
DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

Fecha fin del ejercicio de referencia: [31/12/2024]

CIF: [A87073193]

Denominación Social:

[**COX ABG GROUP, S.A.**]

Domicilio social:

[C/ EUCALIPTO, 25, 1ª PLANTA MADRID]

A. ESTRUCTURA DE LA PROPIEDAD

A.1. Complete el siguiente cuadro sobre el capital social y los derechos de voto atribuidos, incluidos, en su caso, los correspondientes a las acciones con voto por lealtad, a la fecha de cierre del ejercicio:

Indique si los estatutos de la sociedad contienen la previsión de voto doble por lealtad:

Sí
 No

Fecha de última modificación	Capital social (€)	Número de acciones	Número de derechos de voto
18/12/2024	7.790.186,00	77.901.860	77.901.860

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

Sí
 No

A.2. Detalle los titulares directos e indirectos de participaciones significativas a la fecha de cierre del ejercicio, incluidos los consejeros que tengan una participación significativa:

Nombre o denominación social del accionista	% derechos de voto atribuidos a las acciones		% derechos de voto a través de instrumentos financieros		% total de derechos de voto
	Directo	Indirecto	Directo	Indirecto	
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	0,00	64,94	0,00	0,00	64,94
DON ALBERTO ZARDOYA ARANA	0,00	14,08	0,00	0,00	14,08
AMEA ENERGY INVESTMENTS VI DMCC	3,76	0,00	0,00	0,00	3,76

Detalle de la participación indirecta:

Nombre o denominación social del titular indirecto	Nombre o denominación social del titular directo	% derechos de voto atribuidos a las acciones	% derechos de voto a través de instrumentos financieros	% total de derechos de voto
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	LUSAKA INVESTMENTS S.L.	3,89	0,00	3,89
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	INVERSIONES RIQUELME VIVES S.L.	59,79	0,00	59,79

Nombre o denominación social del titular indirecto	Nombre o denominación social del titular directo	% derechos de voto atribuidos a las acciones	% derechos de voto a través de instrumentos financieros	% total de derechos de voto
DON ALBERTO ZARDOYA ARANA	ONDAINVEST S.L.	14,08	0,00	14,08
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	RIQUELME CAPITAL GROUP S.A.	1,25	0,00	1,25

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

Movimientos más significativos

El día 15 de noviembre de 2024 las acciones de la sociedad Cox ABG Group S.A. iniciaron su cotización bursátil en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia a través del Sistema de interconexión Bursátil (Mercado Continuo).

A.3. Detalle, cualquiera que sea el porcentaje, la participación al cierre del ejercicio de los miembros del consejo de administración que sean titulares de derechos de voto atribuidos a acciones de la sociedad o a través de instrumentos financieros, excluidos los consejeros que se hayan identificado en el apartado A.2, anterior:

Nombre o denominación social del consejero	% derechos de voto atribuidos a las acciones (incluidos votos por lealtad)		% derechos de voto a través de instrumentos financieros		% total de derechos de voto	Del % total de derechos de voto atribuidos a las acciones, indique, en su caso, el % de los votos adicionales atribuidos que corresponden a las acciones con voto por lealtad	
	Directo	Indirecto	Directo	Indirecto		Directo	Indirecto
DON ALEJANDRO FERNANDEZ RUIZ	0,00	0,02	0,00	0,00	0,02	0,00	0,00
DON IGNACIO MALUQUER USON	0,00	0,42	0,00	0,00	0,42	0,00	0,00
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	0,06	2,76	0,00	0,00	2,82	0,00	0,00
% total de derechos de voto titularidad de miembros del consejo de administración						82,28	

Detalle de la participación indirecta:

Nombre o denominación social del consejero	Nombre o denominación social del titular directo	% derechos de voto atribuidos a las acciones (incluidos votos por lealtad)	% derechos de voto a través de instrumentos financieros	% total de derechos de voto	Del % total de derechos de voto atribuidos a las acciones, indique, en su caso, el % de los votos adicionales atribuidos que corresponden a las acciones con voto por lealtad
DON IGNACIO MALUQUER USON	LAND TECHNOLOGIES CONSULTING S.L.	0,42	0,00	0,42	0,00
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	CORPORACIÓN CUNEXT INDUSTRIES S.L.	2,76	0,00	2,76	0,00
DON ALEJANDRO FERNANDEZ RUIZ	ISKANDER INVERSIONES S.L.	0,02	0,00	0,02	0,00

Detalle el porcentaje total de derechos de voto representados en el consejo:

% total de derechos de voto representados en el consejo de administración	82,28
---	-------

No hay datos.

A.4. Indique, en su caso, las relaciones de índole familiar, comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de participaciones significativas, en la medida en que sean conocidas por la sociedad, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario, excepto las que se informen en el apartado A.6:

Nombre o denominación social relacionados	Tipo de relación	Breve descripción
Sin datos		

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

Nombre o denominación social relacionados	Tipo de relación	Breve descripción
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	Contractual	Durante el ejercicio 2024, la sociedad Riquelme Capital S.L., cuyo socio único es D. Enrique José Riquelme Vives, suscribió un contrato de compraventa del 80% de las participaciones sociales de CA Infraestructuras Innovación y Defensa S.L., en base a la valoración emitida por experto independiente. Asimismo, la sociedad Bergen Real Estate La Serreta S.L., participada indirectamente en un 80% por D. Enrique José Riquelme Vives, suscribió contrato de compraventa para la adquisición de cuatro fincas en Altea (Alicante), en base al informe de tasación emitido por empresa de valoración. La sociedad Inversiones Riquelme Vives S.L., controlada en un 94,20% por D. Enrique José Riquelme Vives, suscribió un contrato de concesión de línea de crédito con la Sociedad, encontrándose el detalle de estas operaciones en el apartado D.2. del presente Informe. El
DON ALBERTO ZARDOYA ARANA	Contractual	Asimismo, la sociedad Ondainvest S.L., participada en un 71,60% por D. Alberto Zardoya Arana, suscribió un contrato de compraventa del 20% de las participaciones sociales de CA Infraestructuras Innovación y Defensa S.L., en base a la valoración emitida por experto independiente. Asimismo, la sociedad Bergen Real Estate La Serreta S.L., participada por la mercantil Ondainvest S.L. en un 20%, suscribió contrato de compraventa para la adquisición de cuatro fincas en Altea (Alicante), en base al informe de tasación emitido por empresa de valoración. Estas operaciones se encuentran detalladas en el apartado D.2. del presente Informe.

A.6. Describa las relaciones, salvo que sean escasamente relevantes para las dos partes, que existan entre los accionistas significativos o representados en el consejo y los consejeros, o sus representantes, en el caso de administradores persona jurídica.

Explique, en su caso, cómo están representados los accionistas significativos. En concreto, se indicarán aquellos consejeros que hubieran sido nombrados en representación de accionistas significativos, aquellos cuyo nombramiento hubiera sido promovido por accionistas significativos, o que estuvieran vinculados a accionistas significativos y/o entidades de su grupo, con especificación de la naturaleza de tales relaciones de vinculación. En particular, se mencionará, en su caso, la existencia, identidad y cargo de miembros del consejo, o representantes de consejeros, de la sociedad cotizada, que sean, a su vez, miembros del órgano de administración, o sus representantes, en sociedades que ostenten participaciones significativas de la sociedad cotizada o en entidades del grupo de dichos accionistas significativos:

Nombre o denominación social del consejero o representante, vinculado	Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado	Denominación social de la sociedad del grupo del accionista significativo	Descripción relación/cargo
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	INVERSIONES RIQUELME VIVES S.L.	INVERSIONES RIQUELME VIVES S.L.	Administrador Único
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	LUSAKA INVESTMENTS S.L.	LUSAKA INVESTMENTS S.L.	Administrador Único
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	RIQUELME CAPITAL GROUP S.A.	RIQUELME CAPITAL GROUP S.A.	Administrador Único
DON ALBERTO ZARDOYA ARANA	ONDAINVEST S.L.	ONDAINVEST S.L.	Administrador Único
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	CORPORACIÓN CUNEXT INDUSTRIES S.L.	CORPORACIÓN CUNEXT INDUSTRIES S.L.	Presidente y Consejero Delegado

Según se ha indicado en el apartado A.2 anterior, D. Enrique José Riquelme es titular indirecto de las acciones de Cox ABC Group S.A. a través de los accionistas Inversiones Riquelme Vives S.L., Lusaka Investments S.L. y Riquelme Capital Group S.A., en las cuales titula un 94,20%, 100% y 100% de su capital social respectivamente.

D. Alberto Zardoya Arana es titular indirecto de las acciones de Cox ABC Group S.A. a través de la sociedad Ondainvest S.L., en la cual titula un 71,60% de su capital social. Y D. Dámaso Quintana Pradera es titular indirecto de las acciones de la Sociedad a través de Corporación Cunext Industries, S.L. en la que titula un 43,61% de su capital social.

A.7. Indique si han sido comunicados a la sociedad pactos parasociales que la afecten según lo establecido en los artículos 530 y 531 de la Ley de Sociedades de Capital. En su caso, descríbalos brevemente y relacione los accionistas vinculados por el pacto:

Sí
 No

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

Sí
 No

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

No existen datos.

A.8. Indique si existe alguna persona física o jurídica que ejerza o pueda ejercer el control sobre la sociedad de acuerdo con el artículo 5 de la Ley del Mercado de Valores. En su caso, identifíquela:

Sí
 No

Nombre o denominación social
ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES

D. Enrique José Riquelme Vives ostenta el control sobre la Sociedad al ser titular indirecto, a través de las sociedades Inversiones Riquelme Vives S.L., Lusaka Investments S.L. y Riquelme Capital Group S.A., del 64,94% de los derechos de voto de la Sociedad.

A.9. Complete los siguientes cuadros sobre la autocartera de la sociedad:

A fecha de cierre del ejercicio:

Número de acciones directas	Número de acciones indirectas(*)	% total sobre capital social
14.173		0,01

En el mes de diciembre de 2024, la Sociedad ha suscrito un contrato de liquidez sobre las acciones admitidas a cotización en el Mercado Continuo e incorporadas en el Sistema de Interconexión Bursátil Español, con JB Capital Markets, S.V., S.A.U, de conformidad con lo previsto en la Circular 1/2017, de 26 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, en la Circular 2/2019, de 27 de noviembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores por la que se modifica la Circular 1/2017, y en el resto de normativa aplicable.

A 31 de diciembre de 2024, el saldo de acciones propias en autocartera asciende a 14.173 acciones, correspondientes la totalidad a acciones adquiridas durante el ejercicio 2024.

(*) A través de:

Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de acciones directas
Sin datos	

A.10. Detalle las condiciones y plazo del mandato vigente de la junta de accionistas al consejo de administración para emitir, recomprar o transmitir acciones propias:

La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada el día 30 de octubre de 2024 autorizó al Consejo de Administración de la Sociedad para poder proceder a la adquisición derivativa de acciones propias, tanto directamente por la propia Sociedad como indirectamente por sus filiales, en los términos que a continuación se indican, siendo efectiva desde la fecha de admisión a negociación de las acciones de la Sociedad en las Bolsas de Valores de Barcelona, Bilbao, Madrid y Valencia que, como se ha indicado en este informe, tuvo lugar el día 15 de noviembre de 2024:

- a) La adquisición podrá realizarse a título de compraventa, permuta, donación, adjudicación o dación en pago y, en general, por cualquier otra modalidad de adquisición a título oneroso de acciones en circulación e íntegramente desembolsadas permitidas por la Ley. La adquisición de acciones podrá realizarse por cualesquiera de las modalidades indicadas anteriormente, una o varias veces, siempre que las acciones adquiridas, sumadas a las que sea titular la Sociedad, no excedan del 10% del capital social de conformidad con lo dispuesto en el artículo 509 de la Ley de Sociedades de Capital y se respeten en todo caso las limitaciones establecidas para la adquisición de acciones propias por las autoridades reguladoras de los mercados donde la acción de la Sociedad se encuentre admitida a cotización.
- b) El precio o contravalor oscilará entre un mínimo de 0,01 euro y un máximo equivalente al 105% del precio de cotización de las acciones de la Sociedad en el Mercado Continuo en el momento de la adquisición o precio de cierre de la última sesión Bursátil anterior a la adquisición de realizarse esta fuera de las horas de funcionamiento del Mercado Continuo.
- c) El plazo de vigencia de la autorización es de cinco años a partir del día siguiente al de este acuerdo.
- d) Que la adquisición, comprendidas las acciones que la Sociedad o persona que actuase en nombre propio pero por cuenta de aquélla, hubiese adquirido con anterioridad y tuviese en cartera, no produzca el efecto de que el patrimonio neto resulte inferior al importe del capital social más las reservas legales o estatutariamente indisponibles.

A.11. Capital flotante estimado:

	%
Capital flotante estimado	17,22

A.12. Indique si existe cualquier restricción (estatutaria, legislativa o de cualquier índole) a la transmisibilidad de valores y/o cualquier restricción al derecho de voto. En particular, se comunicará la existencia de cualquier tipo de restricciones que puedan dificultar la toma de control de la sociedad mediante la adquisición de sus acciones en el mercado, así como aquellos regímenes de autorización o comunicación previa que, sobre las adquisiciones o transmisiones de instrumentos financieros de la compañía, le sean aplicables por normativa sectorial.

- Sí
- No

A.13. Indique si la junta general ha acordado adoptar medidas de neutralización frente a una oferta pública de adquisición en virtud de lo dispuesto en la Ley 6/2007.

- Sí
- No

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

A.14. Indique si la sociedad ha emitido valores que no se negocian en un mercado regulado de la Unión Europea.

Sí
 No

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

B. JUNTA GENERAL

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

Sí
 No

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

Sí
 No

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

Las normas aplicables a la modificación de los estatutos de la Sociedad no difieren de las establecidas en la Ley de Sociedades de Capital para este supuesto. Así, para que la junta general ordinaria o extraordinaria pueda acordar válidamente el aumento o la reducción de capital y cualquier otra 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 del capital suscrito con derecho de voto. En segunda convocatoria, será suficiente la concurrencia del veinticinco por ciento de dicho capital.

En cuanto a las mayorías necesarias para la aprobación del acuerdo, si el capital presente o representado supera el cincuenta por ciento del capital suscrito con derecho de voto bastará con que el acuerdo se adopte por mayoría absoluta. Sin embargo, se requerirá el voto favorable de los dos tercios del capital presente o representado en la junta cuando en segunda convocatoria concurren accionistas que representen el veinticinco por ciento o más del capital suscrito con derecho de voto sin alcanzar el cincuenta por ciento.

En cuanto al derecho de información de los accionistas, el Consejo de Administración o, en su caso, los accionistas autores de la propuesta, deberán redactar el texto íntegro de la modificación que proponen y un informe justificativo de la modificación, que deberán ser puesto a disposición de los accionistas con ocasión de la convocatoria de la junta que deba debatir sobre dicha modificación.

A su vez, en el anuncio de convocatoria de la junta general, deberán expresarse con la debida claridad los extremos que hayan de modificarse y hacer constar el derecho que corresponde a todos los accionistas de examinar en el domicilio social el texto íntegro de la modificación propuesta y del informe sobre la misma, así como pedir la entrega o el envío gratuito de dichos documentos, que también se publicarán en la página web corporativa junto con la demás documentación relativa a la convocatoria de la junta general.

Igualmente, hasta el quinto día anterior al previsto para la celebración de la junta, los accionistas podrán solicitar las informaciones o aclaraciones que estimen precisas acerca del punto del orden del día correspondiente, o formular por escrito las preguntas que consideren pertinentes. Durante

la celebración de la junta general, los accionistas podrán solicitar las informaciones o aclaraciones que consideren convenientes, todo ello con los requisitos y con las excepciones previstas en la ley.

Asimismo, cada artículo o grupo de artículos que sean sustancialmente independientes deberán votarse de forma separada aunque figuren en el mismo punto del orden del día.

Por excepción a lo establecido anteriormente, el Consejo de Administración es competente para cambiar el domicilio social dentro del territorio nacional.

B.4. Indique los datos de asistencia en las juntas generales celebradas en el ejercicio al que se refiere el presente informe y los de los dos ejercicios anteriores:

Fecha junta general	Datos de asistencia				Total
	% de presencia física	% en representación	% voto a distancia		
			Voto electrónico	Otros	
22/01/2024	100,00	0,00	0,00	0,00	100,00
De los que Capital flotante	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
01/04/2024	100,00	0,00	0,00	0,00	100,00
De los que Capital flotante	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
17/09/2024	100,00	0,00	0,00	0,00	100,00
De los que Capital flotante	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
11/10/2024	100,00	0,00	0,00	0,00	100,00
De los que Capital flotante	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16/10/2024	100,00	0,00	0,00	0,00	100,00
De los que Capital flotante	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/10/2024	100,00	0,00	0,00	0,00	100,00
De los que Capital flotante	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Durante el ejercicio 2024, la Sociedad ha celebrado seis juntas generales de accionistas, todas ellas con carácter universal al estar presente la totalidad del capital social con derecho a voto, habiendo sido todas ellas celebradas con anterioridad al inicio de la cotización bursátil de sus acciones, el día 15 de noviembre de 2024.

B.5. Indique si en las juntas generales celebradas en el ejercicio ha habido algún punto del orden del día que, por cualquier motivo, no haya sido aprobado por los accionistas:

Sí
 No

B.6. Indique si existe alguna restricción estatutaria que establezca un número mínimo de acciones necesarias para asistir a la junta general, o para votar a distancia:

Sí
 No

B.7. Indique si se ha establecido que determinadas decisiones, distintas a las establecidas por Ley, que entrañan una adquisición, enajenación, la aportación a otra sociedad de activos esenciales u otras operaciones corporativas similares, deben ser sometidas a la aprobación de la junta general de accionistas:

- Sí
 No

B.8. Indique la dirección y modo de acceso a la página web de la sociedad a la información sobre gobierno corporativo y otra información sobre las juntas generales que deba ponerse a disposición de los accionistas a través de la página web de la Sociedad:

La dirección de la página web de Cox ABG Group S.A. es www.grupocox.com

En el apartado "Gobierno Corporativo" de la sección de "Inversores" (<https://grupocox.com/kit-del-inersor/gobierno-corporativo/>), puede encontrarse toda la información necesaria y actualizada en materia de gobierno corporativo y desarrollo de las juntas generales.

Respecto del desarrollo de las juntas generales, a la fecha del presente informe no existe información publicada sobre las Juntas Generales de la Sociedad, toda vez que ésta comenzó a cotizar en las Bolsas españolas el pasado 15 de noviembre de 2024. Por tanto, 2025 será el primer ejercicio en que se celebre una Junta General de la Sociedad como sociedad cotizada, a cuyos efectos se publicará en la página web corporativa, en el enlace "Junta General" del apartado "Gobierno Corporativo" de la sección "Inversores", toda la información exigida por la ley y los textos corporativos de la Sociedad junto con la publicación del anuncio de convocatoria.

C. ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACION DE LA SOCIEDAD

C.1. Consejo de administración

C.1.1 Número máximo y mínimo de consejeros previstos en los estatutos sociales y el número fijado por la junta general:

Número máximo de consejeros	15
Número mínimo de consejeros	5
Número de consejeros fijado por la junta	12

En la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el día 17 de septiembre de 2024 quedó aprobado, en virtud de lo establecido en el artículo 19 de los Estatutos Sociales, la fijación en doce del número de miembros del Consejo de Administración.

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

Nombre o denominación social del consejero	Representante	Categoría del consejero	Cargo en el consejo	Fecha primer nombramiento	Fecha último nombramiento	Procedimiento de elección
DON ALBERTO ZARDOYA ARANA		Dominical	CONSEJERO	17/09/2024	17/09/2024	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON ALEJANDRO FERNANDEZ RUIZ		Independiente	CONSEJERO	17/09/2024	17/09/2024	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON ARTURO SAVAL PEREZ		Independiente	CONSEJERO	17/09/2024	17/09/2024	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DOÑA CRISTINA GONZALEZ PITARCH		Independiente	CONSEJERO	17/09/2024	17/09/2024	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA		Dominical	CONSEJERO	19/12/2024	19/12/2024	COOPTACION
DOÑA ELENA SANCHEZ ALVAREZ		Independiente	CONSEJERO	17/09/2024	17/09/2024	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Nombre o denominación social del consejero	Representante	Categoría del consejero	Cargo en el consejo	Fecha primer nombramiento	Fecha último nombramiento	Procedimiento de elección
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES		Ejecutivo	PRESIDENTE	25/07/2014	17/09/2024	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON IGNACIO MALUQUER USON		Independiente	CONSEJERO COORDINADOR INDEPENDIENTE	17/09/2024	17/09/2024	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON JUAN IGNACIO CASANUEVA PEREZ		Independiente	CONSEJERO	17/09/2024	17/09/2024	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON LUIS ARIZAGA ZÁRATE		Independiente	CONSEJERO	17/09/2024	17/09/2024	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DOÑA MAR GALLARDO MATEO		Independiente	CONSEJERO	17/09/2024	17/09/2024	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON ROMÁN IGNACIO RODRÍGUEZ FERNÁNDEZ		Independiente	CONSEJERO	17/09/2024	17/09/2024	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Número total de consejeros	12
----------------------------	----

Indique los ceses que, ya sea por dimisión o por acuerdo de la junta general, se hayan producido en el consejo de administración durante el periodo sujeto a información:

Nombre o denominación social del consejero	Categoría del consejero en el momento del cese	Fecha del último nombramiento	Fecha de baja	Comisiones especializadas de las que era miembro	Indique si el cese se ha producido antes del fin del mandato
DON ANTONIO MEDINA CUADROS	Ejecutivo	17/09/2024	19/12/2024	El Sr. Medina Cuadros no formaba parte como vocal de ninguna de las Comisiones del Consejo de Administración.	SI

Nombre o denominación social del consejero	Categoría del consejero en el momento del cese	Fecha del último nombramiento	Fecha de baja	Comisiones especializadas de las que era miembro	Indique si el cese se ha producido antes del fin del mandato
				No obstante, sí ostentaba el cargo de Secretario de todas estas Comisiones, cargo que mantiene en la actualidad junto con el de Secretario del Consejo de Administración.	

Causa del cese, cuando se haya producido antes del término del mandato y otras observaciones; información sobre si el consejero ha remitido una carta al resto de miembros del consejo y, en el caso de ceses de consejeros no ejecutivos, explicación o parecer del consejero que ha sido cesado por la junta general

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada con fecha 17 de septiembre de 2024, tomó razón de las dimisiones, con efectos desde ese mismo día, presentadas por los consejeros de la sociedad i) D. Enrique José Riquelme Vives; ii) D. Adolfo Rodríguez López y (iii) D. José Carlos Olcese Santonja, mediante las correspondientes cartas dirigidas a la Sociedad.

En esa misma Junta General de Accionistas, se acordó la fijación en doce del número de miembros del Consejo de Administración y, a continuación, el nombramiento de todos los miembros del Consejo de Administración, adaptándose su composición a los requisitos que, conforme a la Ley de Sociedades de Capital, las sociedades cotizadas requieren.

