) del capital suscrito con derecho a voto.
- 21.2. A efectos de determinar el número de acciones sobre el que se computará la mayoría necesaria para la aprobación de los distintos acuerdos, se considerarán como acciones concurrentes, presentes y representadas en la reunión, todas aquellas que figuren en la lista de asistentes deducidas las acciones cuyos titulares o representantes hayan abandonado la reunión con anterioridad a la votación de la propuesta de acuerdo o acuerdos de que se trate y hayan dejado constancia de tal abandono ante el Notario o, en su defecto, el Secretario o el personal que les asista (sin que, a efectos aclaratorios, dichos abandonos afecten a la existencia de quórum).
- 21.3. El Presidente declarará aprobados los acuerdos cuando tenga constancia de la existencia de votos a favor suficientes, sin perjuicio de las manifestaciones que, en su caso, los accionistas asistentes hagan al Notario o la mesa acerca de esta materia.

Artículo 22º.- Finalización de la Junta General de Accionistas

Corresponde al Presidente declarar levantada la sesión.

Artículo 23º.- Acta de la Junta General de Accionistas

- 23.1. El Secretario de la Junta levantará acta de la sesión que será incorporada al Libro de Actas, pudiendo ser aprobada por la propia Junta General de Accionistas al término de la reunión, o en su defecto, y dentro del plazo de quince (15) días, por el Presidente de la Junta y dos (2) interventores, uno en representación de la mayoría y otra por la minoría. El acta de la Junta General de Accionistas incluirá la lista de asistentes y contendrá un resumen de las deliberaciones, expresión literal de los acuerdos adoptados y el resultado de las votaciones.
- 23.2. Los administradores podrán requerir la presencia de Notario para que levante acta de la Junta General de Accionistas, estando obligados a hacerlo siempre que, con cinco (5) días de antelación al previsto para la celebración de la Junta General de Accionistas, lo soliciten accionistas que representen, al menos, el uno por ciento (1%) del capital social. En este caso, los acuerdos solo serán eficaces si constan en el acta notarial. El acta notarial tendrá la consideración de acta de la Junta General de Accionistas y los honorarios notariales serán de cargo de la Sociedad.

Artículo 24º.- Publicidad de los acuerdos

- 24.1. Sin perjuicio de la inscripción en el Registro Mercantil de aquellos acuerdos inscribibles y de las previsiones legales que en materia de publicidad de acuerdos sociales resulten de aplicación, la Sociedad remitirá el texto de los acuerdos aprobado, bien literalmente o mediante un extracto de su contenido, a la Comisión Nacional del Mercado de Valores como hecho relevante.
- 24.2. Los acuerdos aprobados, así como el resultado de las votaciones se publicarán íntegros en la página *web* corporativa dentro de los cinco (5) días siguientes a la finalización de la Junta General de Accionistas. Asimismo, el texto de los acuerdos aprobados se describirá en el Informe Anual de Gobierno Corporativo, de conformidad con lo previsto en el modelo de informe que en cada momento resulte aplicable.

DISPOSICIÓN FINAL

Este Reglamento será de aplicación a partir de la convocatoria de la Junta General de Accionistas de Accionistas inmediatamente posterior a aquella en que se hubiese aprobado.

* * *

<<ENGLISH GUIDE TRANSLATION FOR INFORMATION PURPOSES ONLY>>

**REGULATIONS OF THE GENERAL SHAREHOLDERS MEETING
OF
APPLUS SERVICES, S.A.**



(Consolidated version dated June 2017)

NOTICE. This document is a translation of a duly approved Spanish-language document, and is provided for informational purposes only. In the event of any discrepancy between the this translation and the text of the original Spanish-language document, the text of the original Spanish-language document shall prevail.

TABLE OF CONTENTS

PREAMBLE	1
CHAPTER I INTRODUCTION	1
Article 1.- Purpose of the Regulations.....	1
Article 2.- Interpretation.....	1
CHAPTER II CONCEPT, TYPES AND FUNCTIONS OF THE GENERAL SHAREHOLDERS MEETING.....	2
Article 3.- General Shareholders Meeting	iError! Marcador no definido.
Article 4.- Types of General Meetings	2
Article 5.- Powers of the General Shareholders Meeting	3
CHAPTER III CALL AND PREPARATION OF THE GENERAL SHAREHOLDERS MEETING.....	5
Section One. Call of the General Shareholders Meeting	5
Article 6.- Call of the General Shareholders Meeting	5
Article 7.- Announcement of the call.....	6
Section Two. Preparation of the General Shareholders Meeting	9
Article 8.- Information available as of the date of the call	9
Article 9.- Right to information prior to the General Shareholders Meeting	11
Article 10.- Electronic Shareholders' Forum.....	13
Article 11.- Right to Proxy Representation	13
Article 12.- Place of the meeting	14
Article 13.- Place, infrastructure and means.....	14
CHAPTER IV GENERAL SHAREHOLDERS MEETING.....	15
Section One. Conduct of the General Shareholders Meeting	15
Article 14.- Right and duty of attendance	15
Article 15.- Presiding Committee of the General Shareholders Meeting	16
Article 16.- Commencement of the General Shareholders Meeting	18
Section Two. Shareholder Participation Round	21
Article 17.- Participation Requests	21

NOTICE. This document is a translation of a duly approved Spanish-language document, and is provided for informational purposes only. In the event of any discrepancy between the this translation and the text of the original Spanish-language document, the text of the original Spanish-language document shall prevail.

Article 18.-	Participation	21
Article 19.-	Information	22
Section Three. Voting and Documentation of Resolutions.....		23
Article 20.-	Voting on proposed resolutions.....	23
Article 21.-	Adoption of resolutions and announcement of voting results.....	25
Article 22.-	Adjournment of the General Shareholders Meeting.....	26
Article 23.-	Minutes of the General Shareholders Meeting	27
Article 24.-	Publication of Resolutions.....	27
FINAL PROVISION		28

NOTICE. This document is a translation of a duly approved Spanish-language document, and is provided for informational purposes only. In the event of any discrepancy between the this translation and the text of the original Spanish-language document, the text of the original Spanish-language document shall prevail.