Posteriormente, durante el ejercicio 2024 y estando ya las acciones de la Sociedad cotizadas en bolsa, se ha producido además la renuncia como consejero ejecutivo de D. Antonio Medina Cuadros, mediante carta dirigida a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones y al resto del Consejo de Administración con fecha 19 de diciembre de 2024, si bien permaneciendo en su cargo de Secretario del Consejo de Administración. Dicha vacante producida en el seno del Consejo de Administración, dio lugar al nombramiento acordado por el Consejo de Administración por el procedimiento de cooptación, de D. Dámaso Quintana Pradera, previo informe justificativo de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

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

CONSEJEROS EJECUTIVOS		
Nombre o denominación social del consejero	Cargo en el organigrama de la sociedad	Perfil
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	Presidente	El Sr. Riquelme Vives es el Presidente del Consejo de Administración de la Sociedad, y ostenta la categoría de Ejecutivo, de conformidad con los criterios establecidos en el artículo 529 duodécimos de la Ley de Sociedades de Capital. Tras iniciar su andadura profesional en el sector inmobiliario y de la construcción, en 2010 fundó Grupo El Sol en Panamá, especializado en operaciones de minería, cemento, infraestructuras y energía. Con el tiempo, la empresa se convertiría en el mayor proveedor de arena de la UTE responsable de la ampliación del canal de Panamá. Posteriormente, pasó a liderar las fases de oferta y desarrollo de Rainbow 50: el proyecto fotovoltaico de mayor envergadura ejecutado en América Latina hasta aquel momento. Ha

CONSEJEROS EJECUTIVOS		
Nombre o denominación social del consejero	Cargo en el organigrama de la sociedad	Perfil
		recibido varios galardones por su contribución al mundo empresarial en España, entre ellos el Premio del Certamen Nacional de Jóvenes Emprendedores 2018. También ha sido distinguido como uno de los «100 latinos más influyentes comprometidos con la acción climática» y uno de los «100 españoles más creativos del mundo de los negocios» según la revista Forbes. Actualmente, es miembro del Consejo Internacional de la San Telmo Business School y preside el Consejo Asesor de la Fundación Scholas para Panamá, Centroamérica y Caribe.

Número total de consejeros ejecutivos	1
% sobre el total del consejo	8,33

CONSEJEROS EXTERNOS DOMINICALES		
Nombre o denominación social del consejero	Nombre o denominación del accionista significativo a quien representa o que ha propuesto su nombramiento	Perfil
DON ALBERTO ZARDOYA ARANA	DON ALBERTO ZARDOYA ARANA	Actualmente es miembro del consejo de administración de Mecalux, empresa de fabricación de almacenes automatizados, y ocupa un puesto ejecutivo en Eurosyns, S.A. Su carrera incluye liderazgo en varias empresas como Andersen Consulting, Sikorsky Helicopters o Gamesa. Además, entre 2013 y 2021, fue miembro del consejo de administración de Zardoya Otis en Madrid, empresa de fabricación y mantenimiento de ascensores. Cuenta con una licenciatura en Ingeniería de Manufactura de la Universidad de Boston y un máster en Estudios Bursátiles del Instituto de Estudios Bursátiles de Madrid.
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	Ingeniero industrial y MBA por el IESE. Presidente y Consejero en varias empresas industriales con presencia global, tanto en Europa como en América y Asia, entre las que destacan Corporación Cunext Industries, Haizea Wind Group, Artech, Esnova Racks, Maderas Gamiz, Serrerías Larrañaga y AMES COPPER GROUP. Sus inquietudes le han llevado a formar parte de escuelas de negocios como el IESE, del que es patrono, o la escuela de negocios de San Telmo Business School, en la que pertenece al Consejo Asesor Internacional de Política de Empresa. Además, pertenece a organizaciones como el Basque Trade para la internacionalización de la empresa vasca, del que es consejero y miembro de la junta directiva de CESUR (Asociación de empresarios del sur de España).

Número total de consejeros dominicales	2
--	---

% sobre el total del consejo	16,67
------------------------------	-------

CONSEJEROS EXTERNOS INDEPENDIENTES	
Nombre o denominación social del consejero	Perfil
DON ALEJANDRO FERNANDEZ RUIZ	Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad Pontificia de Comillas (ICADE), y 27 años de experiencia en el sector de la construcción, ha trabajado en varios países europeos y latinoamericanos. Su carrera profesional ha estado estrechamente ligada a la empresa constructora Grupo Aldesa, donde ha desempeñado diversos cargos hasta su salida en 2023, ejerciendo de Consejero Delegado.
DON ARTURO SAVAL PEREZ	Presidente de Nexxus Capital y Nexxus Iberia, y cofundador de todos los fondos operados por Nexxus. Antes de incorporarse a Nexxus Capital en 1998, ocupó diversos cargos ejecutivos en Grupo Santander, Grupo Financiero GBM, Interacciones y Serfin (ahora Santander). Su amplia experiencia incluye la dirección de operaciones en banca de inversión, internacional, corporativa, de negocios y comercial, y ha sido miembro de los Consejos y Comités Ejecutivos, de Inversión y de Riesgos en diversas instituciones y sociedades de inversión. También ha participado en numerosas fusiones y adquisiciones, mandatos de asesoramiento financiero y colocaciones privadas y públicas de capital y deuda.
DOÑA CRISTINA GONZALEZ PITARCH	Comenzó su carrera en el sector tecnológico, incorporándose a Salesforce en 2009, y en 2012, se incorporó a Google, donde ha ocupado varios puestos clave. Desde abril de 2019, se desempeña como Directora General (MD) EMEA Google Cloud Security y CRO Global para VirusTotal (Google Cloud) en España. Además de sus logros profesionales, ha formado parte del Consejo Escolar del Colegio Santa Rafaela desde 2014 hasta 2022 y es profesora de la MasterClass de Ciberseguridad de la Universidad de Málaga. También es miembro de la Junta Directiva de la Asociación Cyberwoman y de la Fundación Quiero Trabajo.
DOÑA ELENA SANCHEZ ALVAREZ	En su carrera previa, ha ocupado cargos clave como miembro del consejo asesor de PricewaterhouseCoopers (2015-2019), presidenta del Consejo Asesor de Más que Investigación (2017-2021) y asesora sénior para la Fundación Everis, donde promovió la mentoría para mujeres en riesgo de exclusión (2014-2017). Fue presidenta y accionista destacada de Sigma Dos y miembro de la junta de Szena, parte del grupo Antena 3 y Telefónica. También fundó una empresa de comunicación y marketing en 1994, que vendió al Grupo Vocento en 2008. Actualmente es miembro independiente del consejo de administración de Beon Global Solutions S.A., así como asesora sénior para la división de Ciberdefensa y Ciberseguridad de Telefónica y para Jobchain. Desde 2016, es directora en TdA, empresa financiera especializada en estructuración de activos, y desde 2008 brinda servicios de consultoría regulatoria para entidades públicas y privadas. Además, es socia en Heymorich, S.L. desde 2007.
DON IGNACIO MALUQUER USON	Inició su carrera como cofundador y CEO de Electronic Engineering Solutions, S.L., convirtiéndola en una empresa líder en ingeniería electrónica. Posteriormente, cofundó ParkHelp, empresa pionera en soluciones de movilidad para aparcamientos, donde también ocupó el puesto de CEO, impulsando su expansión internacional en más de 15 países. Desde 1999, es CEO de Land Technologies Consulting, S.L. Actualmente, es cofundador y CEO del Grupo Starlite, un conglomerado en los sectores de entretenimiento, hostelería y producción audiovisual.

CONSEJEROS EXTERNOS INDEPENDIENTES	
Nombre o denominación social del consejero	Perfil
DON JUAN IGNACIO CASANUEVA PEREZ	Con un fuerte compromiso social, fundó la Fundación Interprotección en 2005, de la cual es presidente. Es miembro del Fideicomiso Probosque de Chapultepec y del patronato del MUAC, el principal museo de arte contemporáneo en México. En 2018, fue distinguido como Filántropo del Año por la Asociación de Profesionales en Recaudación de Fondos. Además, ha sido miembro del consejo directivo de empresas como Grupo AXO, Gentera y Casa Dragones.
DON LUIS ARIZAGA ZÁRATE	Socio de Exus Management Partners y GenuX Power. Antes de unirse a Exus en 2019, fundó EIRA Capital, una plataforma de inversión centrada en proyectos de energía e infraestructura en México y América Latina. Previamente, trabajó más de siete años en el Grupo Macquarie en América Latina, participando en levantamiento de capital, inversiones de capital y asesoría en transacciones de energía e infraestructura, así como ocupando puestos en juntas directivas de inversiones clave en sectores como energía, carreteras, telecomunicaciones y asociaciones público-privadas. Su experiencia en instituciones financieras incluye roles en los equipos de banca de inversión de Deutsche Bank en Nueva York y Citibank en México. Actualmente, es miembro del comité de inversiones independiente de BEEL Infrastructure Partners, y miembro independiente del consejo de Simpati Mobile en México.
DOÑA MAR GALLARDO MATEO	Experta en auditoría y gobierno corporativo, con una trayectoria de 32 años en PwC, donde fue socia de auditoría desde 2003 hasta 2020. En diciembre de ese año, se unió a Nationale Nederlanden España como consejera independiente y Presidenta de la Comisión de Auditoría. En marzo de 2021 fue nombrada Vicepresidenta del Consejo de Administración y en noviembre de 2023 Presidenta del Consejo de Administración. Adicionalmente es consejera independiente en Prim, S.A. y Presidenta de la Comisión de Auditoría desde junio 2022. Anteriormente fue consejera independiente, Presidenta de la Comisión de Auditoría y vocal de la Comisión de Desarrollo sostenible en OPDenergy hasta abril de 2024, fecha en la que finalizó la OPA de exclusión. Asimismo fue patrona de la Fundación PwC. Es miembro del Instituto de Consejeros Administradores y del Registro Oficial de Auditores de Cuentas y ponente en programas de Gobierno Corporativo en Esade.
DON ROMÁN IGNACIO RODRÍGUEZ FERNÁNDEZ	Su trayectoria comenzó en 1992, cuando fundó Roypasa y posteriormente, en 2003, creó Grupo EÑE de Comunicación, convirtiéndolo en una de las empresas líderes de publicidad en España y la primera multinacional de capital 100% español. Expandió su visión internacional con la fundación de Origen Global en Miami, enfocándose en el mercado latinoamericano. Más tarde, fundó Dominio de Proyectos, un fondo de inversión dedicado a los sectores de energía, comunicación y deportes; clave en el lanzamiento de más de 80 empresas, manteniendo participación accionaria en más de 50 de ellas. Reconocido también por su compromiso social y ambiental, es miembro del consejo ejecutivo de la Fundación PVBLIC, que promueve el cambio social mediante el uso de medios y tecnología, y forma parte de la Alianza Impacto Latino, que impulsa el desarrollo sostenible en América. Además, preside el Consejo Asesor de la Fundación Scholas Ocurrentes, respaldada por el Papa Francisco, y lidera el Transforming Education Fund en Estados Unidos, apoyando proyectos educativos en cambio climático. También es vicepresidente de la Fundación Dancing foro the Millennium Goals, que fomenta el desarrollo sostenible a través del arte y la cultura.

Número total de consejeros independientes	9
---	---

% sobre el total del consejo	75,00
------------------------------	-------

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

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

Nombre o denominación social del consejero	Descripción de la relación	Declaración motivada
DON IGNACIO MALUQUER USON	Contrato de compraventa de derechos y contrato de prestación de servicios para la implantación de software de logística concluidos con dos sociedades en las que el consejero es accionista significativo.	La Comisión de Nombramientos y Retribuciones ha analizado, con el apoyo de una opinión legal emitida por un experto independiente, las relaciones de negocio existentes entre la Sociedad y las dos sociedades en las que el consejero es accionista significativo y, al margen de que fueron concluidas cuando la Sociedad todavía no había sido admitida a cotización, ha estimado que no tienen la condición de significativas, entre otros motivos porque se trata de dos operaciones ordinarias de tracto único y no recurrentes que no determinan la creación de una relación permanente o duradera en el tiempo y que carecen de relevancia cuantitativa y cualitativa en el contexto del conjunto de las actividades y situación patrimonial del consejero y de la Sociedad.

OTROS CONSEJEROS EXTERNOS

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

Nombre o denominación social del consejero	Motivos	Sociedad, directivo o accionista con el que mantiene el vínculo	Perfil
Sin datos			

Número total de otros consejeros externos	N.A.
% sobre el total del consejo	N.A.

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

Nombre o denominación social del consejero	Fecha del cambio	Categoría anterior	Categoría actual
Sin datos			

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

	Número de consejeras				% sobre el total de consejeros de cada categoría			
	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021	Ejercicio 2024	Ejercicio 2023	Ejercicio 2022	Ejercicio 2021
Ejecutivas		N.A.	N.A.	N.A.	0,00	N.A.	N.A.	N.A.
Dominicales		N.A.	N.A.	N.A.	0,00	N.A.	N.A.	N.A.
Independientes	3	N.A.	N.A.	N.A.	33,33	N.A.	N.A.	N.A.
Otras Externas		N.A.	N.A.	N.A.	0,00	N.A.	N.A.	N.A.
Total	3	N.A.	N.A.	N.A.	25,00	N.A.	N.A.	N.A.

C.1.5 Indique si la sociedad cuenta con políticas de diversidad en relación con el consejo de administración de la empresa por lo que respecta a cuestiones como, por ejemplo, la edad, el género, la discapacidad, o la formación y experiencia profesionales. Las entidades pequeñas y medianas, de acuerdo con la definición contenida en la Ley de Auditoría de Cuentas, tendrán que informar, como mínimo, de la política que tengan establecida en relación con la diversidad de género.

- Sí
 No
 Políticas parciales

En caso afirmativo, describa estas políticas de diversidad, sus objetivos, las medidas y la forma en que se ha aplicado y sus resultados en el ejercicio. También se deberán indicar las medidas concretas adoptadas por el consejo de administración y la comisión de nombramientos y retribuciones para conseguir una presencia equilibrada y diversa de consejeros.

En caso de que la sociedad no aplique una política de diversidad, explique las razones por las cuales no lo hace.

Descripción de las políticas, objetivos, medidas y forma en que se han aplicado, así como los resultados obtenidos

A pesar de que la Sociedad no cuenta en la actualidad con una política de diversidad de consejeros formalmente documentada, la Sociedad es plenamente consciente de la importancia de contar con una composición diversa del Consejo de Administración.

En este sentido, la Política de Sostenibilidad de la Sociedad recoge, entre otros principios, el de "fomentar la diversidad de género y la igualdad de trato y oportunidades entre hombres y mujeres en la organización promoviendo medidas que aseguren la no discriminación por causa alguna y la promoción e impulso de los colectivos infrarrepresentados en el ámbito laboral".

Asimismo, la Sociedad cuenta con una Política de Diversidad e Igualdad que "parte del convencimiento de que cualquier persona merece la máxima consideración y dignidad, con independencia de su origen racial o étnico, nacionalidad, orientación sexual e identidad de género, religión, opinión, edad, discapacidad, capacidades diferentes" y que, entre otros principios y compromisos, prevé "realizar una gestión empresarial que

inspire y promueva la Diversidad e Igualdad, fomentando el reconocimiento e inclusión de todas las personas, evitando cualquier discriminación, trato desigual o irrespetuoso” y “asegurar la igualdad de oportunidades”.

A su vez, el Reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad establece diversas previsiones en este sentido. De un lado, el artículo 5.4.xxiii) recoge entre las competencias del Consejo la “aprobación, en su caso, de una política de selección de consejeros que sea concreta y verificable, que asegure que las propuestas de nombramiento o reelección se fundamentan en un análisis previo de las necesidades del Consejo de administración, y que favorezca la diversidad de conocimientos, experiencias, edad y género [...]”. De otro, su artículo 16.5 prevé, entre las competencias de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, la de proponer al Consejo de Administración una política de selección de consejeros y, en su caso, relativa a la alta dirección, que deberá contener medidas que fomenten que la compañía cuente con un número significativo de altas directivas.

De conformidad con lo anterior, la composición actual del Consejo de Administración ha partido del análisis de las necesidades del mismo, con el fin de promover la igualdad entre mujeres y hombres y la diversidad en sentido amplio en cuanto a experiencia, conocimientos y edad, entre otros aspectos, como factor esencial para alcanzar sus objetivos desde una visión plural y equilibrada. Así, los miembros del Consejo en su conjunto reúnen diversos perfiles y trayectorias profesionales, origen geográfico, experiencia internacional, edad y género, entre otros aspectos de diversidad.

Sin perjuicio de lo anterior, la Sociedad está valorando incorporar las distintas previsiones ya existentes en materia de composición y diversidad de consejeros en un documento específico y formalmente denominado “política”.

C.1.6 Explique las medidas que, en su caso, hubiese convenido la comisión de nombramientos para que los procedimientos de selección no adolezcan de sesgos implícitos que obstaculicen la selección de consejeras, y que la compañía busque deliberadamente e incluya entre los potenciales candidatos, mujeres que reúnan el perfil profesional buscado y que permita alcanzar una presencia equilibrada de mujeres y hombres. Indique también si entre estas medidas está la de fomentar que la compañía cuente con un número significativo de altas directivas:

Explicación de las medidas

Como se ha señalado en el apartado anterior, la Sociedad cuenta con una Política de Diversidad e Igualdad que “parte del convencimiento de que cualquier persona merece la máxima consideración y dignidad” y que, entre otros principios y compromisos, prevé “reconocer la maternidad como un valor social y universal que no debe tener efectos negativos en los derechos ni en el desarrollo profesional de las mujeres” y “fomentar la participación de la mujer en los distintos órganos de gobierno y gestión”.

A su vez, el artículo 16.5 del Reglamento del Consejo de Administración recoge entre las competencias de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones la de establecer un objetivo de representación para el género menos representado en el Consejo de Administración y elaborar orientaciones sobre cómo alcanzar dicho objetivo que se alcanzará en próximas renovaciones y nombramientos, así como proponer al Consejo una política de selección de consejeros y, en su caso, relativa a la alta dirección “que deberá contener medidas que fomenten que la compañía cuente con un número significativo de altas directivas”.

Asimismo, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones vela porque se tomen en consideración a personas de ambos sexos que reúnan las aptitudes necesarias en los candidatos que deban cubrir cada vacante, y evalúa el tiempo y dedicación precisos para que puedan desempeñar eficazmente su cometido, teniendo en cuenta una matriz de competencias elaborada previamente que defina las funciones, competencias, conocimientos y experiencia más adecuados para el mismo. Para ello, entre sus funciones está la de proponer al Consejo de administración una política de selección de consejeros, y en su caso, relativa a la alta dirección, que deberá contener medidas que fomenten que la compañía cuente con un número significativo de altas directivas que irá desarrollándose a lo largo del presente ejercicio.

Igualmente, el artículo 9.5 del Reglamento del Consejo establece que la Junta General y el Consejo de Administración procurarán que el número de consejeras suponga, al menos, el cuarenta por ciento de sus miembros.

Sin perjuicio de lo anterior, dado que las acciones de la Sociedad comenzaron a cotizar en las Bolsas de Valores españolas el 15 de noviembre de 2024, se encuentra en proceso de ir adaptando la composición de su Consejo de Administración a las recomendaciones del Código de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas.

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

Explicación de los motivos

A cierre del ejercicio 2024, el número de consejeras es de tres, todas ellas con la categoría de independientes, por lo que suponen un 25% sobre el total de los miembros del Consejo y un 33,33% sobre el total de consejeros independientes. Asimismo, dos de estas consejeras, D^{ña} Mar Gallardo Mateo y D^{ña} Elena Sánchez Álvarez, presiden la Comisión de Auditoría y la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, respectivamente.

Como se ha señalado anteriormente, la Sociedad irá adaptando progresivamente la composición de su Consejo de Administración a las recomendaciones del Código de Buen Gobierno y a la normativa vigente en cada momento.

En cuanto a la alta dirección, en su compromiso por mantener y seguir fomentando la igualdad de oportunidades y el respeto de la diversidad, la Sociedad seguirá adoptando medidas tales como la identificación del talento en los distintos niveles de directivos de todas las sociedades del Grupo, tanto a través de la incorporación de nuevas directivas como por medio de su promoción interna o el establecimiento de programas de formación y desarrollo u otros mecanismos que contribuyan a asegurar la permanencia y promoción dentro del Grupo de las personas con talento, con independencia de cualesquiera condiciones o circunstancias personales o sociales.

C.1.7 Explique las conclusiones de la comisión de nombramientos sobre la verificación del cumplimiento de la política dirigida a favorecer una composición apropiada del consejo de administración.

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones vela por que las propuestas de nombramiento y reelección de consejeros se fundamenten en un análisis previo de las necesidades del Consejo de Administración, favoreciendo la igualdad de mujeres y hombres, y la diversidad de competencias, conocimientos, experiencia y edad. A estos efectos, tiene atribuida la competencia de definir las funciones y aptitudes necesarias en los candidatos que deban cubrir cada vacante y evaluar el tiempo y dedicación precisos para que puedan desempeñar eficazmente su cometido, teniendo en cuenta la matriz de competencias elaborada previamente que define las funciones, competencias, conocimientos y experiencia más adecuados para el desarrollo del cargo.

Como se ha señalado anteriormente, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones debe asimismo establecer un objetivo de representación para el sexo menos representado en el Consejo y elaborar orientaciones sobre cómo alcanzar dicho objetivo. Para ello, el Consejo de Administración y la Comisión, dentro del ámbito de sus competencias, procurarán que las propuestas de candidatos que eleven a la Junta General de Accionistas para su nombramiento o reelección como consejeros, y los nombramientos que realice directamente el Consejo para la cobertura de vacantes por cooptación, recaigan sobre personas honorables, idóneas y de reconocida solvencia, competencia, experiencia, cualificación, formación, disponibilidad y compromiso con su función.

De conformidad con lo anterior, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones considera que la composición actual del Consejo reúne a las personas del perfil más adecuado conforme a las funciones que están llamados a desempeñar y a la actividad que desarrolla la Sociedad, todo ello sin perjuicio de que se continúe avanzando conforme a las mejores prácticas de buen gobierno corporativo en esta materia.

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

Nombre o denominación social del accionista	Justificación
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	D. Dámaso Quintana Pradera tiene una amplia y prestigiosa trayectoria profesional en el sector privado, habiendo sido presidente y consejero en varias empresas industriales con presencia global, tanto en Europa como en América y Asia. Asimismo, su perfil empresarial tiene un marcado acento internacional, de especial relevancia para la Sociedad y su Grupo, como demuestran su pertenencia al Consejo Asesor Internacional de Política de Empresa de la escuela de negocios de San Telmo Business School, su condición de consejero de la organización Basque Trade para la internacionalización de la empresa vasca. Adicionalmente, el Sr. Quintana ha mostrado su compromiso y confianza con la sostenibilidad a largo plazo de la Sociedad y su Grupo en tanto es el representante de la mercantil Corporación Cunext Industries, quien participó en la ampliación de capital de Cox ABC Group, S.A. acordada por su Junta General el pasado 30 de octubre de 2024. Todo lo anterior, junto con su formación como Ingeniero industrial y MBA por el IESE, llevó a la Sociedad a considerar que el Sr. Quintana tenía (y continúa teniendo en la actualidad) el perfil más idóneo para ocupar el cargo de miembro del Consejo de Administración de la Sociedad y contribuir con su experiencia y su criterio a las decisiones estratégicas que deba adoptar el Consejo en esta nueva etapa de la Sociedad.

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

- [] Sí
[√] No

C.1.9 Indique, en el caso de que existan, los poderes y las facultades delegadas por el consejo de administración, incluyendo los relativos a la posibilidad de emitir o recomprar acciones, en consejeros o en comisiones del consejo:

Nombre o denominación social del consejero o comisión	Breve descripción
ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	D. Enrique José Riquelme Vives tiene delegadas, de forma permanente, la totalidad de las facultades y competencias del Consejo de Administración, salvo las indelegables por Ley y por los Estatutos Sociales.

C.1.10 Identifique, en su caso, a los miembros del consejo que asuman cargos de administradores, representantes de administradores o directivos en otras sociedades que formen parte del grupo de la sociedad cotizada:

Nombre o denominación social del consejero	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo	¿Tiene funciones ejecutivas?
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	COX GLOBAL SERVICES S.L.	Administrador Único	SI
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	COX ASSETS S.A.	Administrador Único	SI
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	COX WATER S.L.	Administrador Único	SI
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	COX O&M S.L.	Administrador Único	SI
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	COX T&I S.L.	Administrador Único	SI
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	COX ENERGY EPC S.L.	Administrador Único	SI
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	COX BeIT S.L.	Administrador Único	SI
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	COX ENERGY S.L.	Administrador Único	SI
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	COX ENERGY EUROPA S.L.	Administrador Único	SI
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	COX ENERGÍA COMERCIALIZADORA ESPAÑA S.L.	Administrador Único	SI

Nombre o denominación social del consejero	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo	¿Tiene funciones ejecutivas?
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	COX ENERGY AUTOCONSUMO EUROPA S.L.	Administrador Único	SI
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	CA INFRAESTRUCTURAS HÍDRICAS S.L.	Administrador Único	SI
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	CA INFRAESTRUCTURAS CONSTRUCCIÓN 2023 S.L.	Administrador Único	SI
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	CA INFRAESTRUCTURAS CORPORATIVO S.L.	Administrador Único	SI
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	CA INFRAESTRUCTURAS AMERICA S.L.	Administrador Único	SI
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	CA INFRAESTRUCTURAS CONCESIONES S.L.	Administrador Único	SI
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	COX ENERGY LATIN AMERICA CHILE S.L.	Administrador Único	SI
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	COX ENERGY S.A.B. DE C.V.	Consejero Presidente	SI
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	EL PINTO SOLAR S.A. DE C.V.	Administrador Único	SI
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	ISCALI SOLAR S.A. DE C.V.	Administrador Único	SI
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	ATLACOMULCO SOLAR S.A. DE C.V.	Administrador Único	SI
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	ALHAMBRA SOLAR S.A. DE C.V.	Administrador Único	SI
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	APARSE S.A. DE C.V.	Administrador Único	SI
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	COX ENERGIA SpA	Miembro del Directorio	NO
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	COX ENERGY GD SpA	Director y presidente del Directorio	NO
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	COX ENERGY PMGD SpA	Director y presidente del Directorio	NO
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	EL SOL DE VALLENAR SpA	Director y presidente del Directorio	NO
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	COX ENERGÍA CHILE SpA	Director y presidente del Directorio	NO
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	PORTEZUELO SpA	Director y presidente del Directorio	NO

Nombre o denominación social del consejero	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo	¿Tiene funciones ejecutivas?
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	COX ENERGÍA COMERCIALIZADORA SpA	Director y presidente del Directorio	NO

C.1.11 Detalle los cargos de consejero, administrador o director, o representante de los mismos, que desempeñen los consejeros o representantes de consejeros miembros del consejo de administración de la sociedad en otras entidades, se traten o no de sociedades cotizadas:

Identificación del consejero o representante	Denominación social de la entidad, cotizada o no	Cargo
DON ALBERTO ZARDOYA ARANA	ALAKI PATRIMONIAL S.L.U.	ADMINISTRADOR UNICO
DON ALBERTO ZARDOYA ARANA	ALAIKO INVESTMENT S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON ALBERTO ZARDOYA ARANA	ONDAINVEST S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON ALBERTO ZARDOYA ARANA	PADESMAR S.L.U.	ADMINISTRADOR UNICO
DON ALBERTO ZARDOYA ARANA	RUDAINVESTBAT S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON ALBERTO ZARDOYA ARANA	RUDAINVESTBI S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON ALBERTO ZARDOYA ARANA	RUDAINVESTIRU S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON ALBERTO ZARDOYA ARANA	EURO-SYNS S.A.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO
DON ALBERTO ZARDOYA ARANA	BRESLA INVESTMENTS S.L.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO
DON ALBERTO ZARDOYA ARANA	CENON INVESTMENTS S.L.U.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO
DON ALBERTO ZARDOYA ARANA	MECALUX S.A.	REPRESENTANTE DE CONSEJERO
DON ALEJANDRO FERNANDEZ RUIZ	PULSEWARE INNOVATIONS S.L.	ADMINISTRADOR MANCOMUNADO
DON ALEJANDRO FERNANDEZ RUIZ	HOLDING DE INVERSIONES FAVIFAM S.L.	PRESIDENTE
DON ALEJANDRO FERNANDEZ RUIZ	TRANSVIRGIN S.L.	CONSEJERO
DON ALEJANDRO FERNANDEZ RUIZ	EPSILON ENERGÍAS LIMPIAS S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON ALEJANDRO FERNANDEZ RUIZ	ISKANDER INVERSIONES S.L.U.	ADMINISTRADOR UNICO
DON ARTURO SAVAL PEREZ	NEXXUS CAPITAL S.A.P.I. de C.V.	PRESIDENTE
DON ARTURO SAVAL PEREZ	NEXXUS IBERIA S.G.E.I.C., S.A.	PRESIDENTE
DON ARTURO SAVAL PEREZ	GRUPO TRAXIÓN S.A.V. DE C.V.	CONSEJERO
DON ARTURO SAVAL PEREZ	GRUPO HOTELERO SANTA FE, S.A.B. DE C.V.	CONSEJERO
DON ARTURO SAVAL PEREZ	PROSPERITY REAL ESTATE L.L.C.	CONSEJERO
DON ARTURO SAVAL PEREZ	PUMPING TEAM HOLDING S.A.P.I. DE C.V.	CONSEJERO
DON ARTURO SAVAL PEREZ	BOLSA INSTITUCIONAL DE VALORES BIVA, S.A. DE C.V.	CONSEJERO
DON ARTURO SAVAL PEREZ	GRUPO FINANCIERO BANORTE S.A.B. DE C.V.	OTROS

Identificación del consejero o representante	Denominación social de la entidad, cotizada o no	Cargo
DON ARTURO SAVAL PEREZ	CONSEJO MEXICANO FINANZAS SOSTENIBLES	CONSEJERO
DON ARTURO SAVAL PEREZ	IMMUNO HOLDING S.A. DE C.V.	PRESIDENTE
DON ARTURO SAVAL PEREZ	IGNIA / VENTURE CAPITAL	CONSEJERO
DON ARTURO SAVAL PEREZ	PANTERA CAPITAL L.L.C.	CONSEJERO
DON ARTURO SAVAL PEREZ	30% CLUB	OTROS
DON ARTURO SAVAL PEREZ	CCE US - MEXICO DIALOGUE	OTROS
DON ARTURO SAVAL PEREZ	PROYECTOS AS METEORA S.A. DE C.V.	PRESIDENTE
DON ARTURO SAVAL PEREZ	ARSAPE S.A. DE C.V.	PRESIDENTE
DON ARTURO SAVAL PEREZ	ARSA HOLDINGS INC.	PRESIDENTE
DON ARTURO SAVAL PEREZ	TECNOCONTROL VEHICULAR S.A. DE C.V. (NUMARIS)	CONSEJERO
DOÑA CRISTINA GONZALEZ PITARCH	ALOHA COLLEGE MARBELLA	PATRONO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	CORPORACIÓN CUNEXT INDUSTRIES S.L.	PRESIDENTE-CONSEJERO DELEGADO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	CUNEXT COPPER INDUSTRIES S.L.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	NEXT LOGISTICS XXI S.L.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	TIC NEXT INDUSTRIES S.L.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	MARINE CABLES CONNECTIONS S.L.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	MARNEXT INDUSTRIES S.L.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	ELECTRO COPPER REFINING S.L.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	ESPECIALES Y FERROVIARIOS DE CÓRDOBA S.L.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	CUNEXT COPPER CASTING S.L.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	ECN CABLE GROUP S.L.	PRESIDENTE-CONSEJERO DELEGADO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	ECN COLADA ALUMINICIO S.L.	ADMINISTRADOR MANCOMUNADO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	ECN TREFILERIA S.L.	ADMINISTRADOR MANCOMUNADO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	TRANSFORMADOS COMBISA S.L.	ADMINISTRADOR MANCOMUNADO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	METALES C.ECN S.L.	ADMINISTRADOR MANCOMUNADO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	IBERMETALIA CAPITAL S.L.	ADMINISTRADOR MANCOMUNADO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	TALLERES ELECTROMECÁNICOS R. ZULUETA S.L.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	RECUBRIMIENTOS IREKI S.L.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	CONDUCTORES ESPECIALES DE VITORIA S.L.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	CABLERÍA ALUMINIO S.L.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO

Identificación del consejero o representante	Denominación social de la entidad, cotizada o no	Cargo
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	TRAVAR TEC SRL	PRESIDENTE
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	TEIXU CAPITAL S.L.	ADMINISTRADOR MANCOMUNADO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	ESNOVA RACKS S.A.	PRESIDENTE
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	NOEGA SYSTEM S.L.	ADMINISTRADOR MANCOMUNADO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	CUNEXT USA	ADMINISTRADOR SOLIDARIO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	AMEX COPPER GROUP LLC	CONSEJERO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	HAIZEA INVESTMENTS S.L.	PRESIDENTE
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	ARTECHE LANTEGI ELKARTEA S.A.	CONSEJERO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	US CABLEXT INC, EN LIQUIDACIÓN	PRESIDENTE
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	LUSOVE MAVI S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON DÁMASO QUINTANA PRADERA	CARTERA INDUSTRIAL DEL COBRE S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DOÑA ELENA SANCHEZ ALVAREZ	TITULACIÓN DE ACTIVOS SGFT S.A.	CONSEJERO
DOÑA ELENA SANCHEZ ALVAREZ	BEON GLOBAL SOLUTIONS S.A.	CONSEJERO
DOÑA ELENA SANCHEZ ALVAREZ	FUNDACIÓN XCALIBUR	PATRONO
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	AYTANA AERESPACIO Y DEFENSA S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	BERGEN REAL ESTATE LA SERRETA S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	BERGEN REAL ESTATE S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	FUNDACIÓN RIQUELME VIVES	PRESIDENTE
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	INVERSIONES RIQUELME VENTURES S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	INVERSIONES RIQUELME VIVES S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	LUSAKA INVESTMENTS S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	MEDITERRANEAN OLD TOWER S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	RAULAND ENTERPRISE S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	RIQUELME CAPITAL GROUP S.A.	ADMINISTRADOR UNICO
DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	RIQUELME CAPITAL S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	LAND TECHONOLOGIES CONSULTING S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	BENDEUS S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	PRODUCCIONES MUSICALES STARL 2, S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	PRODUCCIONES MUSICALES STARL 3, S.L.	ADMINISTRADOR UNICO

Identificación del consejero o representante	Denominación social de la entidad, cotizada o no	Cargo
DON IGNACIO MALUQUER USON	PRODUCCIONES MUSICALES STARL 4, S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	PRODUCCIONES MUSICALES STARL 6, S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	PRODUCCIONES MUSICALES STARL S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	STARL MUSIC FESTIVAL 221, S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	STARL MUSIC FESTIVAL 222, S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	STARL MUSIC FESTIVAL 223, S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	STARL MUSIC FESTIVAL 224 S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	STARL MUSIC FESTIVAL 225, S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	STARL MUSIC FESTIVAL 226, S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	STARLITE HOLDING GLOBAL S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	STARLITE PRODUCTIONS S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	STARLITE STORE S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	TICKET EXPERIENCE S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	BIG BOOM PRODUCCIONES AUDIOVISUALES S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	FUNDACION STARLITE	PATRONO
DON IGNACIO MALUQUER USON	AVORY CELEBRITY ACCESS S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	MALUGASA S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	STARLITE UNIVERSE S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	PRODUCCIONES MUSICALES STAR 5, S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	CRN CAPITAL PARTNERS S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	ECOCEAN TENERIFE 2020 AIE	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	GIRAS STR 2020 AIE	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	STR FESTIVAL I 2020 AIE	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	STR FESTIVAL II 2020 AIE	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	STR FESTIVAL III 2020 AIE	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	STR FESTIVAL IV 2020 AIE	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	SUN & STAR PRODUCTIONS 2020 AIE	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	BENDEUS MUSICA ELECTRONICA AIE	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	BENDEUS PRODUCTIONS AIE	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	STARLITE ONLINE S.L.	ADMINISTRADOR UNICO
DON IGNACIO MALUQUER USON	ALL MUSIC STR 2020	ADMINISTRADOR UNICO

Identificación del consejero o representante	Denominación social de la entidad, cotizada o no	Cargo
DON IGNACIO MALUQUER USON	FUNDACIÓN RIQUELME VIVES	PATRONO
DON LUIS ARIZAGA ZÁRATE	BEEL INFRASTRUCTURE PARTNERS	CONSEJERO
DOÑA MAR GALLARDO MATEO	NATIONALE NEDERLANDEN VIDA, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.E.	PRESIDENTE
DOÑA MAR GALLARDO MATEO	NATIONALE NEDERLANDEN GENERALES, COMPAÑÍA DE SEGUROS Y REASEGUROS S.A.E.	PRESIDENTE
DOÑA MAR GALLARDO MATEO	PRIM S.A.	CONSEJERO
DON ROMÁN IGNACIO RODRÍGUEZ FERNÁNDEZ	BALONCESTO FUENLABRADA S.A.D.	CONSEJERO
DON ROMÁN IGNACIO RODRÍGUEZ FERNÁNDEZ	BOLONIA GESTIÓN S.L.	CONSEJERO
DON ROMÁN IGNACIO RODRÍGUEZ FERNÁNDEZ	CREDIN S.A.	CONSEJERO
DON ROMÁN IGNACIO RODRÍGUEZ FERNÁNDEZ	ECHEGARATE GESTIÓN S.L.	CONSEJERO
DON ROMÁN IGNACIO RODRÍGUEZ FERNÁNDEZ	INTERNAT GESTIÓN PRIVADA S.L.	CONSEJERO
DON ROMÁN IGNACIO RODRÍGUEZ FERNÁNDEZ	LA CHATA CAMALEÓNICA S.L.	CONSEJERO
DON ROMÁN IGNACIO RODRÍGUEZ FERNÁNDEZ	LANDOY GESTIÓN S.L.U.	ADMINISTRADOR UNICO
DON ROMÁN IGNACIO RODRÍGUEZ FERNÁNDEZ	NICE FASHION & MUSIC S.L.	CONSEJERO
DON ROMÁN IGNACIO RODRÍGUEZ FERNÁNDEZ	REAL SOCIEDAD DEPORTIVA ALCALÁ, S.A.D.	CONSEJERO
DON ROMÁN IGNACIO RODRÍGUEZ FERNÁNDEZ	SOCIAL TEAM S.L.	CONSEJERO
DON ROMÁN IGNACIO RODRÍGUEZ FERNÁNDEZ	STRIANG 3000, S.L.	CONSEJERO
DON ROMÁN IGNACIO RODRÍGUEZ FERNÁNDEZ	TABERNA DE LA MORALEJA S.L.U.	CONSEJERO
DON ROMÁN IGNACIO RODRÍGUEZ FERNÁNDEZ	WORLD CORPORATE GOLF CHALLENGE MANAGEMENT S.L.	CONSEJERO
DON JUAN IGNACIO CASANUEVA PEREZ	GRUPO AXO	CONSEJERO
DON JUAN IGNACIO CASANUEVA PEREZ	GENTERA BANCO	CONSEJERO

Identificación del consejero o representante	Denominación social de la entidad, cotizada o no	Cargo
DON JUAN IGNACIO CASANUEVA PEREZ	ATERNA AGENTE DE SEGUROS	CONSEJERO
DON JUAN IGNACIO CASANUEVA PEREZ	CASA DRAGONES	CONSEJERO
DON JUAN IGNACIO CASANUEVA PEREZ	INTERPROTECCIÓN AGENTE DE SEGUROS Y DE FIANZAS	PRESIDENTE
DON JUAN IGNACIO CASANUEVA PEREZ	IPADE	CONSEJERO
DON JUAN IGNACIO CASANUEVA PEREZ	BANCAYA SERVICIOS FINANCIEROS	CONSEJERO

A continuación se especifican los cargos indicados anteriormente por los que los consejeros reciben alguna remuneración:

- D. Alberto Zardoya Arana: (i) Ondainvest S.L.; (ii) Euro-Syns S.A.; (iii) Bresla Investments S.L.; y (iv) Mecalux S.A.
- D. Alejandro Fernández Ruiz: Transvirgin S.L.
- D. Arturo Saval Pérez: (i) Bolsa Institucional de Valores BIVA, S.A. de C.V.; (ii) Tecnocontrol Vehicular S.A. de C.V. (Numaris); (iii) Nexxus Capital S.A.P.I. de C.V. y (iv) Nexxus Iberia S.G.E.I.C., S.A.
- D. Dámaso Quintana Pradera: (i) Corporación Cunext Industries S.L.; (ii) Haizea Investments S.L.; (iii) Artech Lantegi Elkartea S.A.; y (iv) Lusove Mavi S.L.
- D^a Elena Sánchez Álvarez: (i) Titulación de Activos SGFT S.A.; y (ii) Beon Global Solutions S.A.
- D^a Mar Gallardo Mateo: (i) Nationale Nederlanden Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.E.; (ii) Nationale Nederlanden Generales, Compañía de Seguros y Reaseguros S.A.E.; y (iii) Prim S.A.
- D. Román Ignacio Rodríguez Fernández: Landoy Gestión S.L.U.
- D. Juan Ignacio Casanueva Pérez: (i) Grupo AXO; (ii) Gentera Banco; y (iii) Aterna Agente de Seguros.

Indique, en su caso, las demás actividades retribuidas de los consejeros o representantes de los consejeros, cualquiera que sea su naturaleza, distinta de las señaladas en el cuadro anterior.

Identificación del consejero o representante	Demás actividades retribuidas
DON ALEJANDRO FERNANDEZ RUIZ	Ejercicio libre de la profesión de Economista
DOÑA CRISTINA GONZALEZ PITARCH	General Manager EMEA Google Cloud Security
DOÑA ELENA SANCHEZ ALVAREZ	Senior Advisor en Telefónica y Senior Advisor Xcalibur Smart Mapping
DOÑA MAR GALLARDO MATEO	Docente colaborador en los programas de Gobierno Corporativo de Esade
DON ROMÁN IGNACIO RODRÍGUEZ FERNÁNDEZ	Director General en Landoy Gestión S.L.U.

C.1.12 Indique y, en su caso explique, si la sociedad ha establecido reglas sobre el número máximo de consejos de sociedades de los que puedan formar parte sus consejeros, identificando, en su caso, dónde se regula:

- Sí
 No

Explicación de las reglas e identificación del documento donde se regula

El Reglamento del Consejo de Administración establece en su artículo 22 que los consejeros deberán poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y formalizar, si este lo considera conveniente, la correspondiente dimisión en el caso de que el consejero forme parte de más de cuatro consejos de administración de otras sociedades cotizadas distintas de la Sociedad.

C.1.13 Indique los importes de los conceptos relativos a la remuneración global del consejo de administración siguientes:

Remuneración devengada en el ejercicio a favor del consejo de administración (miles de euros)	745
Importe de los fondos acumulados por los consejeros actuales por sistemas de ahorro a largo plazo con derechos económicos consolidados(miles de euros)	
Importe de los fondos acumulados por los consejeros actuales por sistemas de ahorro a largo plazo con derechos económicos no consolidados(miles de euros)	
Importe de los fondos acumulados por los consejeros antiguos por sistemas de ahorro a largo plazo (miles de euros)	

C.1.14 Identifique a los miembros de la alta dirección que no sean a su vez consejeros ejecutivos, e indique la remuneración total devengada a su favor durante el ejercicio:

Nombre o denominación social	Cargo/s
DON IGNACIO MORENO VICENTE	Chief Executive Officer (CEO)
DON JOSE OLIVE PINA	Chief Financial Officer (CFO)
DON JAVIER GARCIA ARENAS	Chief of Strategy & Corporate Development (CSO)
DOÑA RAQUEL ALZAGA GONZÁLEZ	Chief Operating Officer (COO)
DON ANTONIO MEDINA CUADROS	Chief Legal Officer (CLO)
DON JESUS SANTOS EGEA	Director General Cox Energy EPC
DON PABLO DAVID INFANTE COSSIO	Director General Cox Water
DON VALERIO FERNÁNDEZ QUERO	Director General de Operación y Mantenimiento (O&M)
DON JOSE LUIS MEDINA LETRAN	Director General Cox Infraestructuras
DON ÁLVARO POLO GUERRERO	Country Manager España
DON ALEJANDRO GARCIA BRAVO	Chief Risk Officer (CRO)
DON JOSE ANTONIO HURTADO DE MENDOZA	Director General Cox Energy

Número de mujeres en la alta dirección	1
Porcentaje sobre el total de miembros de la alta dirección	8,33
Remuneración total alta dirección (en miles de euros)	3.800

C.1.15 Indique si se ha producido durante el ejercicio alguna modificación en el reglamento del consejo:

Sí
 No

Descripción modificaciones

El Reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad fue aprobado por unanimidad por el Consejo de Administración de la sociedad en su sesión celebrada el día 17 de septiembre de 2024, previa toma de razón del mismo por su Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas celebrada ese mismo día y a propuesta del Presidente del Consejo de Administración, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 528 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, en previsión de la admisión a

negociación oficial de las acciones de la Sociedad en las Bolsas de Valores de Barcelona, Bilbao, Madrid y Valencia (las "Bolsas Españolas"), con el fin de dar cumplimiento a las exigencias legales y prácticas de gobierno corporativo de las sociedades cotizadas y no ha sido modificado desde entonces.

En el artículo primero del Reglamento del Consejo de Administración se introdujo la previsión de que entraría en vigor en el momento en que las acciones fueran admitidas a negociación oficial en las Bolsas Españolas, lo cual se produjo el día 15 de noviembre de 2024.