**REGULATIONS OF THE MEETING OF THE GENERAL SHAREHOLDERS
MEETING OF**

APPLUS SERVICES, S.A.

PREAMBLE

In keeping with the recommendations of the Good Governance Code of Listed Companies approved by the Spanish Securities Market Commission ("**CNMV**") on February 18, 2015 and considering the practice of Spanish listed companies in the preparation and development of General Meetings, as well as the legal provisions of Articles 512 and 513 of Royal Legislative Decree 1/2010 of July 2, which approves the Consolidated Text of the Spanish Capital Companies Act (the "**Spanish Companies Act**"), this Regulations of the General Shareholders Meeting (the "**Regulations**") of APPLUS SERVICES, S.A. (the "**Company**") has a threefold purpose. In the first place, to reinforce the transparency that should prevail over the management bodies, by making public the procedures for the preparation and holding of General Shareholders Meeting; in the second place, to specify the forms of exercising voting rights at the General Shareholders Meeting; and, in the third place, to consolidate all rules relative to the General Shareholders Meeting into a single text, thus facilitating the knowledge that any shareholder may have regarding the management of the Company's Board of Directors.

**CHAPTER I
INTRODUCTION**

Article 1.- Purpose of the Regulations

The purpose of this Regulations is to govern the call, preparation and development of all General Shareholders Meetings, whether annual or extraordinary, the information relative thereto, the meeting's attendance, and the exercise of shareholder voting rights, all in accordance with the provisions of the Spanish Companies Act and the Company By-laws.

Article 2.- Interpretation

2.1. These Regulations shall be construed in accordance with the law, the Company's Corporate Governance System, and good governance recommendations applicable thereto.

NOTICE. This document is a translation of a duly approved Spanish-language document, and is provided for informational purposes only. In the event of any discrepancy between the this translation and the text of the original Spanish-language document, the text of the original Spanish-language document shall prevail.

- 2.2. Any questions that may arise in connection with the interpretation hereof shall be resolved by Chairman of the Board of Directors, following consultation with the Secretary, when deemed necessary, following general criteria for interpretation of the legal rules.

CHAPTER II CONCEPT, TYPES AND FUNCTIONS OF THE GENERAL SHAREHOLDERS MEETING

Article 3.- General Shareholders Meeting

- 3.1. The General Shareholders Meeting constitutes the sovereign decision-making body of the Company.
- 3.2. The resolutions of the duly-convened General Shareholders Meeting, adopted in accordance with the Company By-laws, with this Regulations, and with any legal provisions in force, are binding upon all shareholders, including those who are absent, abstain from voting, dissenting, and those without voting rights.
- 3.3. The provisions of the Spanish Companies Act will be applicable to anything not regulated in the By-laws or in these Regulations, including, for clarification purposes, the particular characteristics established therein for listed companies.
- 3.4. The Company shall ensure equal treatment for all shareholders who are in the same position with regard to the information, participation and the exercise of voting rights in the General Shareholders Meeting at all times.

Article 4.- Types of General Meetings

- 4.1. A General Shareholders Meetings may be annual or extraordinary.

- 4.2. The Annual General Shareholders Meeting must meet within the first six (6) months of each financial year, as appropriate, to review corporate management, approve individual and, where appropriate, consolidated accounts from the prior financial year, and decide upon the allocation of the results from such financial year, all of which is notwithstanding the body's authority to address and settle any other items appearing on the Agenda, providing that the number of shareholders in attendance and percentage of share capital, legally or statutorily required, is present, as the case may be.
- 4.3. The Annual General Shareholders Meeting will be valid even if convened or held after the deadline.
- 4.4. Any General Shareholders Meeting not provided for in the preceding section shall be deemed to be an Extraordinary General Shareholders', and will be held whenever convened by the Board of Directors of the Company upon its own initiative or at the request of shareholders who hold at least three percent (3%) of the share capital, without prejudice to the legal system for judicial calls.

Article 5.- Powers of the General Shareholders Meeting

5. 1. The General Shareholders Meeting shall decide the matters assigned thereto in accordance with the Spanish Companies Act and the Company's By-laws, including but not limited to the following:
 1. The appointment and removal of directors, liquidators, auditors and the actions of social liability against each of them.
 2. Review of corporate management, approval, if appropriate, of the individual and consolidated accounts from the previous financial year, and allocation of the results from such year.
 3. An increase or reduction in share capital.
 4. The issuance of notes, unless the Law assigns the competence to the directors.

NOTICE. This document is a translation of a duly approved Spanish-language document, and is provided for informational purposes only. In the event of any discrepancy between the this translation and the text of the original Spanish-language document, the text of the original Spanish-language document shall prevail.

5. Amendments to the Company's By-laws.
 6. The removal or restriction of the pre-emptive rights to acquire new shares.
 7. The dissolution, merger, spin-offs, conversion of the Company and the transfer the Company's registered offices abroad.
 8. The approval of the acquisition, disposal or the transfer to any other company of key assets.
 9. The approval of transfers of key activities carried out by the Company until that moment to affiliate companies, even if the Company maintains the full ownership of such affiliate companies.
 10. The approval of the Directors remunerations policy.
 11. Transactions that effectively add-up to the liquidation of the Company.
 12. The authorization of the acquisition of assets in exchange for payment in an amount equal to or greater than one tenth of the share capital within two (2) year of the date of execution of the deed or re-registration into a corporation.
 13. The approval of the final liquidation balance sheet.
 14. The approval or ratification of the Company's corporate website.
 15. The approval and amendment of this Regulations.
5. 2. The aforementioned resolutions, together with any other subject reserved, by law or the By-laws, to the authority of the General Shareholders Meeting, may be adopted by it during an annual or extraordinary meeting, upon compliance with all applicable legal requirements.

CHAPTER III
CALL AND PREPARATION OF THE GENERAL SHAREHOLDERS MEETING

Section One. Call of the General Shareholders Meeting

Article 6.- Call of the General Shareholders Meeting

- 6.1. Without prejudice to the provisions of the Spanish Companies Act on the universal General Shareholders Meeting and the provisions included in section 2 below, the General Shareholders Meeting must be formally called by the Board of Directors, as follows:
- (a) On a date within the first six (6) months of each financial year, in the case of the Annual General Shareholders Meeting.
 - (b) When the Board of Directors deems it advisable to corporate interests, in the case of Extraordinary General Shareholders Meetings.
 - (c) In all cases when, the meeting is requested, by notarial summons, by shareholders holding or representing at least three percent (3%) of the share capital, which request sets forth the matters to be addressed. In this case, the General Shareholders Meeting should be called within two (2) months of the date on which the Board of Directors is summoned by notary. The Agenda will necessarily include the matters specified in the request.
 - (d) In all other cases provided by Law and the Company's By-laws.
- 6.2. Following a hearing of the directors, the Court Clerk or the Commercial Registrar from the Company's registered office may call the General Shareholders Meeting: (i) at the request of any shareholder, if the Annual General Shareholders Meeting has not been called within the statutorily prescribed deadline; and (ii) at the request of the petitioners if, after shareholders representing at least three percent (3%) of the share capital have requested that it be called and the directors fail to do so.

- 6.3. Shareholders representing at least three percent (3%) of the share capital may request the publication of a supplement to the call of the Annual General Shareholders Meeting, including one or more additional items on the Agenda. It will be necessary for the new Agenda items to be accompanied by a rationale or, where appropriate, a substantiated proposal for a resolution.

The exercise of this right should be made by certified notice, received at the Company's registered office within five (5) days of the publication of the call. The supplement should be published at least fifteen (15) days prior to the scheduled date of the Annual General Shareholders Meeting. Failure to publish the supplement on time will be grounds for the challenge of the Annual General Shareholders Meeting.

- 6.4. Additionally, shareholders representing at least three percent (3%) of the share capital may, in the time period and manner indicated in the preceding Article, submit well-founded proposed resolutions regarding matters already included or that should be included in the Agenda of the call to the General Shareholders Meeting. These proposed resolutions, as well as any attached documentation thereto, where appropriate, should be made available to other shareholders by continuous publication on the Company's corporate website, from the moment of their receipt up to the General Shareholders Meeting.

Article 7.- Announcement of the call

- 7.1. The announcement of the call to the General Shareholders Meeting shall be disseminated through the following media, at a minimum: (a) the Official Journal of the Commercial Registry (*Boletín Oficial del Registro Mercantil*) or in one of the more widely circulated newspapers in Spain; (b) the Company's corporate website; and (c) the website of the CNMV in general, at least one (1) month prior to the date scheduled for it to take place, with the exception of those cases for which the Spanish Companies Act has established a different time period.

The Board of Directors shall consider the advisability of disclosing the announcement in other social media so as to ensure fast and non-discriminatory access to the information by all shareholders, as well as gratuitous access to such calls throughout the European Union.

NOTICE. This document is a translation of a duly approved Spanish-language document, and is provided for informational purposes only. In the event of any discrepancy between the this translation and the text of the original Spanish-language document, the text of the original Spanish-language document shall prevail.

7.2. Extraordinary General Shareholders Meeting may be convened at least fifteen (15) days in advance providing the Company offers shareholders the possibility of voting by electronic means, accessible to all of them. Any reduction to the convening period will require an express resolution of the Annual General Shareholders Meeting with a favorable vote from at least two thirds (2/3) of the subscribed voting capital. The validity of this resolution may not exceed the date on which the next Annual General Shareholders Meeting is to be held.

7.3. The announcement of the call will contain:

(a) The name of the Company, the venue, date and time of the meeting in its first and, where appropriate, second call (between which a period of at least twenty-four (24) hours should elapse), and the office of the person or persons making the announcement.

Shareholders may also be notified about the likelihood of holding the General Shareholders Meeting in its first or second call.

(b) The Agenda for the General Shareholders Meeting, drafted clearly and precisely, will contain the matters to be dealt in the meeting.

(c) Clear and precise information on the steps that shareholders should observe in order to participate and cast their votes at the General Shareholders Meeting, and means of accrediting these before the Company. It will in all cases specify the date on which the shareholder should have the shares registered in his/her name in order to be able to attend and vote at the General Shareholders Meeting.

(d) The right of shareholders to be represented at the General Shareholders Meeting by another person, shareholder or otherwise, and the requirements to exercise this right. In particular, the announcement will indicate the system for voting by proxy, specifying the requirements that should be observed to delegate votes, and the means to be used so that the Company may accept electronic proxy notices.

- (e) The shareholder right of information and the form of exercising it. Specifically, the place and means to obtain the complete text of the documents and proposed resolutions will be indicated, as well as the address of the Company's corporate website, where such information will be available.
- (f) The right of shareholders to include additional items on the Agenda and to present new proposals, and details regarding when and how to exercise said right. The announcement may only indicate the period during which this right can be exercised, when express reference is made to the Company's corporate website where more detailed information on such rights may be obtained.
- (g) The rules for distance voting, and any other requirements by the applicable legislation.

7.4. The Board of Directors will determine, upon the call of each General Shareholders Meeting, the means of remote communication (including, as appropriate, telematics) to enable shareholders to participate in the Meeting, cast their vote, or delegate a proxy. Such means should duly ensure the identity of the shareholder and, in the case of delegation, the identity of the proxy as well. In that case, the announcement of the call should mention the specific means of remote communication that shareholders may utilize, where appropriate, to participate in the Meeting or to cast or delegate their vote, as well as the procedures that enable them to do so.

If the call allows the possibility of long-distance voting and notwithstanding the specific instructions established therein for each one of them, in order for the Company to verify and subsequently accept them, the voting document should contain the following, at minimum:

- (a) Date of the General Shareholders Meeting and Agenda.
- (b) Shareholder identity.
- (c) The number of shares held by the shareholder.