C.1.16 Indique los procedimientos de selección, nombramiento, reelección y remoción de los consejeros. Detalle los órganos competentes, los trámites a seguir y los criterios a emplear en cada uno de los procedimientos.

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones es el órgano competente para proponer el nombramiento, reelección y cese de los consejeros independientes, y para informar las propuestas del Consejo de Administración de los consejeros de las demás categorías, asegurándose que éstas se fundamenten en un análisis previo de las necesidades del Consejo de Administración que favorezca la igualdad entre mujeres y hombres y la diversidad de conocimientos, experiencias y edad, y que las propuestas recaigan sobre personas honorables, idóneas y de reconocida solvencia, competencia, experiencia, cualificación, formación, disponibilidad y compromiso con su función de consejero de la Sociedad.

En relación con el procedimiento de selección de los consejeros, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones debe evaluar las competencias, conocimientos y experiencia necesarios en el Consejo de administración. A estos efectos, definirá las funciones y aptitudes necesarias en los candidatos que deban cubrir cada vacante y evaluará el tiempo y dedicación precisos para que puedan desempeñar eficazmente su cometido, teniendo en cuenta una matriz de competencias elaborada previamente que defina las funciones, competencias, conocimientos y experiencia más adecuados para el mismo.

Para ello, analizará el resto de ocupaciones de cada candidato a consejero y consejero de la Sociedad, debiendo velar porque los consejeros dediquen en la práctica el tiempo suficiente y proponer, en caso contrario, las medidas adecuadas. En particular, antes de proponer la reelección de consejeros a la Junta General de Accionistas, el Consejo de Administración evaluará, con la abstención de los consejeros afectados, la calidad del trabajo y la dedicación al cargo de los consejeros propuestos durante el mandato precedente.

En relación con las diferentes categorías de los consejeros establecidas en la normativa vigente y en las recomendaciones de buen gobierno corporativo, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones debe verificar anualmente el mantenimiento de las condiciones que concurrieron para su adscripción a la categoría correspondiente.

Respecto al cese de los consejeros, además de cuando haya transcurrido el período para el que fueron nombrados y cuando lo decida la Junta General de Accionistas en uso de las atribuciones que tiene conferidas legal o estatutariamente, los consejeros deberán poner su cargo a disposición del Consejo de administración en los supuestos señalados en el apartado C.1.19.

Asimismo, los consejeros afectados por propuestas de nombramiento, reelección o cese se abstendrán de intervenir en las deliberaciones y votaciones que traten de ellas. Todas las votaciones del Consejo de Administración que versen sobre el nombramiento, reelección o cese de consejeros serán públicas salvo que alguno de los consejeros solicite que el voto sea secreto.

C.1.17 Explique en qué medida la evaluación anual del consejo ha dado lugar a cambios importantes en su organización interna y sobre los procedimientos aplicables a sus actividades:

Descripción modificaciones

El Reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad fue aprobado el 17 de septiembre de 2024, supeditando su entrada en vigor a la fecha en que las acciones de la Sociedad fueran admitidas a negociación en las Bolsas españolas, lo cual se produjo el día 15 de noviembre de 2024.

En consecuencia, a fecha de cierre del ejercicio 2024, aún no había transcurrido un ejercicio completo en el que la Sociedad haya tenido la condición de sociedad cotizada. No obstante, la evaluación anual del Consejo se realizará a lo largo del ejercicio 2025 en cumplimiento de lo recogido en los artículos 5.4.xxxii del Reglamento del Consejo de Administración y del artículo 529 nonies de la Ley de Sociedades de Capital.

Describa el proceso de evaluación y las áreas evaluadas que ha realizado el consejo de administración auxiliado, en su caso, por un consultor externo, respecto del funcionamiento y la composición del consejo y de sus comisiones y cualquier otra área o aspecto que haya sido objeto de evaluación.

Descripción proceso de evaluación y áreas evaluadas

Sin perjuicio de lo señalado en el apartado anterior, el artículo 18 del Reglamento del Consejo, en sus apartados 12 y 13, establece que el Consejo deberá evaluar, al menos, una vez al año:

- i. La calidad y eficiencia del funcionamiento del Consejo de administración;
- ii. El funcionamiento y la composición de sus comisiones;
- iii. La diversidad en la composición y competencias del Consejo de administración;
- iv. El desempeño de sus funciones por el Presidente y por el primer ejecutivo de la Sociedad; y
- v. El desempeño y aportación de cada consejero, prestando especial atención a los responsables de las distintas comisiones del consejo.

Además, cada tres años, el Consejo de Administración podrá ser auxiliado para la realización de la evaluación por un consultor externo, cuya independencia será verificada por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

No obstante, la Comisión de Auditoría, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones y la Comisión de Sostenibilidad y Cumplimiento, han realizado un ejercicio de autoevaluación entre sus miembros sobre su funcionamiento y desempeño desde el 15 de noviembre de 2024 hasta el día 31 de diciembre de 2024, habiendo identificado aquellos aspectos que deberán ser objeto de atención en el ejercicio 2025 con el objetivo de alcanzar su mejora continua.

C.1.18 Desglose, en aquellos ejercicios en los que la evaluación haya sido auxiliada por un consultor externo, las relaciones de negocio que el consultor o cualquier sociedad de su grupo mantengan con la sociedad o cualquier sociedad de su grupo.

No aplica.

C.1.19 Indique los supuestos en los que están obligados a dimitir los consejeros.

Los consejeros cesarán en su cargo cuando haya transcurrido el periodo para el que fueron nombrados y cuando lo decida la Junta General de Accionistas en uso de las atribuciones que tiene conferidas legal y estatutariamente.

Además, los consejeros deberán poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y formalizar, si este lo considera conveniente, la correspondiente dimisión en los siguientes casos:

- Cuando cesen en los puestos ejecutivos a los que estuviere asociado su nombramiento como consejero
- Cuando se vean incursos en alguno de los supuestos de incompatibilidad o prohibición legal o estatutariamente previstos
- Cuando resulten gravemente amonestados por el Consejo de administración por haber infringido sus obligaciones como consejeros
- Cuando su permanencia en el Consejo de administración pueda poner en riesgo o perjudicar los intereses, el crédito o la reputación de la Sociedad o cuando desaparezcan las razones por las que fueron nombrados incluyendo, sin limitación, cuando se produjeran cambios significativos en su situación profesional o en las condiciones en virtud de las cuales hubiera sido nombrado consejero;
- Cuando resulten encausados o procesados en un procedimiento penal o sean objeto de un expediente disciplinario por falta grave o muy grave instruido por las autoridades supervisoras.
- En el caso de los consejeros dominicales (a) cuando el accionista a quien representen venda íntegramente su participación accionarial o la reduzca de manera relevante y, (b) en el número que corresponda, cuando dicho accionista rebaje su participación accionarial hasta un nivel que exija la reducción del número de consejeros dominicales;
- Cuando por hechos imputables al consejero su permanencia en el Consejo de administración cause un daño grave al patrimonio o reputación sociales a juicio de éste
- Cuando formen parte de más de cuatro consejos de administración de otras sociedades cotizadas (distintas de la Sociedad).

Los consejeros que cesen en su cargo, por dimisión o por acuerdo de la junta general antes del término de su mandato explicarán en una carta remitida a todos los miembros del Consejo de administración, de manera suficiente, las razones de su dimisión o, en el caso de consejeros no ejecutivos, su parecer sobre los motivos del cese por la Junta General de Accionistas. La Sociedad publicará a la mayor brevedad posible el cese incluyendo referencia suficiente a los motivos o circunstancias aportados por el consejero, sin perjuicio de que se dé cuenta de todo ello en el informe anual de gobierno corporativo en la medida en que sea relevante para los inversores.

C.1.20 ¿Se exigen mayorías reforzadas, distintas de las legales, en algún tipo de decisión?:

- Sí
 No

En su caso, describa las diferencias.

Descripción de las diferencias

El artículo 3.5 del Reglamento del Consejo de Administración establece que la modificación del Reglamento exigirá para su validez el acuerdo adoptado por dos tercios de los miembros del Consejo que hubieran concurrido a la reunión, personalmente o por representación.

C.1.21 Explique si existen requisitos específicos, distintos de los relativos a los consejeros, para ser nombrado presidente del consejo de administración:

Sí
 No

C.1.22 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen algún límite a la edad de los consejeros:

Sí
 No

El Reglamento del Consejo de Administración recoge, a modo meramente indicativo, la conveniencia de que los consejeros no excedan, en general, la edad de setenta años.

C.1.23 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen un mandato limitado u otros requisitos más estrictos adicionales a los previstos legalmente para los consejeros independientes, distinto al establecido en la normativa:

Sí
 No

C.1.24 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo de administración establecen normas específicas para la delegación del voto en el consejo de administración en favor de otros consejeros, la forma de hacerlo y, en particular, el número máximo de delegaciones que puede tener un consejero, así como si se ha establecido alguna limitación en cuanto a las categorías en que es posible delegar, más allá de las limitaciones impuestas por la legislación. En su caso, detalle dichas normas brevemente.

De conformidad con lo establecido en los artículos 19.3 y 27 del Reglamento del Consejo de Administración, los consejeros deben asistir a las reuniones del Consejo y participar activamente en las deliberaciones a fin de que su criterio contribuya efectivamente en la toma de decisiones.

No obstante, para el caso de que, por causa justificada, no pudiera asistir a las sesiones a las que ha sido convocado, deberán otorgar su representación a otro consejero otorgándole instrucciones. Para estos supuestos, los consejeros otorgarán su representación por escrito y con carácter especial para cada sesión a otro miembro del Consejo de Administración y podrá ser comunicada a la presidencia o a la secretaria del Consejo por cualquiera de los medios previstos para la convocatoria de las reuniones.

En caso de consejeros no ejecutivos solo podrán ser representados por otro consejero no ejecutivo. No podrá delegarse la representación en relación con asuntos respecto de los que el consejero se encuentre en cualquier situación de conflicto de interés.

C.1.25 Indique el número de reuniones que ha mantenido el consejo de administración durante el ejercicio. Asimismo, señale, en su caso, las veces que se ha reunido el consejo sin la asistencia de su presidente. En el cómputo se considerarán asistencias las representaciones realizadas con instrucciones específicas.

Número de reuniones del consejo	2
Número de reuniones del consejo sin la asistencia del presidente	0

Indíquese el número de reuniones mantenidas por el consejero coordinador con el resto de consejeros, sin asistencia ni representación de ningún consejero ejecutivo:

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

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

Número de reuniones de COMISIÓN DE AUDITORÍA	3
Número de reuniones de COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	2
Número de reuniones de COMISIÓN DE SOSTENIBILIDAD Y CUMPLIMIENTO	1

El Consejo de Administración de la Sociedad se ha reunido en dos ocasiones entre el 15 de noviembre de 2024 (fecha de la admisión a cotización de las acciones de la Sociedad en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia) y el 31 de diciembre de 2024, y un total de ocho ocasiones durante el ejercicio 2024.

Las Comisiones de Nombramientos y Retribuciones, de Sostenibilidad y Cumplimiento y de Auditoría se han reunido en dos, una y tres ocasiones, respectivamente, entre el 15 de noviembre de 2024 (fecha de la admisión a cotización de las acciones de la Sociedad en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia y, en consecuencia, iniciaron su vigencia) y el 31 de diciembre de 2024.

C.1.26 Indique el número de reuniones que ha mantenido el consejo de administración durante el ejercicio y los datos sobre asistencia de sus miembros:

Número de reuniones con la asistencia presencial de al menos el 80% de los consejeros	2
% de asistencia presencial sobre el total de votos durante el ejercicio	100,00
Número de reuniones con la asistencia presencial, o representaciones realizadas con instrucciones específicas, de todos los consejeros	2
% de votos emitidos con asistencia presencial y representaciones realizadas con instrucciones específicas, sobre el total de votos durante el ejercicio	100,00

C.1.27 Indique si están previamente certificadas las cuentas anuales individuales y consolidadas que se presentan al consejo para su formulación:

[] Sí
[✓] No

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

C.1.28 Explique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por el consejo de administración para que las cuentas anuales que el consejo de administración presente a la junta general de accionistas se elaboren de conformidad con la normativa contable.

La Sociedad tiene implantado un sistema de control interno para asegurar razonablemente la fiabilidad de la información financiera y su adecuación a la normativa contable. Su diseño, implantación y adecuado funcionamiento es responsabilidad de la dirección de la compañía.

La Comisión de Auditoría es quien ostenta, entre sus funciones, la de velar y supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera relativa a la Sociedad y, al grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables. Desde la constitución de la Comisión de Auditoría, se han celebrado reuniones para entender el proceso de elaboración de las cuentas anuales y asegurar que existen los controles adecuados para que la información contenida en ellas sea fidedigna. Adicionalmente, se han mantenido reuniones con el auditor externo de cuentas anuales para conocer su planificación, trabajo realizado y las conclusiones del mismo hasta el cierre del ejercicio.

Asimismo, el artículo 39.3 del Reglamento prevé que el Consejo adoptará las medidas necesarias para verificar que la información financiera trimestral, semestral y cualquier otra que la prudencia exija poner a disposición de los mercados se elabore con arreglo a los mismos principios, criterios y prácticas profesionales con que se elaboran las cuentas anuales y que goce de la misma fiabilidad que estas últimas.

Por último, el propio Reglamento del Consejo de Administración y de la Comisión de Auditoría contempla que, en el supuesto de que el auditor de cuentas hubiera incluido en su informe de auditoría alguna salvedad, sería el Presidente de la Comisión de Auditoría quien explicara con claridad en la junta general el parecer de la Comisión de Auditoría sobre su contenido y alcance, poniéndose a disposición de los accionistas en el momento de la publicación de la convocatoria de la junta, junto con el resto de propuestas e informes del consejo, un resumen de dicho parecer.

C.1.29 ¿El secretario del consejo tiene la condición de consejero?

Sí
 No

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

Nombre o denominación social del secretario	Representante
DON ANTONIO MEDINA CUADROS	

El Sr. Medina Cuadros fue miembro del Consejo de Administración de la Sociedad, desde el 17 de septiembre de 2024 hasta el día 19 de diciembre de 2024, fecha en que comunicó su renuncia voluntaria a la Comisión de Nombramiento y Retribuciones y al resto de miembros del Consejo de Administración, permaneciendo desde esta fecha hasta la actualidad con el cargo exclusivamente de Secretario del Consejo de Administración de la Sociedad.

C.1.30 Indique los mecanismos concretos establecidos por la sociedad para preservar la independencia de los auditores externos, así como, si los hubiera, los mecanismos para preservar la independencia de los analistas financieros, de los bancos de inversión y de las agencias de calificación, incluyendo cómo se han implementado en la práctica las previsiones legales.

El artículo 15 del Reglamento del Consejo de Administración establece entre las funciones de la Comisión de Auditoría la de asegurar la independencia del auditor externo, lo que incluye, entre otras cuestiones, que se asegure que la Sociedad y el auditor respetan las normas vigentes sobre prestación de servicios distintos a los de auditoría, los límites a la concentración del negocio del auditor y, en general, las demás normas establecidas para asegurar la independencia de los auditores. Asimismo, la Sociedad ha aprobado la política de contratación y relaciones con el auditor externo y verificador de Sostenibilidad donde, entre otros asuntos, se establecen las líneas de actuaciones en relación con la independencia del auditor y del verificador de Sostenibilidad.

En todo caso, la Comisión de Auditoría deberá recibir anualmente de los auditores externos la declaración de su independencia en relación con la entidad o entidades vinculadas a la Sociedad directa o indirectamente, así como la información detallada e individualizada de los servicios adicionales de cualquier clase prestados y los correspondientes honorarios percibidos de estas entidades por el auditor externo o por las personas o entidades vinculados a este de acuerdo con lo dispuesto en la legislación sobre auditoría de cuentas.

Así, entre las funciones de la Comisión de Auditoría se encuentra también, según se recoge en el artículo 10 de su Reglamento, la de emitir anualmente, con carácter previo al informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre si la independencia de los auditores de cuentas o sociedades de auditoría resulta comprometida. Este informe, previa recepción de la declaración anual de independencia de los auditores externos deberá pronunciarse, en todo caso, sobre la prestación de los servicios adicionales a que hace referencia el párrafo anterior, individualmente considerados y en su conjunto, distintos de la auditoría legal y en relación con el régimen de independencia o con la normativa reguladora de auditoría.

En relación con los analistas financieros o bancos de inversión, la Sociedad mantiene un procedimiento interno de control sobre las contrataciones de servicios en virtud del cual se solicitan al menos tres ofertas para poder valorar y analizar sus términos en competencia, y cuyo encargo, en su caso, queda recogido en una carta de mandato donde figuran los términos precisos del trabajo contratado, entre ellos, la independencia de sus servicios profesionales que pudieran prestar.

Respecto a las agencias de calificación, a fecha cierre del ejercicio 2024 la Sociedad no cuenta con la calificación de ninguna agencia.

C.1.31 Indique si durante el ejercicio la Sociedad ha cambiado de auditor externo. En su caso identifique al auditor entrante y saliente:

Sí
 No

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

- Sí
 No

C.1.32 Indique si la firma de auditoría realiza otros trabajos para la sociedad y/o su grupo distintos de los de auditoría y en ese caso declare el importe de los honorarios recibidos por dichos trabajos y el porcentaje que el importe anterior supone sobre los honorarios facturados por trabajos de auditoría a la sociedad y/o su grupo:

- Sí
 No

	Sociedad	Sociedades del grupo	Total
Importe de otros trabajos distintos de los de auditoría (miles de euros)	0	20	20
Importe trabajos distintos de los de auditoría / Importe trabajos de auditoría (en %)	0,00	5,00	1,00

C.1.33 Indique si el informe de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio anterior presenta salvedades. En su caso, indique las razones dadas a los accionistas en la Junta General por el presidente de la comisión de auditoría para explicar el contenido y alcance de dichas salvedades.

- Sí
 No

C.1.34 Indique el número de ejercicios que la firma actual de auditoría lleva de forma ininterrumpida realizando la auditoría de las cuentas anuales individuales y/o consolidadas de la sociedad. Asimismo, indique el porcentaje que representa el número de ejercicios auditados por la actual firma de auditoría sobre el número total de ejercicios en los que las cuentas anuales han sido auditadas:

	Individuales	Consolidadas
Número de ejercicios ininterrumpidos	2	2
	Individuales	Consolidadas
Nº de ejercicios auditados por la firma actual de auditoría / Nº de ejercicios que la sociedad o su grupo han sido auditados (en %)	100,00	100,00

C.1.35 Indique y, en su caso detalle, si existe un procedimiento para que los consejeros puedan contar con la información necesaria para preparar las reuniones de los órganos de administración con tiempo suficiente:

- Sí
 No

Detalle del procedimiento

El artículo 18 del Reglamento del Consejo establece que la convocatoria de las sesiones del Consejo de Administración se realizará con una antelación mínima de tres días y en ella debe constar el orden del día de la sesión, acompañado siempre de la información relevante debidamente preparada y resumida a tratar en el seno de dicha reunión.

El orden del día de las sesiones se indicará con claridad aquellos puntos sobre los que el Consejo de Administración deberá adoptar una decisión o acuerdo para que los consejeros puedan estudiar o recabar, con carácter previo, la información precisa para su adopción. Asimismo, cualquiera de los consejeros, individualmente, podrá proponer, antes de la convocatoria, la inclusión en el orden del día de otros puntos que a su juicio considere conveniente tratar en el Consejo de Administración.

Además, el artículo 24 ("Facultades de información e inspección") del Reglamento del Consejo establece el procedimiento de solicitud de información:

1. El consejero podrá solicitar información sobre cualquier asunto de la competencia del Consejo de administración y, en este sentido, examinar sus libros, registros, documentos y demás documentación. El derecho de información se extiende a las sociedades filiales en todo caso, y a las participadas, siempre que ello fuera posible.
2. La petición de información deberá dirigirse al Secretario del Consejo de administración, quien la hará llegar al Presidente del Consejo de administración y al interlocutor apropiado que proceda en la Sociedad.
3. El Secretario advertirá al consejero del carácter confidencial de la información que solicita y recibe y de su deber de confidencialidad de acuerdo con lo previsto en el presente reglamento.
4. El Presidente podrá denegar la información si considera: (a) que no es precisa para el cabal desempeño de las funciones encomendadas al consejero o (b) que su coste no es razonable a la vista de la importancia del problema y de los activos e ingresos de la Sociedad.
5. Los consejeros serán periódicamente informados de los movimientos en el accionariado y de la opinión que los accionistas significativos, los inversores y las agencias de calificación tengan sobre la Sociedad.
6. Con independencia de los conocimientos que se exijan a los consejeros para el ejercicio de sus funciones, la Sociedad ofrecerá a sus consejeros los programas de actualización de conocimientos cuando las circunstancias así lo aconsejen."

Además de lo anterior, la Sociedad está implantando una plataforma online que estará a disposición de todos los consejeros, en la que pondrá a disposición de éstos toda la información necesaria para las reuniones del Consejo de Administración, y el acceso en todo momento para su consulta a la normativa interna y legislación básica aplicable a su función de consejero.

C.1.36 Indique y, en su caso detalle, si la sociedad ha establecido reglas que obliguen a los consejeros a informar y, en su caso, a dimitir cuando se den situaciones que les afecten, relacionadas o no con su actuación en la propia sociedad que puedan perjudicar al crédito y reputación de ésta:

Sí
 No

Explique las reglas

El Reglamento del Consejo de Administración establece, en su artículo 22, que todo consejero deberá informar a la Sociedad sobre aquellos supuestos que puedan perjudicar al crédito y reputación de la misma y, en particular, deberán informar al Consejo de Administración de las causas penales en las que aparezcan como investigados, estén o no relacionadas con su actuación en la propia Sociedad, así como de sus posteriores vicisitudes procesales.

Así, en el caso que un consejero fuera citado en calidad de investigado o se dictara contra él auto de apertura de juicio oral, el Consejo de Administración examinará el caso tan pronto como sea posible y, a la vista de sus circunstancias concretas, decidirá, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, si debe o no adoptar alguna medida, como la apertura de una investigación interna, solicitar la dimisión del consejero o proponer su cese. Ello sin perjuicio de la información que la Sociedad deba difundir, de resultar procedente, en el momento de la adopción de las medidas correspondientes.

Asimismo, deberán poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y formalizar, si este lo considera conveniente, la correspondiente dimisión cuando su permanencia en el Consejo de administración pueda poner en riesgo o perjudicar los intereses, el crédito o la reputación de la Sociedad.

C.1.37 Indique, salvo que hayan concurrido circunstancias especiales de las que se haya dejado constancia en acta, si el consejo ha sido informado o ha conocido de otro modo alguna situación que afecte a un consejero, relacionada o no con su actuación en la propia sociedad, que pueda perjudicar al crédito y reputación de ésta:

[] Sí
[√] No

C.1.38 Detalle los acuerdos significativos que haya celebrado la sociedad y que entren en vigor, sean modificados o concluyan en caso de cambio de control de la sociedad a raíz de una oferta pública de adquisición, y sus efectos.