- (d) The way the vote is to be cast for the various items on the Agenda.
- 7.5. The Board of Directors may require the presence of a Notary in the General Shareholders Meeting the draw up the minutes of the meeting, without prejudice when the presence of the Notary to the General Shareholders Meeting is mandatorily required under the circumstances provided by law.
- 7.6. If a duly convened General Shareholders Meeting, is not held on the first call, and no date for the second is specified in the announcement thereof, the second call must be announced, subject to the same public notice-related requirements as the first call, within fifteen (15) days of the date of the General Shareholders Meeting not held and at least ten (10) days prior to the date of the second call.

Section Two.

Preparation of the General Shareholders Meeting

Article 8.- Information available as of the date of the call

As of the publication date of the call of the General Shareholders Meeting and until the date of the General Shareholders Meeting, the Company shall make available the following information to the shareholders at its registered office and will continuously publish it on the Company's corporate website:

1. The complete text of the announcement of the call.
2. The proposed resolutions formulated by the Board of Directors in relation to the items on the Agenda. Any proposed resolutions formulated by shareholders that are duly justified will also be included upon receipt.

NOTICE. This document is a translation of a duly approved Spanish-language document, and is provided for informational purposes only. In the event of any discrepancy between the this translation and the text of the original Spanish-language document, the text of the original Spanish-language document shall prevail.

Proposals for the appointment, ratification or reelection of Directors will include: a professional and biographic profile; information on other Boards of Directors to which the candidate belongs to; an indication of the Director category to which he/she belongs, as appropriate; in the case of proprietary directors, the shareholder who he represents or to whom he is related; the date of his first appointment as Company's Director, as well as any subsequent appointments; the Company shares and any stock options held. In addition, the proposal will include a report issued by the Board of Directors assessing the competence, experience and merits of the proposed candidate and, for the appointment or re-election of Non-Independent Directors the proposal will also include the report of the Appointments and Compensation Committee. If the Director would be a legal entity, the information must include details of the individual representative appointed to permanently exercise the duties inherent to the office.

3. The total number of shares and voting rights on the date of the call, specified by share type, if any.
4. Any documents that, according to the Spanish Companies Act, the Company's By-laws, and these Regulations, must be submitted at the General Shareholders Meeting, specifically, reports from directors, auditors and independent experts.
5. Any other documents or information that, in accordance with the Spanish Companies Act, the Company's By-laws, and these Regulations, should be made available to the shareholders.
6. The forms that should be used for the delegation of proxies and the exercise of distance voting rights. If, for technical reasons, it is not possible to publish such forms on the Company's corporate website, directions on how to obtain printed forms will be included there, and these forms will be sent to any shareholder who so requests.
7. Information on communication channels between the Company and shareholders in order to collect data and formulate questions, clarifications or suggestions, in accordance with applicable legislation.

NOTICE. This document is a translation of a duly approved Spanish-language document, and is provided for informational purposes only. In the event of any discrepancy between the this translation and the text of the original Spanish-language document, the text of the original Spanish-language document shall prevail.

Article 9.- Right to information prior to the General Shareholders Meeting

- 9.1. From the date of publication of the call to the General Shareholders Meeting through and including the fifth day prior to the date provided for the first call to meeting, the shareholders may request in writing questions, requests for information or clarifications that refer to:
- (a) agenda items and its clarification;
 - (b) information accessible to the public that shall have been furnished by the Company to the CNMV since the last General Shareholders Meeting; or
 - (c) the audit report.
- 9.2. The requests for information provided in this Article will be answered in writing through the same channel which they were submitted, until the date of the corresponding General Shareholders Meeting, prior to the meeting, after verifying the identity and shareholder status of the petitioners. In all cases, directors may provide the information in question via certified mail return receipt requested or via bureaufax.
- 9.3. Any other requests for information or clarifications that, pursuant to the terms provided in Article 9.1 above, are requested in writing by shareholders after the fifth day prior to the General Shareholders Meeting will be addressed verbally during the General Shareholders Meeting by any of the directors present, at the indication of the Chairman or, if it is not possible to answer at that time in writing, within seven (7) days of the conclusion of the corresponding General Shareholders Meeting. Any violation of the right to information during the course of the General Shareholders Meeting, according to the provisions set forth in this article, shall only entitle the shareholder to request compliance with the information obligations and to claim any damages that may have arisen, but shall not constitute grounds to challenge the General Shareholders Meeting, save the cases provided in the Law.

- 9.4. Shareholders may request information via the email address that is posted on the Company's corporate website for each General Shareholders Meeting. Requests may also be made in writing to the Investors Relations Department at the Company's registered address, delivered personally, by post or courier, as specified in the announcement of the call to the General Shareholders Meeting. The provisions of this Article are understood to be without prejudice to the right of shareholders to obtain the documents in printed format and to request their delivery free-of-charge when so established by Law.
- 9.5. Valid requests for information, clarifications or questions in writing and any written replies submitted by the Directors shall be included in the website of the Company.
- 9.6. Directors shall be obliged to provide the information requested pursuant to the provisions of article 197 of the Law, unless such information should be unnecessary to protect the shareholder's rights, or where there are objective grounds to consider that it could be used for purposes other than for the benefit of the Company, or where its disclosure should be harmful to the Company or any affiliates of the Company. Likewise, Directors shall not be obliged to reply to specific questions of the shareholders if, prior to asking such questions, the requested information is available in a clear, express and direct manner to all shareholders in the Company's website in a Q&A format. No information may be refused to be provided if the request is supported by shareholders representing, at least, twenty five per cent (25%) of the share capital.
- 9.7. In the event of abusive or harmful use of the requested information, the shareholder shall be liable for any damages caused.
- 9.8. The Board of Directors may empower any of its members as well as the Secretary and, when appropriate, deputy Secretary, to respond to any requests for information formulated by shareholders via the Investors Relations Department.

Article 10.- Electronic Shareholders' Forum

An Electronic Shareholders' Forum shall be enabled on the Company's corporate website on occasion of the call to the General Shareholders Meeting for access by shareholders and any voluntary shareholder associations validly established and entered in the special registry of the CNMV.

Access and use of the electronic forum for shareholders will be tailored to suit its legal purpose and the guarantees and rules of operation established by the Board of Directors, by determining the procedure, periods and other conditions for the operation, access and use of said forum.