La Sociedad no ha celebrado acuerdos significativos que entren en vigor, sean modificados o concluyan específicamente como consecuencia de un cambio de control en la sociedad a raíz de una oferta pública de adquisición.

C.1.39 Identifique de forma individualizada, cuando se refiera a consejeros, y de forma agregada en el resto de casos e indique, de forma detallada, los acuerdos entre la sociedad y sus cargos de administración y dirección o empleados que dispongan indemnizaciones, cláusulas de garantía o blindaje, cuando éstos dimitan o sean despedidos de forma improcedente o si la relación contractual llega a su fin con motivo de una oferta pública de adquisición u otro tipo de operaciones.

Numero de beneficiarios	2
Tipo de beneficiario	Descripción del acuerdo
Alta Dirección o asimilados.	En el caso de dos directivos y en el supuesto de despido declarado improcedente siempre que el mismo haya acaecido durante los primeros 18 meses desde la fecha efectiva contratación, se abonará al directivo, en concepto de indemnización por despido, la cantidad resultante de 18 mensualidades de salario bruto anual (Retribución Fija).

Indique si, más allá de en los supuestos previstos por la normativa, estos contratos han de ser comunicados y/o aprobados por los órganos de la sociedad o de su grupo. En caso positivo, especifique los procedimientos, supuestos previstos y la naturaleza de los órganos responsables de su aprobación o de realizar la comunicación:

	Consejo de administración	Junta general
Órgano que autoriza las cláusulas	√	
	Si	No
¿Se informa a la junta general sobre las cláusulas?		√

Si bien los dos contratos señalados en el presente apartado fueron suscritos con anterioridad a la entrada en vigor del acuerdo de constitución de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones -15 de noviembre de 2024, coincidiendo con el inicio de la cotización de las acciones de la Sociedad-, en adelante dichas cláusulas, en el supuesto de que se suscriban con algún cargo de administración, dirección o empleados, serán debidamente revisadas por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones para, en su caso, ser elevadas al Consejo de Administración para su aprobación.

Asimismo, en relación con el contrato de prestación de servicios que D. Enrique José Riquelme Vives tiene suscrito para la ejecución de las tareas y funciones correspondientes al cargo de administrador único con una sociedad filial íntegramente participada por la Sociedad y cuyos términos fueron aprobados por el Consejo de Administración en cumplimiento de lo establecido en el artículo 249.3 de la Ley de Sociedades de Capital con anterioridad al inicio de la cotización de las acciones de la Sociedad, se recoge que, en caso de su destitución para el ejercicio de estas funciones,

y siempre que no se deba a incumplimiento imputable a éste ni exclusivamente a su voluntad, la sociedad pagará una asignación equivalente al 100% de la retribución fija que hubiera devengado durante el año inmediatamente anterior a aquel en que se produjera su despido.

C.2. Comisiones del consejo de administración

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

COMISIÓN DE SOSTENIBILIDAD Y CUMPLIMIENTO		
Nombre	Cargo	Categoría
DOÑA ELENA SANCHEZ ALVAREZ	PRESIDENTE	Independiente
DON ALBERTO ZARDOYA ARANA	VOCAL	Dominical
DON IGNACIO MALUQUER USON	VOCAL	Independiente

% de consejeros ejecutivos	0,00
% de consejeros dominicales	33,33
% de consejeros independientes	66,67
% de consejeros otros externos	0,00

Explique las funciones que tiene delegadas o atribuidas esta comisión distintas a las que ya hayan sido descritas en el apartado C.1.9, y describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma. Para cada una de estas funciones, señale sus actuaciones más importantes durante el ejercicio y cómo ha ejercido en la práctica cada una de las funciones que tiene atribuidas, ya sea en la ley, en los estatutos sociales o en otros acuerdos societarios.

La Comisión de Sostenibilidad y Cumplimiento de Cox ABG Group, S.A. se constituyó, con carácter permanente, el pasado 17 de septiembre de 2024, por acuerdo del Consejo de Administración. Su Reglamento específico entró en vigor con la admisión de las acciones de la Sociedad a negociación en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia el día 15 de noviembre de 2024.

Dicha Comisión está compuesta por tres miembros, la mayoría de ellos con la categoría de independientes. El cargo de presidente es desempeñado por una consejera independiente y ejercerá el mandato durante un periodo máximo de cuatro años, al término del cual no podrá ser reelegida hasta pasado un año desde su cese, sin perjuicio de su continuidad o reelección como miembro de la Comisión. Como Secretario de la Comisión de Sostenibilidad y Cumplimiento actúa el Secretario del Consejo de Administración, D. Antonio Medina Cuadros.

Las principales competencias de la Comisión reguladas en su Reglamento son las siguientes:

- La supervisión del cumplimiento de las reglas de gobierno corporativo y de los códigos internos de conducta de la Sociedad, velando asimismo por que la cultura corporativa esté alineada con su propósito y valores;
- La supervisión, en coordinación con la Comisión de Auditoría, de la aplicación de la política general relativa a la comunicación de información económico-financiera, no financiera y corporativa, así como a la comunicación con accionistas e inversores, asesores de voto y otros grupos de interés. Asimismo, se hará seguimiento del modo en que la Sociedad se comunica y relaciona con los pequeños y medianos accionistas;
- La evaluación y revisión periódica del sistema de gobierno corporativo y de la política en materia medioambiental y social de la Sociedad, con el fin de que cumplan su misión de promover el interés social y tengan en cuenta, según corresponda, los legítimos intereses de los restantes grupos de interés;
- La supervisión de que las prácticas de la Sociedad en materia medioambiental y social se ajustan a la estrategia y política fijadas. En este sentido, sin perjuicio de las competencias de la comisión de auditoría sobre la supervisión del reporte de sostenibilidad y la eficacia de los sistemas de control y gestión de riesgos vinculados, la definición de estrategias, planes, políticas y objetivos en los aspectos ambientales, sociales o de gobernanza o de sostenibilidad, que corresponden al Consejo de Administración, se realizará a propuesta de la Comisión de sostenibilidad, evaluando el progreso y grado de avance de los planes y objetivos de sostenibilidad establecidos;
- La supervisión y evaluación de los procesos de relación con los distintos grupos de interés; vi. Hacer seguimiento de la actuación de la Sociedad en materia de reputación corporativa e informar sobre ello al Consejo de administración cuando proceda;
- Informar al Consejo de administración, con carácter previo a su aprobación, sobre el informe anual de gobierno corporativo, recabando para ello los informes que, en su caso, sean necesarios de la Comisión de Auditoría y de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones en relación con los apartados de dicho informe que sean propios de sus competencias;
- Informar sobre las propuestas de modificación del reglamento del Consejo de administración, y del código ético;
- Emitir los informes y desarrollar las actuaciones que, en su ámbito competencial, le correspondan, adicionalmente, de conformidad con el sistema de gobierno corporativo o le soliciten el Consejo de administración o su Presidente; y
- Asumir las funciones que se le atribuyan en el código ético.

En materia de Cumplimiento, la Comisión de Sostenibilidad y Cumplimiento tiene atribuidas las siguientes funciones:

- i. Informar sobre las propuestas de la comisión de nombramientos y retribuciones para la designación de los responsables de cumplimiento;
- ii. Evaluar regularmente el funcionamiento del programa de cumplimiento de la Sociedad, las reglas de gobierno, la función de cumplimiento, haciendo las propuestas necesarias para su mejora, y, anualmente, el desempeño de los responsables de la función de cumplimiento, que será comunicado a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones y al Consejo de administración;
- iii. Asegurar que las personas encargadas de la función de cumplimiento cuentan con los recursos materiales y humanos necesarios para el desempeño de su labor;
- iv. Supervisar y monitorizar el funcionamiento, implementación y el cumplimiento de la política de prevención de riesgos penales, así como cualquier otra política en materia de cumplimiento, incluyendo, entre otros, política en materia de blanqueo de capitales y riesgos laborales) aprobada por el Consejo de administración; y
- v. Recibir información periódica sobre las actividades de cumplimiento y recabar cualquier información que estime conveniente y convocar a cualquier directivo o empleado, incluyendo, en particular, los responsables de cumplimiento y los distintos Comités que, en su caso, existan en este ámbito para valorar su desempeño.

[CONTINÚA EN EL APARTADO H]

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES		
Nombre	Cargo	Categoría
DON ALEJANDRO FERNANDEZ RUIZ	PRESIDENTE	Independiente
DOÑA CRISTINA GONZALEZ PITARCH	VOCAL	Independiente
DON ARTURO SAVAL PEREZ	VOCAL	Independiente

% de consejeros ejecutivos	0,00
% de consejeros dominicales	0,00
% de consejeros independientes	100,00
% de consejeros otros externos	0,00

Explique las funciones, incluyendo, en su caso, las adicionales a las previstas legalmente, que tiene atribuidas esta comisión, y describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma. Para cada una de estas funciones, señale sus actuaciones más importantes durante el ejercicio y cómo ha ejercido en la práctica cada una de las funciones que tiene atribuidas, ya sea en la ley o en los estatutos o en otros acuerdos sociales.

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones de Cox ABG Group, S.A. se constituyó, con carácter permanente, el pasado 17 de septiembre de 2024, por acuerdo del Consejo de Administración. Su Reglamento específico entró en vigor con la admisión de las acciones de la Sociedad a negociación en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia el día 15 de noviembre de 2024.

La Comisión está compuesta por tres miembros, todos ellos con la categoría de independientes. Sus miembros, y especialmente su presidente, han sido designados teniendo en cuenta sus conocimientos sectoriales, aptitudes, experiencia profesional, diversidad y capacidades personales adecuados a las funciones que están llamadas a desempeñar. El cargo de presidente se ejercerá durante un periodo máximo de cuatro años, al término del cual no podrá ser reelegido hasta pasado un año desde su cese, sin perjuicio de su continuidad o reelección como miembro de la Comisión. Como Secretario de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones actúa el Secretario del Consejo de Administración, D. Antonio Medina Cuadros.

Las competencias de la Comisión se regulan en su Reglamento y son las siguientes:

- Evaluar las competencias, conocimientos y experiencia necesarios en el Consejo de administración. A estos efectos, definirá las funciones y aptitudes necesarias en los candidatos que deban cubrir cada vacante y evaluará el tiempo y dedicación precisos para que puedan desempeñar eficazmente su cometido, teniendo en cuenta una matriz de competencias elaborada previamente que defina las funciones, competencias, conocimientos y experiencia más adecuados para el mismo;
- Analizar el resto de ocupaciones de cada consejero de la Sociedad, debiendo velar porque los consejeros dediquen en la práctica el tiempo suficiente y proponer, en caso contrario, las medidas adecuadas;
- Establecer un objetivo de representación para el género menos representado en el Consejo de administración y elaborar orientaciones sobre cómo alcanzar dicho objetivo;
- Elevar al Consejo de administración las propuestas de nombramiento de consejeros independientes para su designación por cooptación o para su sometimiento a la decisión de la Junta General de Accionistas, así como las propuestas para la reelección o separación de dichos consejeros por la Junta General de Accionistas, e informar las propuestas de nombramiento de los restantes consejeros;

- Informar las propuestas de nombramiento, reelección y separación del personal directivo y las condiciones básicas de sus contratos;
- Examinar y organizar la sucesión del Presidente del Consejo de administración y del primer ejecutivo de la Sociedad y, en su caso, formular propuestas al Consejo de administración para que dicha sucesión se produzca de forma ordenada y planificada, consultando para ello al consejero Presidente de la Sociedad, e involucrando al consejero coordinador en caso de existir y siempre que no forme parte de la Comisión;
- Proponer al Consejo de administración la política de remuneraciones de los consejeros y de los directores generales o de quienes desarrollen sus funciones como personal directivo, así como la retribución individual y las demás condiciones contractuales de los consejeros ejecutivos, comprobando y velando por su observancia, y revisarla periódicamente;
- Comprobar la observancia de la política retributiva de la Sociedad;
- Revisar periódicamente la política de remuneraciones aplicada a los consejeros y altos directivos, incluidos los sistemas retributivos con acciones y su aplicación, así como garantizar que su remuneración individual sea proporcionada a la que se pague a los demás consejeros y altos directivos;
- Proponer al Consejo de administración una política de selección de consejeros, y en su caso, relativa a la alta dirección, que deberá contener medidas que fomenten que la compañía cuente con un número significativo de altas directivas;
- Velar por que los eventuales conflictos de interés no perjudiquen la independencia del asesoramiento externo prestado a la Comisión;
- Verificar la información sobre remuneraciones de los consejeros y altos directivos contenida en los distintos documentos corporativos, incluido el informe anual de remuneraciones; y
- Participar en las posibles actualizaciones del Reglamento de la Comisión en relación con las materias de su competencia.

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones se reunirá cuantas veces sea convocada por su Presidente, cuando lo determine su calendario de reuniones y al menos dos veces al año, pudiéndose además reunir cuando lo soliciten cualquiera de sus miembros, y cuando el Consejo de Administración o su Presidente solicite la emisión de un informe o la adopción de una propuesta y, en cualquier caso, siempre que resulte conveniente para el buen desarrollo de sus funciones. La Comisión quedará válidamente constituida cuando concurren, presentes o representados, al menos la mayoría de sus miembros y sus acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los concurrentes, teniendo voto de calidad su Presidente en caso de empate.

Dada la fecha de constitución de la Comisión, esta no ha tenido ocasión de desarrollar todas las competencias que tiene atribuidas. Sin perjuicio de ello, entre el 15 de noviembre y el 31 de diciembre de 2024 se reunió en dos ocasiones, para tratar los siguientes asuntos: presentación de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, su organización, funciones y plan de trabajo; lanzamiento de un estudio comparativo de la política salarial del Grupo, así como la aprobación y emisión de informe justificativo sobre la propuesta de nombramiento de consejero dominical por cooptación.

COMISIÓN DE AUDITORÍA		
Nombre	Cargo	Categoría
DOÑA MAR GALLARDO MATEO	PRESIDENTE	Independiente
DON LUIS ARIZAGA ZÁRATE	VOCAL	Independiente
DON ROMÁN IGNACIO RODRÍGUEZ FERNÁNDEZ	VOCAL	Independiente

% de consejeros ejecutivos	0,00
% de consejeros dominicales	0,00
% de consejeros independientes	100,00
% de consejeros otros externos	0,00

Explique las funciones, incluyendo, en su caso, las adicionales a las previstas legalmente, que tiene atribuidas esta comisión, y describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma. Para cada una de estas funciones, señale sus actuaciones más importantes durante el ejercicio y cómo ha ejercido en la práctica cada una de las funciones que tiene atribuidas, ya sea en la ley o en los estatutos o en otros acuerdos sociales.

La Comisión de Auditoría de Cox ABG Group, S.A. se constituyó, con carácter permanente, el pasado 17 de septiembre de 2024, por acuerdo del Consejo de Administración. Su Reglamento específico entró en vigor con la admisión de las acciones de la Sociedad a negociación en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia el día 15 de noviembre de 2024.

Dicha Comisión está compuesta por tres miembros, todos ellos con la categoría de independientes. Sus miembros, y especialmente la Presidenta de la Comisión, la Sra. Gallardo Mateo, han sido seleccionados por sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría, control interno y gestión de riesgos, tanto financieros como no financieros. El cargo de presidente se ejercerá durante un periodo máximo de cuatro años, al término del cual no podrá ser reeligido hasta pasado un año desde su cese, sin perjuicio de su continuidad o reelección como miembro de la Comisión. Como Secretario de la Comisión de Auditoría actúa el Secretario del Consejo de Administración, D. Antonio Medina Cuadros.

Sus competencias están reguladas en su Reglamento, siendo las siguientes:

1. Funciones relativas al auditor de cuentas y al verificador de la información de sostenibilidad:
- i. Informar a la Junta General de Accionistas sobre cuestiones que en ella planteen los accionistas en materia de su competencia y, en particular, sobre el resultado de la auditoría explicando cómo esta ha contribuido a la integridad de la información financiera y la función que la Comisión ha desempeñado en ese proceso.
 - ii. Establecer las oportunas relaciones con los auditores de cuentas para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo su independencia, para su examen por la Comisión, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas y, cuando proceda, la autorización de los servicios distintos de los prohibidos, en los términos contemplados en la normativa aplicable, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las restantes normas de auditoría. En todo caso, la Comisión deberá recibir anualmente de los auditores de cuentas la confirmación escrita de su independencia frente a la Sociedad y entidades vinculadas a esta, directa o indirectamente, así como la información detallada e individualizada de los servicios adicionales de cualquier clase prestados y los correspondientes honorarios percibidos de estas entidades por el auditor externo o por las personas o entidades vinculados a este, de acuerdo con lo dispuesto en la legislación sobre auditoría de cuentas.
 - iii. Emitir anualmente, con carácter previo al informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre si la independencia de los auditores de cuentas o sociedades de auditoría resulta comprometida. Este informe, previa recepción de la declaración anual de independencia de los auditores externos deberá pronunciarse, en todo caso, sobre la prestación de los servicios adicionales a que hace referencia el párrafo anterior, individualmente considerados y en su conjunto, distintos de la auditoría legal y en relación con el régimen de independencia o con la normativa reguladora de auditoría. Por analogía y en aplicación de la Directiva 2013/34/UE y la Directiva 2006/43/CE, se recomienda que se recabe y elabore un informe similar en relación con los verificadores de sostenibilidad.
 - iv. En relación con el auditor externo: (a) en caso de renuncia, examinar las circunstancias que lo hubieran motivado; (b) velar que su retribución no comprometa su calidad ni su independencia; (c) supervisar que la Sociedad comunique a través de la Comisión Nacional del Mercado de Valores el cambio de auditor y lo acompañe, en su caso, de una declaración sobre la eventual existencia de desacuerdos con el auditor saliente y su contenido; (d) asegurar que el auditor externo se reúna anualmente con el pleno del Consejo de administración para informarle sobre el trabajo realizado y la evolución de la situación contable y de riesgos de la Sociedad; (e) asegurar que la Sociedad y el auditor externo respetan las normas vigentes sobre prestación de servicios distintos a los de auditoría, los límites a la concentración del negocio del auditor y, en general, las demás normas sobre independencia de los auditores.
 - v. Definir el procedimiento de selección del auditor de cuentas, teniendo en cuenta, entre otros, factores tales como el alcance de la auditoría, la capacitación, experiencia y recursos del auditor o sociedad de auditoría, los honorarios, así como su independencia y la efectividad y calidad de los servicios de auditoría a prestar. En relación con el verificador de la información de sostenibilidad, definir, asimismo, el procedimiento de selección, aplicándose de manera análoga los mismos criterios y principios anteriores, con el objetivo de asegurar su competencia profesional e independencia, así como una adecuada calidad de verificación. En este proceso, se recomienda que la Comisión de Auditoría consulte o involucre a la Comisión de Sostenibilidad.
 - vi. Proponer al Consejo de administración, para su sometimiento a la Junta General de Accionistas, la selección, el nombramiento, reelección o sustitución de los auditores de cuentas, de acuerdo con la normativa aplicable, así como las condiciones de su contratación y recabar regularmente de él información sobre el plan de auditoría y su ejecución, además de preservar su independencia en el ejercicio de sus funciones. De manera análoga, es recomendable que la Comisión de Auditoría eleve una propuesta de nombramiento, o de reelección del verificador de sostenibilidad.

[CONTINÚA EN EL APARTADO H1]

Identifique a los consejeros miembros de la comisión de auditoría que hayan sido designados teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o en ambas e informe sobre la fecha de nombramiento del Presidente de esta comisión en el cargo.

Nombres de los consejeros con experiencia	DOÑA MAR GALLARDO MATEO / DON LUIS ARIZAGA ZÁRATE / DON ROMÁN IGNACIO RODRÍGUEZ FERNÁNDEZ
Fecha de nombramiento del presidente en el cargo	17/09/2024

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

	Número de consejeras							
	Ejercicio 2024		Ejercicio 2023		Ejercicio 2022		Ejercicio 2021	
	Número	%	Número	%	Número	%	Número	%
COMISIÓN DE SOSTENIBILIDAD Y CUMPLIMIENTO	1	33,33	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

	Número de consejeras							
	Ejercicio 2024		Ejercicio 2023		Ejercicio 2022		Ejercicio 2021	
	Número	%	Número	%	Número	%	Número	%
COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	1	33,33	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
COMISIÓN DE AUDITORÍA	1	33,33	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

C.2.3 Indique, en su caso, la existencia de regulación de las comisiones del consejo, el lugar en que están disponibles para su consulta, y las modificaciones que se hayan realizado durante el ejercicio. A su vez, se indicará si de forma voluntaria se ha elaborado algún informe anual sobre las actividades de cada comisión.

Tanto la Comisión de Auditoría, como la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, como la Comisión de Sostenibilidad y Cumplimiento, tienen su propio reglamento específico, los cuales están disponibles en la página web de la Sociedad (www.grupcox.com), en el enlace "Gobernanza y Cumplimiento" del apartado "Gobierno Corporativo" de la sección "Inversores".

Durante el ejercicio 2024 no se ha producido ninguna modificación de estos reglamentos, los cuales fueron aprobados en la sesión del Consejo de Administración del día 17 de septiembre de 2024.

Por otra parte, la Comisión de Auditoría, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones y la Comisión de Sostenibilidad y Cumplimiento han elaborado los informes de actividad relativos al ejercicio 2024 que serán publicados en la web corporativa de la Sociedad de forma previa a la celebración de la Junta General Ordinaria de la Sociedad.

D. OPERACIONES VINCULADAS Y OPERACIONES INTRAGRUPPO

D.1. Explique, en su caso, el procedimiento y órganos competentes para la aprobación de operaciones con partes vinculadas e intragrupo, indicando los criterios y reglas generales internas de la entidad que regulen las obligaciones de abstención de los consejeros o accionistas afectados y detallando los procedimientos internos de información y control periódico establecidos por la sociedad en relación con aquellas operaciones vinculadas cuya aprobación haya sido delegada por el consejo de administración.

El Consejo de Administración de la Sociedad aprobó el 27 de noviembre de 2024 la Política de Operaciones Vinculadas y Conflictos de Interés, que fue objeto a su vez de desarrollo por la Comisión de Auditoría en el Procedimiento regulador de operaciones vinculadas y conflictos de interés aprobado el 25 de febrero de 2025, en aplicación del régimen mercantil de aprobación y publicación de las operaciones vinculadas, regulado en el Capítulo VII bis, del Título XIV de la Ley 5/2021, de 12 de abril y Ley de Sociedades de Capital (LSC), y que regula el procedimiento que, a continuación, se explica:

1. Las Operaciones Vinculadas quedan sometidas, en todo caso, a la autorización del Consejo de Administración (y a la Junta General de Accionistas si éste fuere el órgano competente, de acuerdo con lo establecido en la Política de Operaciones Vinculadas y Conflictos de Interés) previo informe de la Comisión de Auditoría, con excepción de lo previsto en el apartado 4 siguiente.
2. El informe previo de la Comisión de Auditoría (que podrá ayudarse para ello de la dirección de Auditoría Interna) comprobará que las Operaciones Vinculadas se realicen en condiciones de mercado y que son justas y razonables para el interés social y del os accionistas. A tal fin, podrá recabar la cooperación de la Dirección Financiera, Consolidación o cualquiera que estime necesaria, para el análisis de la Operación Vinculada de que se trate, de forma que le sirva de apoyo a la hora de decidir sobre su autorización.
3. Cuando la Operación Vinculada implique la realización sucesiva de distintas transacciones, de las cuales la segunda y siguientes sean meros actos de ejecución de la primera, lo dispuesto en este Procedimiento será de aplicación únicamente a la primera transacción que se realice. A estos efectos se atenderá las siguientes reglas de cálculo de operaciones vinculadas:
 1. Las operaciones vinculadas que se hayan celebrado con la misma contraparte en los últimos doce meses se agregarán para determinar el valor total.
 2. Las referencias al total de las partidas del activo o cifra anual de negocios se entenderán realizadas a los valores reflejados en las últimas cuentas anuales consolidadas o, en caso de que no haya obligación de consolidación, a las últimas cuentas anuales individuales aprobadas de la sociedad cotizada.
 3. En el supuesto de realización sucesiva de varias transacciones de análogo objeto, cada una de ellas será tratada como una operación distinta al efecto del informe positivo y su preceptiva aprobación, y se tomará el valor agregado de todas ellas a los efectos procedentes.
4. No obstante, el Consejo de Administración de la Sociedad podrá delegar en órganos delegados o miembros de la alta dirección la aprobación de las siguientes Operaciones Vinculadas:
 - i) Aquellas operaciones entre sociedades que formen parte del mismo grupo, las cuales se realicen en el ámbito de la gestión ordinaria y en condiciones de mercado;
 - ii) Aquellas operaciones que se concierten: a) en virtud de contratos cuyas condiciones estandarizadas se apliquen en masa a un elevado número de clientes, b) se realicen a precios o tarifas establecidos con carácter general por quien actúe como suministrador del bien o servicio de que se trate, y c) cuya cuantía no supere el 0,5% del importe neto de la cifra de negocios de la sociedad.

La aprobación de estas operaciones vinculadas de forma delegada no requerirá de informe previo de la Comisión de Auditoría. No obstante, el Consejo de Administración deberá establecer un procedimiento interno de información y control periódico, en el que deberá intervenir el Comité de Auditoría y que verificará la equidad y transparencia de dichas operaciones y, en su caso, el cumplimiento de los criterios legales aplicables a las anteriores excepciones. La alteración significativa del alcance o del precio de una Operación Vinculada previamente aprobada por el órgano que corresponda en caso, de acuerdo con lo establecido en los párrafos anteriores, y la modificación significativa de su duración o de cualesquiera de las demás condiciones esenciales requerirán ser nuevamente aprobadas por el mismo órgano, salvo que el cambio en la Operación Vinculada ya hubiera sido tomado en cuenta en el momento de su aprobación inicial o se trate de meros actos de ejecución.

Para su tramitación, se seguirán los siguientes criterios:

- El presente procedimiento incumbe a la Comisión de Auditoría como órgano que deberá intervenir para la verificación de la equidad y transparencia de las operaciones vinculadas delegadas y, en su caso, el cumplimiento de los criterios legales aplicables a las excepciones.
- Todas las operaciones vinculadas delegadas se formalizarán por escrito.
- La persona delegada informará a la mayor brevedad, y en lo posible con carácter previo, de cada operación vinculada propuesta al secretario del Consejo, para su traslado a la Comisión de Auditoría a través de su presidente, a los efectos de su seguimiento y control previstos en este procedimiento.
- Sin perjuicio de lo anterior, cada cuatrimestre, la persona delegada informará por escrito a la Comisión de Auditoría de las operaciones aprobadas y en curso. Asimismo, la persona delegada llevará un registro de todas las operaciones propuestas y aprobadas, facilitando copia a la Comisión de Auditoría.
- La notificación incluirá, o el secretario recopilará para la Comisión de Auditoría, los datos relativos a: a) Partes contratantes, sociedades del grupo relacionadas, y partes vinculadas o con potencial conflicto de interés; b) Naturaleza y objeto de la operación, ya sea prestación de servicios,

compraventa o suministro de bienes o cualquier otro negocio jurídico; c) Condiciones económicas; precio, contraprestaciones del tipo que sean, forma de pago y en especial su aplazamiento; d) Origen y aplicación de fondos previstos; y e) Duración y causas de resolución.

[CONTINÚA EN EL APARTADO H1]

D.2. Detalle de manera individualizada aquellas operaciones significativas por su cuantía o relevantes por su materia realizadas entre la sociedad o sus entidades dependientes y los accionistas titulares de un 10 % o más de los derechos de voto o representados en el consejo de administración de la sociedad, indicando cuál ha sido el órgano competente para su aprobación y si se ha abstenido algún accionista o consejero afectado. En caso de que la competencia haya sido de la junta, indique si la propuesta de acuerdo ha sido aprobada por el consejo sin el voto en contra de la mayoría de los independientes:

	Nombre o denominación social del accionista o de cualquiera de sus sociedades dependientes	% Participación	Nombre o denominación social de la sociedad o entidad dependiente	Importe (miles de euros)	Órgano que la ha aprobado	Identificación del accionista significativo o consejero que se hubiera abstenido	La propuesta a la junta, en su caso, ha sido aprobada por el consejo sin el voto en contra de la mayoría de independientes
(1)	DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	64,94	INVERSIONES RIQUELME VIVES S.L.	11.000	Consejo de Administración	Enrique José Riquelme Vives	NO
(2)	DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	64,94	RIQUELME CAPITAL S.L.	5.400	Consejo de Administración	Enrique José Riquelme Vives	NO
(3)	DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	64,94	INVERSIONES RIQUELME VIVES S.L.	23.000	Consejo de Administración	Enrique José Riquelme Vives	NO
(4)	DON ALBERTO ZARDOYA ARANA	14,58	ONDAINVEST S.L.	23.000	Consejo de Administración	Enrique José Riquelme Vives	NO
(5)	DON ALBERTO ZARDOYA ARANA	14,58	ONDAINVEST S.L.	5.400	Consejo de Administración	Enrique José Riquelme Vives	NO

	Nombre o denominación social del accionista o de cualquiera de sus sociedades dependientes	Naturaleza de la relación	Tipo de la operación y otra información necesaria para su evaluación
(1)	DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	Contractual	La Sociedad y el principal accionista, Inversiones Riquelme Vives, S.L. han compensado el crédito dispuesto a cierre del ejercicio anterior por 11 millones de euros y han suscrito contrato de concesión de línea de crédito por importe máximo de 25 millones de euros, con fecha de vencimiento 31 de diciembre de 2027, siendo el tipo de interés nominal anual de Euribor +1,35%. A cierre del primer semestre de 2024, las partes acordaron formalizar dicho importe como préstamo participativo, el cual ha sido resuelto por acuerdo entre las partes. A 31 de diciembre de 2024 la totalidad del saldo dispuesto forma parte de la línea de crédito. .
(2)	DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	Contractual	Con fecha 28 de junio de 2024, la sociedad mercantil Cox Infraestructuras S.L.U. suscribió contrato de compraventa del 100% de las participaciones sociales de las participaciones sociales de la sociedad mercantil CA Infraestructuras Innovación y Defensa S.L., con Riquelme Capital, S.L.U., principal accionista de Inversiones Riquelme, S.L. y con Ondainvest, S.L.U., siendo

	Nombre o denominación social del accionista o de cualquiera de sus sociedades dependientes	Naturaleza de la relación	Tipo de la operación y otra información necesaria para su evaluación
			80% y 20%, respectivamente, por importe de 5,4 millones de euros en base a la valoración del experto independiente (Kroll Advisory, S.L en mayo 2024). Las partes acuerdan, mediante transferencia bancaria, un calendario de pago para las tres próximas anualidades, devengando un tipo de intereses fijo del 6,25%.
(3)	DON ENRIQUE JOSE RIQUELME VIVES	Contractual	Con fecha 28 de junio de 2024, la sociedad mercantil CA Infraestructura T&I S.L. y Bergen Real Estate la Serreta, S.L., sociedad participada por el principal accionista de Inversiones Riquelme Vives, S.L., han firmado un contrato privado de compraventa para la transmisión de cuatro fincas en La Nucía (Altea) por importe de 23 millones de euros en base a la tasación de Agrupación Técnica de valor, S.A de marzo 2024. La operación estaba sujeta como condición precedente a la autorización de entidades financieras, la cual se ha obtenido durante el segundo semestre de 2024, si bien, la misma no cumple con las condiciones para su reconocimiento. Las partes acordaron un calendario de pago según determinados hitos, con un plazo máximo de 2033, habiendo sido pagado un 5% a la firma de la operación.
(4)	DON ALBERTO ZARDOYA ARANA	Contractual	En relación con la operación anterior, se aclara que Bergen Real Estate La Serreta, S.L. es una sociedad participada en un 20% por Ondainvest S.L., cuyo control ejerce D. Alberto Zardoya Arana.
(5)	DON ALBERTO ZARDOYA ARANA	Contractual	Con fecha 28 de junio de 2024, la sociedad mercantil Cox Infraestructuras S.L.U. suscribió contrato de compraventa del 100% de las participaciones sociales de las participaciones sociales de la sociedad mercantil CA Infraestructuras Innovación y Defensa S.L., con Ondainvest S.L. y Riquelme Capital, S.L.U., siendo 20% y 80%, respectivamente, por importe de 5,4 millones de euros en base a la valoración del experto independiente (Kroll Advisory, S.L en mayo 2024). Las partes acordaron, mediante transferencia bancaria, un calendario de pago para las tres próximas anualidades, devengando un tipo de intereses fijo del 6,25%.

Todas las operaciones anteriormente señaladas se llevaron a cabo con anterioridad a la fecha de admisión a cotización de las acciones de la Sociedad, 15 de noviembre de 2024, y, por tanto, de forma previa a la constitución efectiva de la Comisión de Auditoría.

D.3. Detalle de manera individualizada las operaciones significativas por su cuantía o relevantes por su materia realizadas por la sociedad o sus entidades dependientes con los administradores o directivos de la sociedad, incluyendo aquellas operaciones realizadas con entidades que el administrador o directivo controle o controle conjuntamente, e indicando cuál ha sido el órgano competente para su aprobación y si se ha abstenido algún accionista o consejero afectado. En caso de que la competencia haya sido de la junta, indique si la propuesta de acuerdo ha sido aprobada por el consejo sin el voto en contra de la mayoría de los independientes:

Nombre o denominación social de los administradores o directivos o de sus entidades controladas o bajo control conjunto	Nombre o denominación social de la sociedad o entidad dependiente	Vínculo	Importe (miles de euros)	Órgano que la ha aprobado	Identificación del accionista significativo o consejero que se hubiera abstenido	La propuesta a la junta, en su caso, ha sido aprobada por el consejo sin el voto en contra de la mayoría de independientes
Sin datos						

Nombre o denominación social de los administradores o directivos o de sus entidades controladas o bajo control conjunto	Naturaleza de la operación y otra información necesaria para su evaluación
Sin datos	

D.4. Informe de manera individualizada de las operaciones intragrupo significativas por su cuantía o relevantes por su materia realizadas por la sociedad con su sociedad dominante o con otras entidades pertenecientes al grupo de la dominante, incluyendo las propias entidades dependientes de la sociedad cotizada, excepto que ninguna otra parte vinculada de la sociedad cotizada tenga intereses en dichas entidades dependientes o éstas se encuentren íntegramente participadas, directa o indirectamente, por la cotizada.

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

Denominación social de la entidad de su grupo	Breve descripción de la operación y otra información necesaria para su evaluación	Importe (miles de euros)
Sin datos		

D.5. Detalle de manera individualizada las operaciones significativas por su cuantía o relevantes por su materia realizadas por la sociedad o sus entidades dependientes con otras partes vinculadas que lo sean de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad adoptadas por la UE, que no hayan sido informadas en los epígrafes anteriores.

Denominación social de la parte vinculada	Breve descripción de la operación y otra información necesaria para su evaluación	Importe (miles de euros)
Sin datos		

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

Sin perjuicio de lo ya señalado en el apartado D.1 respecto de las operaciones de la Sociedad con las partes vinculadas, el Consejo de Administración aprobó el 27 de noviembre de 2024 la Política de Operaciones Vinculadas y Conflictos de Interés, objeto a su vez de desarrollo por la Comisión de Auditoría en el Procedimiento regulador de operaciones vinculadas y conflictos de interés aprobado el 25 de febrero de 2025, en aplicación del régimen mercantil de aprobación y publicación de las operaciones vinculadas, regulado en el Capítulo VII bis, del Título XIV de la Ley 5/2021, de 12 abril y Ley de Sociedades de Capital (LSC). Dicha normativa interna aplica a aquellas transacciones realizadas o planteadas, por la Sociedad o las sociedades de su grupo con las siguientes Partes Vinculadas:

1. consejeros,
2. accionistas titulares de un 10% o más de los derechos de voto,
3. accionistas representados en el consejo de administración de la Sociedad, o
4. cualesquiera otras personas que deban considerarse partes vinculadas con arreglo a lo dispuesto en la NIIF 24 del Reglamento (CE) n° 1126/2008 de la Comisión, de 3 de noviembre de 2008,
5. la alta dirección (cualquiera que sea su relación jurídica (laboral o mercantil) con Cox y/o cualquiera de sus filiales.

En lo relativo a los conflictos de interés, los mecanismos establecidos para detectar, determinar y resolver los posibles conflictos de intereses entre la sociedad y/o su grupo, y sus consejeros, directivos, accionistas significativos u otras partes vinculadas son los siguientes:

(A) Accionistas y Administradores:

1. Cuando el administrador tenga conocimiento de estar incurso o que puede llegar a estarlo, en una situación de Conflicto de Interés (directo o indirecto a través de una persona vinculada), deberá comunicarlo por escrito, (preferentemente por correo electrónico o escrito legible y firmado) a la mayor brevedad, dirigida al secretario del Consejo de Administración, quien, a su vez, remitirá dicha comunicación al director de Auditoría Interna y al de Cumplimiento (la persona afectada también podrá incluir en copia visible a éste último directamente).
2. La comunicación contendrá una descripción de la situación que da lugar al Conflicto de Interés, con indicación de si se trata de una situación de conflicto directo o indirecto a través de una persona vinculada, en cuyo caso deberá identificarse esta última.
3. La descripción de la situación deberá detallar, en su caso, el objeto y las principales condiciones de la operación o de la decisión proyectada, incluyendo su importe o evaluación económica aproximada si se conoce. Si la situación que genera el Conflicto de Interés es una Operación Vinculada, la comunicación también identificará el departamento o la persona de la Sociedad o de cualquiera de las sociedades del Grupo involucradas en ella.
4. Si la situación de Conflicto se deriva de alguna operación, transacción o circunstancia que requiera algún tipo de ejecución, de toma de decisión, o de aceptación, el administrador deberá abstenerse de realizar cualquier actuación, transmitir cualquier tipo de información al respecto, influir o comentar con terceras personas, hasta que se analice el caso y se adopte y se le comunique la decisión adoptada.
5. Cualquier duda sobre si el administrador podría encontrarse en un supuesto de Conflicto de Interés (directo o indirecto a través de una persona vinculada) deberá ser trasladada, por dicha persona, al secretario del Consejo de Administración, quien, a su vez, remitirá dicha comunicación al director de Auditoría Interna y de Cumplimiento, absteniéndose de cualquier actuación hasta su resolución.

(B) Alta Dirección

1. Cuando la Persona Sujeta, incluida en la alta dirección, tenga conocimiento de estar incurso o puede llegar a estarlo, en una situación de Conflicto de Interés (directo o indirecto a través de una persona vinculada), deberá comunicarlo por escrito, (por correo electrónico o escrito legible y firmado) a la mayor brevedad, dirigida exclusivamente al director de Cumplimiento con copia visible al secretario del Consejo, quien enviará copia a Auditoría Interna.
2. La comunicación contendrá una descripción de la situación que da lugar al Conflicto de Interés, con indicación de si se trata de una situación de conflicto directo o indirecto a través de una persona vinculada, en cuyo caso deberá identificarse esta última.

3. La descripción de la situación deberá detallar, en su caso, el objeto y las principales condiciones de la operación o de la decisión proyectada, incluyendo su importe o evaluación económica aproximada si se conoce. Si la situación que genera el Conflicto de Interés es una Operación Vinculada, la comunicación también identificará el departamento o la persona de la Sociedad o de cualquiera de las sociedades del Grupo involucradas en ella.
4. Si la situación de Conflicto se deriva de alguna operación, transacción o circunstancia que requiera algún tipo de ejecución, de toma de decisión, o de aceptación, la persona sometida a reglas de Conflictos de Interés deberá abstenerse de realizar cualquier actuación hasta que se analice el caso y se le comunique la decisión adoptada.
5. Cualquier duda sobre si la persona sometida a reglas de Conflictos de Interés podría encontrarse en un supuesto de Conflicto de Interés (directo o indirecto a través de una persona vinculada) deberá ser trasladada, por dicha persona, al director de Cumplimiento con copia visible al secretario del Consejo. La persona sometida a reglas de Conflictos de Interés deberá, asimismo, abstenerse de realizar cualquier actuación hasta que aquel conteste a su consulta.
6. Si la persona afectada es el director de Cumplimiento, éste se abstendrá en favor del secretario del Consejo. Si fuese éste, se abstendrá en favor del director de Cumplimiento. En defecto de ambos, actuará Auditoría Interna.

[CONTINÚA EN EL APARTADO H1]

- D.7.** Indique si la sociedad está controlada por otra entidad en el sentido del artículo 42 del Código de Comercio, cotizada o no, y tiene, directamente o a través de sus filiales, relaciones de negocio con dicha entidad o alguna de sus filiales (distintas de las de la sociedad cotizada) o desarrolla actividades relacionadas con las de cualquiera de ellas.

[] Sí
[√] No

E. SISTEMAS DE CONTROL Y GESTION DE RIESGOS

E.1. Explique el alcance del Sistema de Control y Gestión de Riesgos financieros y no financieros de la sociedad, incluidos los de naturaleza fiscal.

El Sistema de Gestión de Riesgos de la Sociedad es un sistema global, integrado y dinámico. Su ámbito de aplicación es toda la organización y su entorno, con vocación de permanencia en el tiempo y de obligado cumplimiento por parte de todos los empleados, directivos y consejeros de la Sociedad. Funciona de forma integral, continua, consolidando dicha gestión por área o unidad de negocio o actividad, filiales, zonas geográficas y áreas de soporte a nivel corporativo.

El sistema de gestión de riesgos está diseñado para identificar y mitigar todos los riesgos, financieros y no financieros, a los que se encuentra sometida la Sociedad por razón de su actividad hasta un nivel razonable de acuerdo con el perfil de riesgos aprobado por el Consejo de Administración, y cuya finalidad es la de proporcionar una herramienta para la toma de decisiones, con el objetivo final de lograr la sostenibilidad de la Compañía.

La estructura de gestión de riesgos está fundamentada en tres pilares:

1. Los sistemas comunes de gestión, diseñados específicamente para mitigar riesgos de negocio.
2. Los procedimientos de control interno, encaminados a mitigar los riesgos derivados de la elaboración de la información financiera y no financiera, y mejorar la fiabilidad de la misma.
3. Metodología ERM interna, que componen el conjunto de herramientas utilizadas para la identificación, comprensión y valoración de los riesgos que afectan a la Sociedad. Su objetivo es obtener una visión integral de los mismos, diseñando un sistema de respuestas eficiente y alineado con los objetivos de negocio.

La premisa en la que se basa la política de Gestión de Riesgos es que esté plenamente integrada en la planificación y ejecución de la estrategia de la compañía, en la definición de los objetivos de negocio y en los procedimientos de las operaciones cotidianas, de forma que la metodología que conlleva la aplicación de dicho sistema implique, en la práctica, la identificación y gestión de riesgos en cualquier actividad que se acometa, y el cumplimiento del perfil de riesgo aprobado para la compañía como criterio básico en el proceso de toma de decisiones.

E.2. Identifique los órganos de la sociedad responsables de la elaboración y ejecución del Sistema de Control y Gestión de Riesgos financieros y no financieros, incluido el fiscal.

La determinación y aprobación de la política de control y gestión de riesgos, incluidos los fiscales y la supervisión de los sistemas internos de información y control, es una facultad indelegable del Consejo de Administración de la Sociedad, en cumplimiento a lo dispuesto por la Ley de Sociedades de Capital.

La responsabilidad de la elaboración y ejecución del Sistema de Gestión de Riesgos y Control Interno, así como su supervisión, se ejerce fundamentalmente por el Consejo de Administración, apoyado específicamente en la Comisión de Auditoría, ésta a su vez en las funciones internas de Gestión de Riesgos, de Auditoría Interna y la de Cumplimiento, en este último caso en coordinación con la Comisión de Sostenibilidad y Cumplimiento.

La Dirección de Riesgos es la función interna de la organización con funciones en esta materia, responsable de adaptarla a los potenciales cambios del entorno y prepararla para que dichos cambios no impidan los objetivos de negocio. Asimismo, es la encargada de analizar los proyectos y negocios en lo referente a la identificación, cuantificación y mitigación de los riesgos de cualquier naturaleza, así como de definir la metodología, procedimientos y las herramientas para ello, y de definir planes de acción para la gestión de los riesgos, además de aportar recomendaciones para la toma de decisiones.

La Dirección de Riesgos reporta directamente al Consejo de Administración, supervisando la Comisión de Auditoría la correcta implantación y funcionamiento del Sistema de Gestión de Riesgos de la Sociedad, así como el correcto funcionamiento de las funciones de Gestión de Riesgos y de Auditoría Interna.

Por su parte, el Departamento de Auditoría Interna es el encargado de auditar que, en la práctica, el Sistema de Gestión de Riesgos funciona adecuadamente, y que las políticas y los planes de gestión de riesgos, efectivamente, se llevan a la práctica.

E.3. Señale los principales riesgos, financieros y no financieros, incluidos los fiscales y en la medida que sean significativos los derivados de la corrupción (entendidos estos últimos con el alcance del Real Decreto Ley 18/2017), que pueden afectar a la consecución de los objetivos de negocio.