Article 11.- Right to Proxy Representation

- 11.1. Shareholders with the right to attend may be represented by another person, whether or not such person is a shareholder.
- 11.2. The appointment and revocation of the proxy, as well as the notice to the Company of the appointment or revocation, should be made pursuant to the provisions of the Spanish Companies Act, in writing or by postal communication (including, as appropriate, electronic correspondence), the use of which has been expressly approved by the Board of Directors when calling the Meeting, and providing that they ensure the identification of the shareholder and his proxy. The proxy granted by any of the foregoing means of postal communication must be received by the Company at least twenty four (24) hours prior to the date scheduled for the General Shareholders Meeting to take place in its first call. Otherwise the proxy will be considered not granted.
- 11.3. The proxy will be granted specifically for each General Shareholders Meeting, except in the case of a spouse, parent, or offspring of the principal or of an authorized legal representative with powers granted in a public deed to manage the entire estate of the shareholder in national territory.
- 11.4. The proxy may represent more than one shareholder, and is not restricted in terms of the number of shareholders represented.

NOTICE. This document is a translation of a duly approved Spanish-language document, and is provided for informational purposes only. In the event of any discrepancy between the this translation and the text of the original Spanish-language document, the text of the original Spanish-language document shall prevail.

- 11.5. The shareholder may not have more than one (1) proxy at the corresponding General Shareholders Meeting. In exceptional cases, the Company will allow financial intermediaries that are formally recognized as shareholders and act in their own names but on behalf of end-clients (the "**Intermediate Entities**") to be represented in the meeting by several agents in order to reflect the various positions of their clients, as well as the material holders of the shares.
- 11.6. All cases of public proxy requests will abide by the provisions of the Spanish Companies Act.
- 11.7. The proxy is always revocable. In order to be enforceable, the Company should be notified in the same terms as those envisaged for the notification of a proxy granting. The last action performed by the shareholder with regard to the exercise of voting rights or delegation prior to the holding of the General Shareholders Meeting will be deemed valid. If it is not possible to determine the date with certainty, the vote of the shareholder will prevail over the proxy. In all cases, the attendance by the shareholder to the General Shareholder Meeting entails the revocation of any proxy, regardless of the date thereof. The proxy will likewise be deemed null and void by the cancellation of shares about which the Company is aware.

Article 12.- Place of the meeting

The General Shareholders Meeting will be held at the place indicated in the call to meeting, within the municipal district of the Company's registered office or, when the Chairman deems it advisable for reasons of logistics or need, anywhere in the province of Barcelona. If the place is not indicated in the call to meeting, it shall be deemed that the meeting will take place at the Company's registered office.

Article 13.- Place, infrastructure and means

- 13.1. Appropriate safety controls and surveillance and protection measures, as well as systems for controlling access to the meeting, shall be established in order to ensure the safety of the attendees and the orderly conduct of the General Shareholders Meeting.

NOTICE. This document is a translation of a duly approved Spanish-language document, and is provided for informational purposes only. In the event of any discrepancy between the this translation and the text of the original Spanish-language document, the text of the original Spanish-language document shall prevail.

- 13.2. The General Shareholders Meeting may be subject of audiovisual recording, if so determined by its Chairman.
- 13.3. In the room or rooms where the General Shareholders Meeting takes place, the attendees may not use photographic, video, image and/or sound recorders, cell phones or similar devices, unless allowed by the Chairman. Control mechanisms may be established for access to the room or rooms to facilitate compliance with this provision.
- 13.4. The existence of means for the simultaneous translation of statements made during the General Shareholders Meeting may be made available when deemed advisable for any reason.
- 13.5. The Board of Directors may require that a notary public attend the General Shareholders Meeting and prepare the minutes thereof.

CHAPTER IV GENERAL SHAREHOLDERS MEETING

Section One. Conduct of the General Shareholders Meeting

Article 14.- Right and duty of attendance

- 14.1 Attendance at the General Shareholders Meeting shall be granted to all shareholders owning one or more shares, whose ownership is registered in the corresponding book-entry register at least five (5) days prior to the Meeting, provided they verify the fact by displaying, at the registered office or the entities that are specified in the call, the appropriate certificate of entitlement or attendance card, or in any other manner permitted by applicable law.

NOTICE. This document is a translation of a duly approved Spanish-language document, and is provided for informational purposes only. In the event of any discrepancy between the this translation and the text of the original Spanish-language document, the text of the original Spanish-language document shall prevail.

Attendance cards shall be registered and issued by the Company with proof of ownership, or at its request, by the depository entities. The Company may suggest to such entities the format for which the attendance cards will be issued to shareholders. If this is the case, the Company will ensure that the cards issued by such entities are uniform and include a bar code, or other system that allows the electronic reading thereof, to facilitate digital calculation of the meeting's attendance, as well as the format that such document would take in order to delegate a proxy to another shareholder. The attendance card may provide the identity of the representative in the absence of express designation by the represented shareholder.

- 14.2 The members of the Board must attend the General Shareholders Meeting, but the absence of any of them shall not affect the validity thereof. The General Shareholders Meeting may also be attended, where they are so required, by directors, managers, technicians and others who, in the Board of Directors view, have an interest in the efficient running of corporate affairs, and whose participation in the Meeting Shareholders may, if required, be useful to the Company. The chair of the General Shareholders Meeting may authorize the attendance of the press, financial analysts or any other person he deems fit, subject to the right of the General Shareholders Meeting to revoke such authorization.
- 14.3 The shareholders who so wish to exercise the right to attend the General Shareholders Meeting by means of long-distance communication must prove their identity and their condition as shareholders in the form the Board of Directors had determined in the announcement of the call to meeting.

Article 15.- Presiding Committee of the General Shareholders Meeting

- 15.1. The Presiding Committee (*Mesa*) of the General Shareholders Meeting shall be formed at the time stated in the call to the General Shareholders Meeting. The Presiding Committee shall be made up of the chair of and the secretary for the General Shareholders Meeting.

15.2. The chairman of the Board of Directors, or, in the absence thereof, the vice-chair of the Board of Directors, shall act as chair of the General Shareholders Meeting; if there are several vice-chairs of the Board of Directors, they shall act based on their as a board member. In the absence of vice-chair, the longest-standing board member shall chair the General Shareholders Meeting.