En el proceso de identificación, comprensión y valoración de los riesgos que afectan a la Sociedad, se han considerado los siguientes factores de riesgo:

- El Grupo opera en un sector de actividad especialmente ligado al ciclo económico.
- Riesgo derivado de la dependencia de normativa favorable a la actividad de la energía renovable.
- Riesgo derivado de modificaciones de la normativa fiscal que puedan afectar a los flujos de caja del Grupo.
- Riesgos derivados de operar en un entorno internacional.
- Riesgos asociados a proyectos de la actividad de infraestructuras de tipo concesional que operan bajo tarifa regulada o acuerdos de concesión a muy largo plazo, así como a los riesgos asociados a acuerdos a largo plazo de compraventa de electricidad y de agua (PPA y/o WPA).
- Riesgo derivado de que los proyectos en operación de tipo concesional dependen del sector público y están sujetos a los términos de los contratos con la administración pública según se regula en cada país.
- Riesgos derivados de una inadecuada operación o cumplimiento de los parámetros previstos de operación en plantas de generación y/o tratamiento de agua.
- Las variaciones en el coste de la energía pueden tener un impacto negativo en los resultados de la Sociedad.
- Riesgos derivados de la dependencia de la capacidad existente en los puntos de conexión de las plantas de producción de energía a desarrollar por el Grupo.
- Riesgos derivados de retrasos y sobrecostes en la actividad de ingeniería y construcción debidos a la dificultad técnica de los proyectos y al largo plazo de su ejecución.
- Riesgos derivados del desarrollo, la construcción y la explotación de nuevos proyectos.
- Riesgos derivados de la actividad de operación y mantenimiento que podría originar paradas, averías o pérdidas de producción tanto en plantas de agua y energía operadas y mantenidas para terceros, como para activos propios del Grupo.
- Riesgos derivados de la asociación con terceros para la ejecución de determinados proyectos.
- Los productos y servicios del sector del agua y de la energía son parte de un mercado sujeto a intensas condiciones de competencia.
- Riesgo de cierta dependencia de algunos proveedores de la cadena de suministro, así como a la responsabilidad por incumplimiento de estos de sus obligaciones contractuales, menores rendimientos, o incluso riesgo reputacional originado por incumplimientos de dichos proveedores.
- Riesgo de concentración de ventas en algunos clientes principales.
- Riesgos derivados de la volatilidad del precio de las materias primas.
- Riesgos derivados de variaciones en las condiciones macroeconómicas mundiales, y específicamente, en aquellas geografías en las que mantenemos la actividad.
- Riesgos derivados de posibles reclamaciones de terceros, bien sean clientes, socios, proveedores, u otros grupos de interés, derivados de nuestra actividad.
- Riesgos derivados de la necesidad de generar flujos de caja positivos para cumplir el plan de negocio e inversiones.
- La evolución de los tipos de interés y sus coberturas pueden afectar a los resultados de la sociedad.
- La evolución de los tipos de cambio de divisas y sus coberturas pueden afectar a los resultados de la sociedad.
- Riesgos de litigios y otros procedimientos legales.
- Los seguros contratados podrían ser insuficientes para cubrir los riesgos procedentes de los proyectos, y los costes de las primas de los seguros podrían elevarse.
- Riesgos derivados de no conseguir la financiación necesaria para llevar a cabo los planes de inversión y desarrollo en los activos de Agua y Energía previstos en el plan de negocio.
- Al tratarse de una empresa cotizada, riesgo de una evolución de la cotización de la Compañía, bien por la evolución de la misma, o bien por factores exógenos que hagan que los mercados financieros globales evolucionen negativamente.
- Las actividades del Grupo se encuentran sometidas a múltiples jurisdicciones con distintos grados de exigencia normativa que requieren un esfuerzo significativo de la Sociedad para su cumplimiento.
- Los acuerdos de financiación de proyectos contienen covenants y restricciones financieras y no financieras que son vinculantes para la sociedad de propósito específico (SPV) del proyecto correspondientes. Un evento de incumplimiento de éstas permitiría a los bancos acelerar el préstamo.
- Riesgos derivados de operar en un mercado en competencia.
- Las actividades de la sociedad pueden verse negativamente afectadas por catástrofes naturales, condiciones climatológicas adversas, condiciones geológicas inesperadas u otros condicionamientos de tipo físico, así como por actos terroristas perpetrados en algunos de sus emplazamientos.
- La actividad puede verse afectada ante la materialización de conflictos geopolíticos, así como por actos terroristas perpetrados en algunos de sus emplazamientos.
- La cartera de negocios y resultados del Grupo e geografías internacionales podría verse deteriorada ante una devaluación relevante de la divisa de los países en los que opera.
- Problemas crediticios de la contraparte con la que operamos, podría generar impagos y pérdidas financieras.
- Riesgo derivados de la rotación en la alta dirección y en empleados claves.
- Los entornos internacionales a los que estamos expuestos podrían sufrir cambios regulatorios, legales, fiscales y normativos que podrían impactaren el plan de inversiones como en el resultado de la actividad del Grupo en dichos países.
- Riesgos derivados de una correcta integración de las unidades productivas de Abengoa en la estructura de Cox.

[CONTINÚA EN EL APARTADO H1]

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

La metodología ERM es la herramienta de identificación y valoración de los principales riesgos del Grupo. Todos los riesgos contemplados se evalúan considerando indicadores de probabilidad e indicadores de impacto.

Estos indicadores se comparan con unos niveles de tolerancia al riesgo que define el perfil de riesgo de la compañía, el apetito al riesgo y el nivel de tolerancia al riesgo de ésta.

De acuerdo con estos indicadores, los riesgos se clasifican como:

- Riesgo menor: riesgos que ocurren con frecuencia pero que tienen poco impacto en la sostenibilidad del Grupo. Estos riesgos son gestionados para reducir la frecuencia con que se producen sólo si su gestión es económicamente viable.
- Riesgo tolerable: riesgos que ocurren con poca frecuencia y que tienen poco impacto en la sostenibilidad del Grupo. Estos riesgos son monitorizados para comprobar que siguen siendo tolerables.
- Riesgo severo: riesgos frecuentes y de impacto elevado. Estos riesgos son gestionados inmediatamente, si bien, y debido a los procesos de gestión del riesgo implantados por el Grupo, estos riesgos están mitigados a un nivel que, el riesgo residual al que Cox afronte por este tipo de riesgos sea tolerable.
- Riesgo crítico: riesgos que ocurren con poca frecuencia, pero cuyo impacto económico es muy elevado para la sostenibilidad del Grupo. Estos riesgos tienen asociado un plan de contingencia puesto que, cuando se materializan, su impacto es extremadamente elevado.

Esa valoración de riesgo menor, tolerable, severo y crítico se calculan a partir de la relación de la probabilidad de ocurrencia al riesgo, que se mide en cuatro niveles, Bajo, Moderado, Relevante y Alta, y el impacto de los riesgos, se traducen en términos económicos, clasificando el impacto en función del porcentaje sobre ventas que representa, clasificado en 6 categorías, Nulo, si el impacto es del 0%, Bajo si está entre el 0%-1%; Moderado si el impacto equivale a un valor en el intervalo del (1%-2%); Relevante si el impacto equivale a un valor comprendido entre el (2%-3%); Alto si el impacto equivale entre el 3% y 4% de las ventas; y crítico si es superior al 4% de las ventas.

Adicionalmente, la Sociedad con diferentes programas de aseguramiento que permiten la transferencia adecuada de la mayor parte de estos riesgos al mercado asegurador.

Estos niveles de tolerancia al riesgo son revisados y aprobados por el Consejo de Administración, con una periodicidad de, al menos, una vez al año. Estos niveles de tolerancia aprobados forman parte de la política de riesgos de la Compañía.

E.5. Indique qué riesgos, financieros y no financieros, incluidos los fiscales, se han materializado durante el ejercicio.

Durante el ejercicio 2024, se han materializado ciertas tipologías de riesgos en Cox, que se describen a continuación, cuyos impactos han sido registrados en los Estados Financieros de la Compañía:

- Riesgo derivado de la dependencia de normativa favorable a la actividad de la energía renovable.

Como consecuencia de una normativa regulatoria desfavorable en el sector eléctrico del mercado chileno que afecta a la retribución de la venta de energía afectando a la rentabilidad y financiamiento de alguno de los activos fotovoltaicos en el país, se han finalizado anticipadamente algunos de los contratos que se mantenían con algunas empresas concesionarias de servicio público de distribución eléctricas, en vista a las circunstancias excepcionales que imposibilitaron la ejecución de dichos activos de forma viable.

Cox ha ido monitorizando esta situación y ha presentado diversas propuestas alternativas a la CNE que buscaban la modificación de los contratos con la finalidad de hacer viable el desarrollo del activo así como la solicitud de causal de fuerza mayor, presentando diversos recursos de reposición a las resoluciones de la CNE, que finalmente rechazó el mismo.

Las consecuencias económicas y financieras de esta terminación anticipada han sido registradas en las cuentas anuales de la compañía, quien sigue analizando diversas alternativas que permitan viabilizar la futura inversión.

- Riesgo Deterioro de Activos intangibles en proyecto.

El Grupo mantiene un portafolio que consta de diversos proyectos en etapa preoperativos ubicados en Chile, México, Colombia, Guatemala, Panamá, Brasil y Sudáfrica, cuyo nivel de avance de los estudios previos y permisos necesarios para el desarrollo de los proyectos están muy avanzados y se esperan que se inicie su explotación durante el 2025. No obstante, algunos de estos activos, conforme ha ido evolucionando la fase de desarrollo se ha identificado que la viabilidad de determinados gastos de desarrollo en algunos de los activos no era la esperada, por lo que se ha deteriorado en el presente ejercicio el valor de dichos activos tal y como se recoge en los estados financieros del Grupo, siguiendo un criterio de prudencia, y de anticipación ante el riesgo.

- Riesgos derivados de sobrecostos en la actividad de ingeniería y construcción debidos a la dificultad técnica de los proyectos y al largo plazo de su ejecución.

Durante el 2024, algunos de los proyectos en construcción han podido sufrir sobrecostos como consecuencia de cambios técnicos o materialización de algunos riesgos inherentes a la actividad de la ingeniería y construcción, riesgos que han sido monitorizados durante el transcurso del año, los cuales han sido mitigados parcial o totalmente a partir de planes de acción específicos, a programas específicos de seguros y gracias a las contingencias consideradas en los importes de proyectos para cubrir esos imprevistos, habiéndose registrado en los estados financieros el impacto residual de dichos riesgos. Destacar que estos sobrecostos han sido compensados con mejoras de rentabilidades en otros proyectos.

Adicionalmente, la compañía ha puesto en marcha los procesos judiciales y arbitrales oportunos para poder reclamar algunos de estos sobrecostos que el Grupo considera que son indebidos o que debieran ser soportados por otros miembros de la cadena de valor.

- Riesgos de disputas, litigios y otros procedimientos legales.

Considerando que Cox es un grupo con operaciones globales con una amplia relación con diferentes grupos de interés, y que la propia naturaleza del negocio deriva en situaciones en las que surgen discrepancias de interpretación de las obligaciones contractuales contraída con terceras partes, o ante incumplimiento de la contraparte, el Grupo se ha enfrentado a diversos procesos judiciales y de arbitraje, habiéndose fallado en alguno de ellos con sentencias desfavorables, reevaluándose el resultado en base a la opinión de sus asesores legales, registrándose las provisiones e impactos

correspondientes en las cuentas de la compañía y poniendo en marcha los diferentes procesos de recursos judiciales según la legislación aplicable, y de acuerdo a las recomendaciones del asesoramiento legal contratado para tal efecto.

E.6. Explique los planes de respuesta y supervisión para los principales riesgos de la entidad, incluidos los fiscales, así como los procedimientos seguidos por la compañía para asegurar que el consejo de administración da respuesta a los nuevos desafíos que se presentan.

Uno de los pilares del Sistema de Gestión de Riesgos son sus Sistemas Comunes de Gestión, que son de obligado cumplimiento para toda la compañía, y en los cuales, para todos los ámbitos de gestión de la Compañía, se identifican los principales riesgos a los que la compañía podrían estar expuestos en dichos ámbitos, y se establecen las políticas, normas y procedimiento de funcionamiento de la organización, las cuales han sido elaboradas con el objetivo primario de mitigar esos riesgos, de forma que, en Cox, la gestión diaria del negocio de acuerdo a esas políticas y procedimientos establecidos en dicho Sistema equivale, prácticamente, a gestionar los principales riesgos de la compañía.

Este Sistema se complementa con un sistema de autorizaciones que permite analizar aquellos casos específicos que no cumplen los criterios de perfil de riesgo tolerable según se ha establecido en dicho sistema.

Este sistema de aprobaciones el nivel de aprobación dentro de la organización en función del importe del proyecto y/o inversión requerida, del nivel de riesgos inherente a la oportunidad de negocio y potencial nivel de responsabilidad asumida por el Grupo, marcando un nivel de aprobación en el CEO para aquellas oportunidades de negocio de menor nivel, participando también el Presidente Ejecutivo, Comité de Inversiones, y en última instancia, el Consejo de Administración según el criterio de aprobaciones establecido.

En cada uno de los procesos, inversiones y proyectos significativos, se realiza un análisis de riesgos en el que se establece un plan de acción de mitigación de los riesgos identificados, que pasan por la mitigación de la probabilidad y el potencial impacto que pueda originar el riesgo, la transferencia a terceros – entre ellos, al mercado asegurador-, y planes de autoseguros.

Para cada proyecto, se establece una contingencia económica para mitigar los posibles impactos económicos sufridos por la materialización de los riesgos.

La Compañía ha establecido una serie de metodologías y herramientas que permiten identificar, con carácter previo a la adquisición de algún compromiso legal por la Compañía, la viabilidad del Riesgo País, de los Potenciales Socios, Riesgos Contractuales, Financieros, Operativos, Estratégicos, Medioambientales y Estratégicos, que son claves para la toma de decisión por parte del Consejo de Administración.

Dentro del proceso de aprobación de la Política de Gestión de Riesgos de Cox, el Consejo de Administración ha aprobado un perfil de riesgo asumible para la contratación de proyectos y para llevar a cabo inversiones, de forma que se establece el marco permitido para contratar e invertir, definiendo los niveles de riesgos tolerables, así como las rentabilidades mínimas exigidas.

Por su parte, la estrategia como utility verticalmente integrada de Agua y Energía, minimiza la exposición del riesgo intrínseco a la construcción, por un lado, centrándose más en tareas de valor añadido, y por otro lado, por un mayor control del proceso de construcción de las plantas y activos propios de desarrollo.

A su vez, se han establecido unos objetivos de diversificación geográfica, centrando la actividad en geografías conocidas y en las que la Sociedad tiene amplia experiencia. Además, se ha diversificado el negocio de forma equilibrada por tipo de actividad, así como en función del tamaño de los activos y proyectos objetivos para incorporar en la cartera de negocios. Todo lo anterior tiene por objeto permitir reducir el impacto de la cuenta de resultado ante la materialización de riesgos en un determinado proyecto, y mediante el cierre de acuerdos estratégicos que permita centrar su alcance en actividades específicas del know-how de Cox, de alto valor añadido, y con una menor exposición al riesgo inherente de la actividad de construcción.

Cabe destacar la involucración del Consejo de Administración en el objetivo de desarrollar un Sistema de Gestión de Riesgos adecuado que permita ese grado de control con un nivel razonable, y el funcionamiento adecuado de éste. Esta involucración se ha manifestado en cada una de las reuniones mantenidas por parte del Consejo de Administración durante el 2024 en el que se ha incluido un punto en el orden del día de Gobernanza en cada una de las reuniones mantenidas por el Consejo, en el que se ha invitado a la Dirección de la función de Riesgos y a la Dirección de la función de Auditoría Interna, en las que se ha discutido sobre el contenido de la política de gestión de riesgos y de los niveles de tolerancia al riesgo, se han aprobado, y se han revisado los principales riesgos a los que estaba expuesta la Compañía en ese momento, así como la evolución de estos.

[CONTINÚA EN EL APARTADO H1]

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

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

F.1. Entorno de control de la entidad.

Informe, señalando sus principales características de, al menos:

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

Los Sistemas de Control Interno de la Información Financiera (en adelante SCIIF) se configuran con el objetivo de proporcionar una seguridad razonable sobre la fiabilidad de la información financiera publicada por Cox ABG Group, sociedad cabecera y sus filiales (en adelante, el "Grupo").

El máximo órgano responsable el Consejo de Administración y, en consonancia con las guías publicadas por la Comisión de Mercados de Valores y lo dispuesto en el texto refundido de la Ley Sociedades de Capital, aprobada por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio (en adelante, "LSC"), las funciones de supervisión son realizadas por la Comisión de Auditoría y, entre otras, la de "supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera relativa a la Sociedad y, en su caso, al Grupo del que revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables" (art. 529 quaterdecies LSC).

En el Reglamento del Consejo de Administración establece en su artículo 15 que la Comisión de Auditoría ejercerá, entre otras funciones, la supervisión de la eficacia del control interno de la Sociedad y su Grupo, la auditoría interna, los sistemas de gestión de riesgos, financieros y no financieros (incluyendo los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medioambientales, políticos y reputacionales o relacionados con la corrupción), velando por que las políticas y los sistemas establecidos en materia de control interno se apliquen de modo efectivo en la práctica, así como el mantenimiento de una comunicación fluida con el auditor de cuentas con el fin de compartir su punto de vista sobre el sistema de control interno en base al desarrollo de la auditoría realizada, todo ello sin quebrantar su independencia. A tales efectos, en caso de identificar debilidades significativas deberán presentar recomendaciones o propuestas al Consejo de Administración y el correspondiente plazo para su seguimiento.

Como elemento clave, para asegurar el adecuado control interno, el Grupo dispone de Sistemas Comunes de Gestión (en adelante "SCG"), donde se integran entre otras las normas, políticas, sistemas de aprobación, y procedimientos que aplican a todas las sociedades, y que son base de su cultura corporativa de gestión.

Como base de los SCG, el Grupo cuenta con las Normas de Obligado Cumplimiento (en adelante "NOC") que son la herramienta donde se recoge el conocimiento en la gestión de riesgos bajo una doble perspectiva:

- Como "Manual de Gestión", pieza fundamental para la gestión de una multinacional, donde se establecen la gestión de las cuestiones claves de la organización, de forma homogénea para todas las sociedades y geografía, lo que refuerza nuestra identidad corporativa, e impone a todos la exigencia de un adecuado rigor en gestionar el riesgo para poder crecer.
- Como "herramienta la aprobación y revisión" a nivel corporativo que ofrece trazabilidad jerarquizada en la toma de decisiones, tras la adecuada revisión de los departamentos claves de la organización. De esta forma se genera archivo documental de conocimiento, con la razonabilidad y justificación de las decisiones adoptadas, lo que nos permite disminuir riesgos.

Como desarrollo de estas Normas, como otra pieza clave de los SCG, contamos en el Grupo con los Procesos de Obligado Cumplimiento (en adelante "POC") que han sido revisados en noviembre de 2024, actualizando de narrativas, flujogramas de cada Proceso, y que teniendo en cuenta los riesgos y controles de específicos de cada uno se han unificado en un matriz única a la que se da acceso a toda la organización, para que sean conscientes de las actividades y objetivos de control básicos que tiene la organización. El plan de pruebas sobre los controles de la matriz es tarea del departamento de Auditoría Interna, siendo una pieza clave de su Plan de Auditoría. Pondrá de manifiesto a la alta dirección de la compañía y a la Comisión de Auditoría cuantas debilidades o incumplimientos del sistema detecte en sus procesos de revisión.

Por último, el Grupo, cuenta con un ERP de reconocido prestigio SAP, que sirve de base para velar por la veracidad y fiabilidad de la información financiera, ya que además de contar con adecuadas herramientas de contabilización, tienen desarrollado un estricto sistema de aprobación de operaciones, y una completa segregación de funciones de todos sus usuarios, que son revisados anualmente por los equipos internos de Sistemas de Información.

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

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

El Consejo de Administración es el responsable de:

- Definir la estructura del Grupo de sociedades, apoyándose para ello en el departamento de Consolidación del Grupo;
- A propuesta del primer ejecutivo de la Sociedad, nombrar y, en su caso, cesar a los altos directivos, así como de establecer las condiciones básicas de sus contratos, incluyendo su retribución y, en su caso, sus cláusulas de indemnización, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.
- Aprobar la estrategia de la Sociedad y su organización precisa para su puesta en práctica, así como supervisar y controlar que la dirección cumple los objetivos marcados y respeta el objeto e interés social de la Sociedad. Para lo que se apoyará en el Departamento de Auditoría Interna, que no depende de la dirección.

En el proceso de elaboración de la información financiera, es fundamental la referencia a la NOC 08 de Consolidación y Asuntos Fiscales, donde se detalladamente los procesos de identificación del perímetro de consolidación, los distintos tipos de transacciones que puedan afectar de modo material a los estados financieros incluyendo el cierre contable y la revisión específica de juicios, estimaciones, valoraciones y proyecciones relevantes.

Específicamente para el proceso de consolidación se especifica el tratamiento a dar en el Paquete Integrado de Consolidación-PIC- (aplicación informática base de la consolidación del Grupo) a las inversiones en filiales, la integración de Uniones Temporales de Empresas -UTE-, procedimiento a seguir en las conciliaciones de saldos y transacciones, manual de políticas contables bajo Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF-, procedimiento sobre el tratamiento contable a dar a las provisiones de costes de obra, procedimiento a seguir para las sociedades individuales al objeto de la obtención de las cifras de balance y cuenta de resultados consolidadas correspondientes al Grupo Fiscal Cox).

Trimestralmente el departamento de Consolidación remite a todos los responsables de la información financiera de las sociedades, junto al calendario de cierre del consolidado (fechas de conciliación y reporting), cuantas novedades contables afecten a cada periodo de cierre, e informa de cualquier nuevo detalle de información que se requiera en el reporte para obtener un adecuado y completo informe financiero.

Por último, hay que tener en cuenta las revisiones que hace el departamento de Auditoría Interna, en cumplimiento al Plan de Auditoría aprobado por la Comisión de Auditoría, donde es una pieza clave la Matriz de Controles Únicos sobre los POC, especialmente los de cierre contable, reconocimiento de ingresos, compras, tesorería e impuestos.

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

El Código de Conducta y Ética Empresarial fue aprobado por el Consejo de Administración el pasado 27 de noviembre de 2024. El Código de Conducta esta publicado en la página web de la Sociedad) y en la intranet a que tiene acceso todo el personal de Grupo, dentro de la Norma de Obligado Cumplimiento (NOC) número 00, anexo 7.

En el Código de Conducta se recoge el comportamiento ético y responsable que debe asumir, en el desarrollo de las actividades empresariales y en la gestión de los negocios, el equipo de dirección y gestión, todos los profesionales del Grupo y por extensión de aplicación a la cadena de suministros (subcontratas y proveedores, a través de la documentación que se exige para poder estar homologado dentro del sistema).