15.3. The chair of the General Shareholders Meeting will:

- (a) To call the meeting to order.
- (b) To verify that there is a valid quorum for the General Shareholders Meeting, and if appropriate, to declare it to be validly in session.
- (c) To take notice of the request, if any, made by the Board of Directors for the presence of a notary public to take the minutes of the meeting.
- (d) To conduct the meeting so that the debate adheres to the agenda.
- (e) To answer any questions that arise regarding the list of shareholders, including delegations, representations, and the content of the agenda.
- (f) To give the floor to shareholders who request as much in writing prior to the General Shareholders Meeting, and subsequently to those who issue verbal or written requests during the course of the General Shareholders Meeting, allocating such time as he sees fit, or allowing them to speak until he considers that a matter has been sufficiently resolved or the progress of the meeting is being impeded.
- (g) To indicate the time of voting and announce the results of voting.
- (h) In general, exercise all powers necessary for the best management of the meeting, including the interpretation of the provisions of these Regulations s as applicable to the General Shareholders Meeting in progress.

15.4. The role of the secretary of the General Shareholders Meeting shall be played by the Secretary, and in his absence, the vice-Secretary of the Board of

Directors of the Company. Where both are missing from the General Shareholders Meeting, such functions shall be performed by the person appointed by the shareholders.

- 15.5. If for any reason during the course of the General Shareholders Meeting, the chair of the General Shareholders Meeting or the secretary have to leave, a substitute shall perform their duties and the meeting shall proceed as described in sections 15.2 and 15.4 above.

Article 16.- Commencement of the General Shareholders Meeting

- 16.1. At the place, date and time specified in the call to the General Shareholders Meeting, and within twenty four (24) hours prior to the scheduled time for the meeting to begin, the shareholders or those representing them may submit the documents proving their right to attend and, where appropriate, their proxy or delegation, to the personnel responsible for registering attendance. The right to attend shall be accredited in the manner and the terms set forth in Article 14 of this Regulations.

Shareholders wishing to attend and vote remotely, when permitted according to the terms of the call, must prove their identity and status as a shareholder in such manner as determined in the announcement of the call.

- 16.2. Shareholders, or where appropriate, their representatives, who access to the premises where the General Shareholders Meeting takes place after the General Shareholders Meeting has taken up the examination and deliberation of the agenda shall not be included on the list of attendees.
- 16.3. The list of attendees shall be included at the beginning of the minutes itself, or attached as an appendix, signed by the Secretary, and approved by the chair of the General Shareholders Meeting.

The shareholders, who cast distance votes as provided in the relevant call to meeting, shall be considered present for purposes of establishment of a quorum to the General Shareholders Meeting.

- 16.4. Having recorded the existence of a quorum, the board of the General Shareholders Meeting of Shareholders shall be established, starting at the

NOTICE. This document is a translation of a duly approved Spanish-language document, and is provided for informational purposes only. In the event of any discrepancy between the this translation and the text of the original Spanish-language document, the text of the original Spanish-language document shall prevail.

place, date and time set for the meeting, either in first or second call.

- 16.5. The chair of the General Shareholders Meeting, or by delegation, the Secretary, shall read the call or incorporate it by reference if no shareholder opposes, and report on the general data contained on the list of attendees, detailing the number of shareholders entitled to vote who are present and represented at the meeting, the number of shares corresponding to each of them, and the percentage of capital they represent.
- 16.6. Once this information is announced by the chair of the General Shareholders Meeting or the Secretary, the chair of the General Shareholders Meeting shall declare whether or not the valid quorum requirements for the General Shareholders Meeting are met. The Notary, if in attendance, will ask for any objections to the chair's statements concerning the number of shareholders present and the share capital they represent. Questions or doubts expressed to the notary, and in his absence, the Secretary, arising on these points shall be reflected in the minutes and shall be resolved by the chair of the General Shareholders Meeting.
- 16.7. Thereupon, if appropriate, the chair of the General Shareholders Meeting shall declare the General Shareholders Meeting to be validly in session. Absences of shareholders occurring once a quorum for the General Shareholders Meeting has been established shall not affect the validity of the meeting, subject to the provisions relating to the calculation of votes on proposed agreements, in accordance with Article 20 of these Regulations.
- 16.8. Annual and Extraordinary General Shareholders Meetings alike shall be validly established:
 - (a) In general, on the first call, where the shareholders present or represented own at least twenty-five percent (25%) of the share capital with voting rights. On second call, the convening of the General Shareholders Meeting shall be valid regardless of the capital in attendance.

NOTICE. This document is a translation of a duly approved Spanish-language document, and is provided for informational purposes only. In the event of any discrepancy between the this translation and the text of the original Spanish-language document, the text of the original Spanish-language document shall prevail.

- (b) For the General Shareholders Meeting to be able to validly agree to issue bonds, an increase or reduction of the share capital, the removal or restriction of the pre-emptive rights to acquire new shares, the conversion, merger, spin-off or global assignment of assets and liabilities, the winding up and liquidation of the Company, as well as the transfer the Company's registered offices abroad, or to modify the By-laws, shall require, on first call, the presence of shareholders present or represented owning at least fifty percent (50%) of the share capital with voting rights. On second call, the attendance of twenty-five percent (25%) of such capital shall be enough.
 - (c) For the Annual General Shareholders Meeting to be able to validly agree to reduce the call period for Extraordinary General Shareholders Meeting, shall require the affirmative vote of at least two thirds (2/3) of the share capital with voting rights.
- 16.9. If, in order to validly adopt a resolution regarding one or several items on the agenda of the General Shareholders Meeting, the attendance of a certain percentage of share capital is required under applicable legal or statutory rules, and this percentage is not reached, or the consent of certain interested shareholders is required and they are neither present or represented, the General Shareholders Meeting shall be limited to deliberation on those agenda items in which the valid adoption of an agreement does not require the attendance of such a percentage of capital or such shareholders.
- 16.10. If for any reason it is necessary or advisable to hold the meeting in separate locations, under the provisions of Article 12 above, proper media shall be provided to allow for the recognition and identification of the attendees, real-time interactivity and intercommunication, and thus, the continuity of the meeting, including also, where it is so envisaged in the call for the Meeting in question, participation in and issuance of voting.
- 16.11. The provisions set out in this Article shall be deemed without prejudice to the minimum quorum required by legal provisions or the Company's By-Laws.

NOTICE. This document is a translation of a duly approved Spanish-language document, and is provided for informational purposes only. In the event of any discrepancy between the this translation and the text of the original Spanish-language document, the text of the original Spanish-language document shall prevail.

Section Two.
Shareholder Participation Round

Article 17.- Participation Requests

- 17.1. Once the General Shareholders Meeting is validly established, shareholders in the exercise of their rights who wish to speak during the General Shareholders Meeting participation round, shall identify themselves to the Secretary, or if applicable, the Notary (or persons assisting these), presenting their National Identity Card or equivalent identification document if they are foreigners, and their attendance card stating the number of shares that they own and the shares they represent. Both documents will be returned once they have been heard. If they wish for their speech to be recorded in the minutes of the General Shareholders Meeting, they shall submit it in writing, at the time, to the Notary, or the Presiding Committee to refer to as the shareholder's speech is delivered.
- 17.2. Administrators may set out in the call that any speeches and proposed resolutions, under Law, that will be given by persons attending via electronic means, where this possibility is envisaged in the call to the Meeting, must be submitted to the Company prior to the time when the Meeting is convened. That call will lay out deadlines, forms and ways of exercising shareholders' rights as provided by the administrators to facilitate the orderly conduct of the Meeting.
- 17.3. Once the Presiding Committee has the list of shareholders wishing to speak, and before the vote on the issues featured in the agenda, the presentation round will begin.

Article 18.- Participation

- 18.1. Shareholder speeches shall proceed in the order in which they are called by the Presiding Committee. The chair of the General Shareholders Meeting, in view of the circumstances, shall determine the maximum time initially allocated to each speech.

NOTICE. This document is a translation of a duly approved Spanish-language document, and is provided for informational purposes only. In the event of any discrepancy between the this translation and the text of the original Spanish-language document, the text of the original Spanish-language document shall prevail.

18.2. In the exercise of his powers to organize the conduct of the General Shareholders Meeting, subject to other proceedings, the chair of the General Shareholders Meeting may direct and re-order presentations, and in particular:

- (a) may extend, if deemed appropriate, the time initially allocated to each shareholder;
- (b) may request that the parties clarify any issues that have not been understood or have not been sufficiently explained during the presentation;
- (c) may call to order the presenting shareholders, requesting that they limit their presentation to the business before the General Shareholders Meeting, and refrain from making inappropriate statements or exercising their rights in an abusive or obstructionist manner;
- (d) may tell speakers when their time is almost up, so they may adjust their speech accordingly, and when they have exceeded the time allotted. If they persist in the manner described in point (c) above, he may revoke the floor; and
- (e) if he considers that a speech might alter the proper order and normal conduct of the meeting, he may require the presenters to leave the premises and, where appropriate, take the necessary measures to enforce this provision.

Article 19.- Information

19.1. During the course of the Meeting, members of the Board of Directors shall be required to provide the information requested verbally by shareholders, under the terms of Article 9.1. of these Regulations, except in any of the circumstances referred to in Article 9.6, or if the requested information is not available at the time of the General Shareholders Meeting. In the event of the latter, the information shall be provided in writing to a mailing address indicated by the shareholder within seven (7) days of the adjournment of the

NOTICE. This document is a translation of a duly approved Spanish-language document, and is provided for informational purposes only. In the event of any discrepancy between the this translation and the text of the original Spanish-language document, the text of the original Spanish-language document shall prevail.

General Shareholders Meeting.

- 19.2. The requested information or clarification shall be provided by the chair of the General Shareholders Meeting, or as the case may be and at the latter's instruction, by the Chairman of the Audit Committee, the Secretary, a Director or, if appropriate, any employee or expert in the field who is present in accordance with Article 14.2 of these Regulations.

Section Three.

Voting and Documentation of Resolutions

Article 20.- Voting on proposed resolutions

- 20.1. Once the shareholders presentations have ended and responses have been given to requests for information pursuant to the provisions of these Regulations, the proposed resolutions regarding matters included in the agenda of the call to meeting or which, pursuant to a law, may be submitted to a vote even though not appearing thereon, shall be submitted to a vote.
- 20.2. Each shareholder entitled to attend the General Shareholders Meeting, in the terms provided in article 14 of these Regulations, has a right to vote.
- 20.3. At the General Shareholders Meeting, those matters that are materially separate shall be voted on separately, in particular: (i) the appointment, ratification, reappointment and removal of each director, to be voted on individually, and (ii) changes in the Company's By-laws, each article or group of articles that are not interdependent.
- 20.4. The Secretary shall offer shareholders the option of having the proposed resolutions read aloud or incorporated by reference. If so requested by any shareholder, or even if not requested, if deemed appropriate by the chair of the General Shareholders Meeting, they shall be read aloud. In any event, the attendees shall be informed of the agenda item to which the proposed resolution put to a vote relates.
- 20.5. For each resolution put to the vote, there shall be a determination, at the least, of the number of shares for which valid votes were cast, the proportion

NOTICE. This document is a translation of a duly approved Spanish-language document, and is provided for informational purposes only. In the event of any discrepancy between the this translation and the text of the original Spanish-language document, the text of the original Spanish-language document shall prevail.

of capital represented by those votes, the total number of valid votes, the number of votes for and against each resolution and, where appropriate, the number of abstentions.

20.6. Notwithstanding the fact that other alternative systems may be used at the initiative of the chair of the General Shareholders Meeting, the voting on proposed resolutions referred to in the preceding paragraph shall be conducted according to the following procedure:

- (a) The voting on proposed resolutions relating to items on the agenda shall be effected via a process of negative deduction. To that end, for each proposal, the votes in favor equal the total number of all shares present and represented, minus the votes against and abstentions (which must be expressly stated). Negative votes and abstentions shall be counted separately.

If the shareholders have presented alternative proposals, these shall be put to a vote following the proposals of the Board of Directors. Once a proposed resolution is adopted, all others on the same subject that are incompatible shall automatically fail, without subjecting them to an express vote, which shall be stated by the board of the Meeting.

- (b) The voting on proposed resolutions relating to items not on the agenda, where such proposals are legally possible, shall be effected via a process of positive deduction. In other words, the votes against will equal all the shares present and represented, minus the votes corresponding to shares whose owners or representatives expressly state that they vote in favor or abstain.

For voting on these proposals, shareholders cast their vote remotely prior to the Meeting shall not be considered either present or represented, unless they have given express instructions.

20.7. The shares, which cannot exercise their right to vote under the provisions of Articles 523 and 526 of the Act, shall not be deemed present or represented unless the conflict has been overcome.

- 20.8. Where technically possible, and provided that fulfillment of all legal requirements can be ensured, the Board of Directors may establish electronic systems for vote counting.
- 20.9. Statements containing a direction to vote given to the Notary or the Board, according to Article 20.6 above, may be made individually for each one of the proposals or jointly for some or all of them, informing the Notary or the Board of the identity and status as shareholder or representative of the person voting, the number of shares they represent, how to vote or, if applicable, whether to abstain.
- 20.10. When a representative holds proxies from several shareholders, he or she may cast votes differently based on the instructions given by each represented party. The representative must preserve his represented party's instructions for one year from the conclusion of the relevant Meeting.
- 20.11. Exceptionally, votes can be split by Intermediate Entities appearing as shareholders of record, and acting in their own name on behalf of different clients, and following the latter's instructions.

The shareholder shall not exercise the voting rights corresponding to its shares for the adoption of a resolution whose purpose is to: (i) waive an obligation of or grant a right to such shareholder; (ii) provide the shareholder with any kind of financial assistance, including the granting of any guarantee in its favour; or (iii) release the shareholder from obligations resulting from its duty of loyalty in accordance with the provisions of the Law. The shares corresponding to any shareholder incurring in any conflict of interest contemplated in the present section shall be deducted from the share capital in order to compute the voting majority that may be necessary in each case.

Article 21.- Adoption of resolutions and announcement of voting results

- 21.1. In general, the adoption of resolutions shall require the following majorities:
- (a) Resolutions shall be approved by simple majority of shares present or represented at the Shareholders Meeting, being the resolution adopted when it obtains more votes in favour than against out of the share capital

NOTICE. This document is a translation of a duly approved Spanish-language document, and is provided for informational purposes only. In the event of any discrepancy between the this translation and the text of the original Spanish-language document, the text of the original Spanish-language document shall prevail.

that is present or represented at the Shareholders Meeting.

- (b) To adopt the resolutions mentioned in article 16.8(b) above, if the shares present or represented in the Shareholders Meeting exceed fifty per cent (50%) of the share capital, it will be sufficient if the resolution is adopted by absolute majority. However, it will require the favourable vote of two thirds (2/3) of shares present or represented at the Shareholders Meeting if, on second call, shareholders representing twenty five per cent (25%) or more of the subscribed voting capital, but less than fifty per cent (50%), attend the Shareholders Meeting.
- (c) Reduction of the call period for extraordinary General Shareholders Meeting shall be adopted only by the affirmative vote of at least two thirds (2/3) of the share capital with voting rights.

21.2. In determining the number of shares on which to calculate the majority required for approval of the various resolutions, the shares in attendance, present and represented at the meeting shall be considered all those on the list of attendees, less the shares whose owners or representatives have left the meeting prior to the vote on the proposed resolution or resolutions in question, and have recorded their withdrawal with the Notary, or failing that, the Secretary or staff assisting them (by way of clarification, such withdrawals shall not affect a quorum).

21.3. The chair of the General Shareholders Meeting shall declare the resolution adopted if he is satisfied of the existence of sufficient votes in favor, notwithstanding any statements made, if applicable, by shareholders to the Notary or the Board on this subject.

Article 22.- Adjournment of the General Shareholders Meeting

It is the chair of the General Shareholders Meeting's duty to declare the session adjourned.

Article 23.- Minutes of the General Shareholders Meeting

- 23.1. The Secretary of the Meeting shall keep the minutes of the meeting for incorporation into the Book of Minutes. Minutes may be approved by the General Shareholders Meeting itself at the end of the meeting, or failing this, and within fifteen (15) days, by the chair of the General Shareholders Meeting of the Meeting and two (2) participants, one representing the majority and one the minority. The minutes of the General Shareholders Meeting shall include the list of attendees, and will contain a summary of the proceedings, verbatim expression of the resolutions adopted and the voting results.
- 23.2. Administrators may require the presence of a Notary to take down the minutes of the General Shareholders Meeting, and shall be required to do so at least five (5) days prior to the date set for the General Shareholders Meeting, whenever so requested by shareholders representing at least one percent (1%) of the capital. In this case, resolutions shall only be effective if recorded in the notarial deed. The notarial deed shall be regarded as the minutes of the General Shareholders Meeting, and notary fees shall be borne by the Company.

Article 24.- Publication of Resolutions

- 24.1. Subject to the registration of recordable resolutions in the Commercial Registry and applicable legal provisions on the publication of corporate resolutions, the Company shall communicate to the Spanish Securities Market Commission, either literally or through a summarized text of the contents of the resolutions approved at the General Shareholders Meeting as a material fact.
- 24.2. The adopted resolutions and voting results shall be published in full on the Company's website within five (5) days following the adjournment of the General Shareholders Meeting. Furthermore, the text of the approved resolutions shall be described in the Annual Corporate Governance Report, in accordance with the provisions of the report template applicable at any given time.

FINAL PROVISION

These Regulations shall be applicable as from the announcement of the General Shareholders Meeting immediately following the one in which they were adopted.

* * *

NOTICE. This document is a translation of a duly approved Spanish-language document, and is provided for informational purposes only. In the event of any discrepancy between the this translation and the text of the original Spanish-language document, the text of the original Spanish-language document shall prevail.