El Código de Conducta:

- Exige los más altos estándares de honradez y conducta ética, incluyendo procedimientos adecuados y éticos para tratar los conflictos de intereses reales o posibles entre las relaciones profesionales y personales.
- Exige la comunicación plena, justa, precisa, puntual e inteligible en los informes periódicos que debe presentar ante los órganos de la Administración o en aquellas otras comunicaciones que se realicen.
- Exige el cumplimiento de las leyes, normas y reglamentos aplicables. Para asegurar su adecuado seguimiento y control el Cox, bajo la supervisión del departamento de Compliance, dispone de las guías de los programas de cumplimiento publicadas en su página web.
- Aborda los conflictos de intereses reales o posibles y proporciona orientación para que los empleados, directivos y consejeros comuniquen cualquier incidencia o afectación.
- Aborda el mal uso o la mala aplicación de los bienes y las oportunidades empresariales.
- Exige el máximo nivel de confidencialidad y trato justo dentro y fuera de las empresas del Grupo.
- Exige el establecimiento de un canal de comunicación interna inmediata de los incumplimientos del Código, así como la comunicación adecuada de toda conducta ilegal. Dentro de la organización, existe un Comité de Buen Gobierno, presidido por el responsable de Auditoría Interna, y compuesto por los responsables de Cumplimiento, Riesgos, Asesoría Jurídica y Recursos, que al menos una vez al año se reúne para revisar cualquier incumplimiento que hubieran detectado en el desarrollo de sus funciones. Valorando específicamente aquellos incumplimientos del Código de Conducta y/o posibles casos de fraude interno (entendido como un incumplimiento de las políticas, Normas y Procesos de Obligado

Cumplimiento), en los que dicho incumplimientos hayan sido un proceso instrumental para la comisión o tentativa de comisión de un delito o falta administrativa.

Anualmente la Comisión de Sostenibilidad y Cumplimiento, creada el 17 de septiembre de 2024, revisa el mismo teniendo en cuenta los compromisos en materia de integridad corporativa, transparencia, responsabilidad social y buen gobierno.

Aparte de ser público, todos los empleados de la compañía, en su incorporación al Grupo, suscriben formalmente su recepción y aceptación de este.

- **Canal de denuncias, que permita la comunicación a la comisión de auditoría de irregularidades de naturaleza financiera y contable, en adición a eventuales incumplimientos del código de conducta y actividades irregulares en la organización, informando, en su caso, si éste es de naturaleza confidencial y si permite realizar comunicaciones anónimas respetando los derechos del denunciante y del denunciado.**

La Sociedad cuenta con un mecanismo que permita a cualquier interesado comunicar de forma segura y confidencial, las conductas irregulares, no éticas o ilegales que, a su juicio, se producen en el desarrollo de las actividades de la Sociedad.

Dicho mecanismo permite:

- La recepción, custodia y tratamiento de denuncias recibidas por la Sociedad, en especial lo referente con la contabilidad, controles internos sobre la contabilidad o materias de auditoría.
- El envío por parte de los empleados de la Sociedad, de manera confidencial y anónima, de información de buena fe, acerca de políticas de contabilidad y auditoría discutibles o dudosas.

El objetivo del Grupo es tener siempre disponible un canal de comunicación específico con la dirección y los órganos de gobierno, que preserve la integridad del denunciante, que sirva de instrumento para elevar cualquier posible irregularidad, incumplimiento o comportamiento contrario a la ética, la legalidad y las normas que rigen este Grupo.

Se cuenta con un doble mecanismo para la recepción de denuncias:

- Un canal interno, que está a disposición de todos los empleados para que puedan comunicar cualquier supuesta irregularidad en materia de contabilidad, auditoría o incumplimientos del código de conducta. La vía de comunicación puede ser a través de un espacio específico de la intranet, o a través de correo electrónico, correo ordinario o llamada de teléfono.
- Un canal externo, que está a disposición de cualquier tercero ajeno a la Sociedad para que pueda comunicar supuestas irregularidades o actos fraudulentos o contrarios al Código de Conducta a través de la página web corporativa.

El canal de denuncias del Grupo está implantado de acuerdo con los requerimientos de la Ley 2/2023, de 20 de febrero, reguladora de la "protección de las personas que informen sobre infracciones normativas y de lucha contra la corrupción". Permite la denuncia de posibles prácticas irregulares en relación con la contabilidad, auditoría y controles internos de reporte financiero, guardando un registro, con las debidas garantías de confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información, en el que se conservan la totalidad de las comunicaciones recibidas en relación con el informante ("whistleblower").

El aseguramiento de la confidencialidad es responsabilidad conjunta de los departamentos de Auditoría Interna y Cumplimiento que se hacen un control independiente de las denuncias recibidas, con objeto de que todas ellas sean tratadas. El Departamento de Auditoría Interna es el encargado de la elaboración de un expediente por cada comunicación recibida, bajo la supervisión de la Oficina de Cumplimiento.

A parte del canal común del Grupo, por requerimientos de la normativa local, también hay Canales de denuncia en Chile y México, estando todos los canales coordinados por Auditoría Interna y Cumplimiento.

La regulación y procedimientos del canal de denuncias se recogen en la Norma de Obligado Cumplimiento (NOC) número 00.002 de Auditoría y Control Interno, Anexo nº 2. Ambos departamentos periódicamente reportan al Consejo de Administración, a través de la Comisión de Auditoría y de la Comisión de Sostenibilidad y Cumplimiento, del estado y evolución de las denuncias, preservando en todo caso la confidencialidad del informante.

Asimismo, anualmente se informará estadísticamente en el Estado de Información No Financiera (EINF), que es supervisado por la Comisión de Sostenibilidad y Cumplimiento.

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

La Dirección de Recursos Humanos junto con la Dirección Económico-Financiera desarrollarán periódicamente acciones formativas, tanto internas como externas, enfocadas al personal involucrado en la elaboración de los Estados Financieros del Grupo.

Los programas de formación estarán, sin olvidar la normativa local, fundamentalmente centrados en el correcto conocimiento y actualización de las Normas Internacionales de la Información Financiera (NIIF) y sobre la legislación y demás normativa relativa al Control Interno de la Información Financiera (Sistemas Comunes de Gestión).

Trimestralmente el departamento de Consolidación, junto al recordatorio del calendario de cierre consolidado (fechas de conciliación y reporting), remiten a las sociedades cuantas novedades contables afecten a cada periodo de cierre, así como cualquier nuevo detalle de información que se requiera para obtener un adecuado y completo informe financiero.

Los departamentos relacionados con la elaboración, revisión y reporte de la información financiera reciben publicaciones de actualización de normativa contable, financiera, control interno y fiscal, que comparten con la organización periódicamente. Específicamente los departamentos de Auditoría Interna y Gestión de Riesgos se mantienen al día respecto a las novedades relativas a la gestión de Riesgos y al Control Interno, especialmente de la Información Financiera.

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

Informe, al menos, de:

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

- **Si el proceso existe y está documentado:**

El Grupo tiene implantado un Sistema de Gestión de Riesgos integrado y global, que cubre todas las áreas de la compañía, que define el proceso de identificación y evaluación de los riesgos: el Mapa Global de Riesgos (MGR) que se actualizará periódicamente.

Dicho modelo enumera los riesgos identificados por la organización clasificados en categorías y subcategorías, con la asociación a cada uno de ellos de indicadores que permiten medir su probabilidad y su impacto y definir el grado de tolerancia hacia los mismos.

El Departamento de Gestión de Riesgos, que depende directamente de la Comisión de Auditoría, centraliza su gestión, teniendo establecido su funcionamiento a través de la NOC. 03.002 "Análisis de Riesgos". Esta norma es la herramienta corporativa para evitar no detectar a tiempo proyectos con un nivel de riesgo acumulado importante (proyectos significativos), riesgos contractuales e inherentes a proyectos, riesgos en la asunción de límites de responsabilidades, penalizaciones y garantías relevantes, riesgos sobrevenidos en la fase de ejecución y desarrollo, así como la gestión de riesgos específicos para Project Finance, país, RSC, cambio climático y en materia de seguridad.

A través de la norma, a la que tiene acceso toda la organización, se establece una cultura corporativa frente a los riesgos de Concienciación, Anticipación y Preparación ante los Riesgos, actuando el Sistema de Gestión de Riesgos de forma transversal en la Compañía, siendo de aplicación en todos los niveles de la organización y estando completamente integrado en la Compañía.

Esta NOC se definen los criterios de definición de lo que es un Proyecto Significativo, y cuál es el criterio de aprobación en función de volumen, de importe y nivel de avales, de margen, si hay inversión de equity, nivel de margen, riesgos país y Cash Flow. Todos los Proyectos Significativos deberá llevar el análisis de riesgo país, la cuantificación de riesgos, y el cálculo de contingencias mediante metodología de Montecarlo y Value-at-Risk (VAR) para cálculo de contingencias, las cuales se desarrollan y explican en los anexos que acompañan esta NOC.

Como herramienta para la elaboración de los Análisis de Riesgos, incluye un Catálogo de Riesgos Principales, que puede servir como Check-list para la elaboración de los mismos.

Para el Riesgo de límites relevantes de penalizaciones o garantías aplicará expresamente lo establecido al respecto en la NOC 03/001: Gestión de Asuntos Jurídicos, en el sentido de que deberá establecerse un límite de responsabilidad cuantificado económicamente. Cuando el límite sea superior al 10% sobre el Precio del Contrato y también cuando el riesgo vivo en avales emitidos por la Sociedad en favor de un tercero (Cliente) sea superior al límite máximo de penalización autorizado para el Contrato, la presentación de la oferta y/o la emisión previa de los avales deberá ser autorizada mediante el Formulario N° 4 de la NOC 03/001.

Por último, en sus anexos se establecen los diferentes procedimientos, herramientas y metodologías para la gestión de riesgos especiales, especialmente en materia de seguridad de activos y personal, elaborando manuales de seguridad en viajes, de riesgos y seguridad en países de expatriación, así como la elaboración de planes de seguridad y evacuación de activos y proyectos, procedimientos de crisis y de business intelligence.

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

Los departamentos de Riesgos, Auditoría Interna y Cumplimiento y Sistemas de Información mantienen reuniones periódicas para el análisis y detección de nuevos riesgos (operativos, tecnológicos, financieros, legales, fiscales, reputacionales, medioambientales, etc.), el objetivo es comprobarán que estén cubiertos o mitigados por el SCG, en caso negativo propondrán las correspondientes modificaciones a nivel normativo, de procesos o de matriz de control.

Todos los riesgos relacionados con los procesos de elaboración de la información financiera tienen marcadas normas que hemos comentado anteriormente destacando la NOC 00 de Auditoría Interna y la NOC 08 de Consolidación y Asuntos Fiscales, con el desarrollo de controles automáticos en el ERP Corporativo (fundamentalmente SAP), y controles manuales (recogidos en la matriz de las POC) para garantizar que la información financiera observa adecuadamente los requisitos de existencia y ocurrencia (las transacciones, hechos y demás eventos recogidos por la información financiera efectivamente existen y se han registrado en el momento adecuado), integridad (a información refleja la totalidad de las transacciones, hechos y demás eventos en los que la entidad es parte afectada), valoración (las transacciones, hechos y demás eventos se registran y valoran de conformidad con la normativa aplicable), presentación, desglose y comparabilidad (las transacciones, hechos y demás eventos se clasifican, presentan y revelan en la información financiera de acuerdo con la normativa aplicable).

Todos los riesgos relacionados con los procesos de elaboración de la información financiera tienen controles previos automáticos implementados en los sistemas y manuales (incluidas en la matriz de las POC) para garantizar que la información financiera observa adecuadamente los requisitos de existencia, ocurrencia, integridad, valoración, presentación, desglose y comparabilidad.

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

El departamento de Consolidación es el responsable de analizar las sociedades que se incorporan y aquellas que dejan de formar parte de dicho perímetro, informando de ello a la dirección, y posteriormente al Consejo.

Tanto la constitución y adquisición de sociedades, como la venta o disolución de estas se encuentran sometidas a procesos de autorización interna que permiten identificar claramente todas las entradas y salidas del perímetro de consolidación. Así, la NOC 03 Formulario 00102. Solicitud de Constitución / Disolución de Sociedades, Adquisición/Venta de Sociedades y Aumento/ Reducción de Capital. Y, a través de la NOC 08 Formulario 00102. "Comunicación del Responsable de Reporting en el Proceso de Consolidación" se identifican los responsables del reporte de cada sociedad al departamento de Consolidación, que es el encargado de otorgarle un código alfanumérico con el que poder operar como identificativo de la sociedad, sin ese código los sistemas no le permiten operar con otros departamentos del Grupo.

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

Como se ha señalado anteriormente, el MGR contempla la metodología para la identificación, comprensión y valoración de los posibles riesgos (operativos, tecnológicos, financieros, legales, fiscales, reputacionales, medioambientales, etc.) que afectan al Grupo. El objetivo es obtener una visión integral de los mismos, diseñando un sistema de respuestas eficiente y alineado con los objetivos de negocio del Grupo.

Todos los riesgos del modelo son valorados en función de dos criterios:

- Probabilidad de ocurrencia: Grado de frecuencia con que puede asegurarse que una causa determinada provocará un evento con impacto negativo.
- Impacto en la Entidad: Conjunto de efectos negativos en los objetivos estratégicos.

- **Qué órgano de gobierno de la entidad supervisa el proceso:**

La información financiera, con anterioridad a su presentación a la Comisión de Auditoría (para elevarlo al Consejo de Administración), se prepara y revisa por los responsables financieros de las sociedades, posteriormente es revisada por los responsables de cada Vertical/Geografía, por los responsables de las áreas Corporativas (Control Interno, COO) y por último por la Alta Dirección de Grupo, asegurando tanto la fiabilidad de la información financiera sobre sus áreas de responsabilidad, como la efectividad del sistema de control interno establecido para garantizar razonablemente dicha fiabilidad.

La versión definitiva, junto a sus correspondientes detalles es presentada ante la Comisión de Auditoría, que tiene encomendadas por el Consejo de Administración las funciones relativas a la supervisión de los sistemas de control interno que garantizan la elaboración de la información financiera de acuerdo con los estándares exigidos. Para su supervisión, a parte del soporte de los departamentos y responsables que la han elaborado, dispone de acceso directo a las Auditorías Externas, y si es necesario puede recabar el auxilio de cuantos técnicos requiera.

F.3. Actividades de control.

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

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

A nivel Grupo en la NOC 08, POC 11.01 de Consolidación y POC 10 de Cierre Contable se establecen, describen y desarrollan los procedimientos claves del SCIIF para la elaboración de la información financiera.

La información publicada en los mercados de valores se elabora trimestralmente, y el inicio de proceso le corresponde al departamento de Consolidado, que remite a las sociedades por correo electrónico los calendarios de envío de la información y las instrucciones que se deben tener en cuenta para cumplimentar la información financiera (incluyendo novedades contables) que se reporta a través de las herramientas corporativas de consolidación (conciliación y paquete integrado de consolidación - PIC).

Una vez realizado el cierre contable de las sociedades conforme al POC 10 (siguiendo el jefe de contabilidad de cada sociedad su correspondiente Check-list, dejando evidencia de la realización de todas las tareas necesarias para asegurar que el cierre contable de la sociedad es correcto y completo), comienzan las conciliaciones de operaciones intragrupo (no se permiten discrepancias a nivel grupo), una vez aprobadas las conciliaciones, el contable procede al volcado de las conciliaciones y la información contable de sus sistemas en la herramienta corporativa del PIC. En ella cumplimentan detalles, aporta explicaciones necesarias e incorpora los juicios, estimaciones, y valoraciones aplicadas en el cierre. Las explicaciones son recibidas por los responsables de Consolidación, que podrán recabar cuanto detalle, fundamento o proyecciones relevantes consideren necesarias, a fin de validarlas como correctas. Cuando toda la información está completa en el PIC se ejecutan los controles de errores y coherencia, y solo si todo es conforme, el responsable de la sociedad, puede aprobarla para ser integrada en un nivel superior.

Cuando la información de todas las sociedades es la definitiva, conforme a lo establecido en la POC 11.01 de Consolidación, el departamento de Consolidación sigue el Check-list establecido, deja soporte de la realización y revisión de las actividades, e incorpora los registros contables necesarios, una vez finalizado el proceso es firmado por quien realiza la actividad, y por quien lo revisa. Finalizada la consolidación, el departamento de Control Interno supervisa la coherencia de la información obtenida, analizando los juicios, estimaciones contables, valoraciones y proyecciones relevantes, y si es conforme la considera como definitiva para que sea revisada y aprobada por la alta dirección del Grupo (COO), antes de ser presentada a la Comisión de Auditoría.

Todo el proceso de revisiones tiene por objeto asegurar tanto la fiabilidad y efectividad del SCIIF en cada etapa, siendo la Comisión de Auditoría, que supervisa el proceso de formulación de cuentas y relación con los auditores externos, la que traslada al Consejo de Administración el documento final con la información financiera, para que en su seno la aprueben formalmente.

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

Entre los controles para mitigar o gestionar los riesgos de error en la información financiera cabe destacar los relacionados con las aplicaciones informáticas, que soportan los procesos relevantes en relación con la elaboración y publicación de la información financiera.

Como se ha comentado anteriormente, el Grupo dentro de su sistema de normas cuenta con la NOC 06 Gestión de Recursos Informáticos donde recoge las directrices o normativas y procedimientos de control interno sobre los sistemas de información en relación con la adquisición y desarrollo de software, la adquisición de infraestructura de sistemas, la instalación y pruebas de software, la gestión de cambios, la gestión de los niveles de servicio, la gestión de los servicios realizados por terceros, la seguridad de los sistemas y el acceso a los mismos, la gestión de incidentes, la gestión de las operaciones, la continuidad de las operaciones y la segregación de funciones. Dichas directrices y procedimientos -que en algunos casos son diferentes en función del ámbito geográfico, y que están en un proceso de homogeneización progresivo- se aplican sobre todos los sistemas de información, incluidos los que soportan los procesos relevantes de generación de información financiera, y sobre la infraestructura necesaria para su funcionamiento.

Toda esta red interna de infraestructura informática habilitada en las geografías donde el Grupo opera es controlada por un departamento de profesionales internos encargado de la definición y ejecución de la estrategia de informática y telecomunicaciones del Grupo, así como del soporte a usuarios, la operación de los sistemas y la seguridad informática. El Grupo cuenta con un sistema de seguridad informático que prevé la recuperación de la información relevante en caso de caída del sistema y que gestiona a través del mencionado departamento informático interno.

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

En términos generales, el Grupo no tiene funciones significativas subcontratadas a terceros con incidencia directa en la elaboración de la información financiera.

Las evaluaciones jurídicas, o valoraciones encomendadas a terceros que puedan afectar de modo material a los estados financieros se consideran actividades relevantes de generación de información financiera que conducen, en su caso, a la identificación previa de sus impactos, por parte de los departamentos jurídico corporativo y/o de control interno (valoraciones).

Las contrataciones de técnicos externos requieren de la aprobación del formulario NOC. 07.001, dónde debe detallarse las justificaciones y aprobaciones necesarias antes de su contratación cubriendo el análisis de riesgos y los aspectos fundamentales de la contratación.

F.4. Información y comunicación.

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

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

En la NOC número 08 cuenta con un Manual de Políticas Contables (Anexo número 8) bajo la supervisión del departamento de Consolidación y Políticas Contables. Este Manual establece los criterios y políticas contables observables en la elaboración de la información financiera por parte de la Sociedad a partir del marco de información financiera establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea. A través de la Intranet, y dentro de los SCG, el Manual se encuentra a disposición de todos los empleados, como el resto de NOC.

Dicho Manual es objeto de actualizaciones periódicas con el objetivo de recoger todas las novedades normativas de aplicación. El departamento de Consolidación y Políticas Contables es el área responsable tanto de la actualización del manual, como de atender a las dudas y consultas que se generen en el Grupo.

A parte del Manual, trimestralmente el departamento de Consolidación, junto al recordatorio del calendario de cierre consolidado (fechas de conciliación y reporting), remiten a las sociedades cuantas novedades contables afecten a cada periodo de cierre, así como cualquier nuevo detalle de información que se requiera para obtener un adecuado y completo informe financiero.

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

Todas las entidades que conforman el Grupo consolidado, independientemente de la herramienta en la que gestionen la contabilidad (SAP, SAGE, Bussines Central, etc.), utilizan las mismas herramientas y aplicaciones de reporting de información financiera (Conciliación y Paquete de Información Contable), independientemente de los sistemas de información que se utilicen para el mantenimiento de los registros contables.

Estas herramientas, que son monitorizadas de forma periódica por el departamento de Consolidación, garantizan que la información financiera de las sociedades es íntegra, confiable y consistente. En este sentido, la información reportable en los periodos de cierre contable incluye todos aquellos desgloses que resultan necesarios para la elaboración de los estados financieros consolidados y las notas explicativas de los mismos.

Desde el departamento de Consolidación periódicamente se indica a los contables el calendario de conciliación y de envío de la información financiera marcadas por el Grupo, para el cumplimiento de los plazos de reporting de la información Consolidada del Grupo.

F.5. Supervisión del funcionamiento del sistema.

Informe, señalando sus principales características, al menos de:

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

El Consejo de Administración, como responsable último del mantenimiento de una estructura de control interno y contable, considera fundamental el cumplimiento del SCIIF basado en las NOC y POC con el fin de prevenir y detectar errores e irregularidades.

En el Reglamento del Consejo (artículo 15) encomienda a la Comisión de Auditoría, entre otras, las siguientes funciones:

- Informar las Cuentas Anuales, así como los estados financieros que deban remitirse a los órganos reguladores o de supervisión de mercados, haciendo mención a los sistemas internos de control, al control de su seguimiento y cumplimiento a través de la auditoría interna, así como, cuando proceda, a los criterios contables aplicados.
- Supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera relativa a la sociedad y, en su caso, al Grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables.
- Revisar periódicamente los sistemas de control interno y gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen, y den a conocer adecuadamente, así como discutir con el auditor de cuentas las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría.

Para el desempeño de estas funciones, la Comisión de Auditoría supervisa al departamento de Auditoría Interna que tiene el Grupo, con objetivo de:

- Prevenir los riesgos de las sociedades, proyectos y actividades del Grupo, tales como fraudes, quebrantos patrimoniales, ineficiencias operativas, y en general, todo riesgo que pueda afectar a la marcha de los negocios, y;
- Mantener la aplicación soporte de las normas, procedimientos adecuados y eficientes de gestión, de acuerdo con los sistemas comunes de gestión.

En el último trimestre del año, para reforzar la fiabilidad de la información financiera del cierre del ejercicio de 2024, se actualizaron las actividades de control en los POC clave, bajo la supervisión del departamento de Auditoría Interna, generado la Matriz de Control Unificada en noviembre. A través de la intranet, se dio acceso a toda la organización a las actividades y objetivos de control sobre los procesos (POC), y los riesgos que se buscan eliminar o mitigar realizando el correspondiente plan de pruebas sobre lo recogido en la matriz. Siendo de aplicación a partir de los cierres contables de los meses de noviembre y diciembre, en los cuales se realizaron revisiones de los Check-list como se indicaba en la POC 10 de cierre contable.

La Comisión de Auditoría, como punto de partida de la actividad de supervisión del SCIIF, el 11 de diciembre de 2024, realizó un monográfico de revisión del sistema de control interno de la información financiera con los responsables de departamentos de Riesgos, Control Interno, Fiscal, Sistemas de Información, Auditoría Interna y con la presencia de la COO del Grupo. Resultado de ese monográfico, encargó al departamento de Auditoría Interna la elaboración del informe anual de actividades de 2024, y la elaboración del Plan de Auditoría donde se incluyera específicamente un apartado sobre el control de las NOC y POC base del SCIIF del Grupo

El 27 de enero de 2025 se presentó a la Comisión de Auditoría, el informe anual de la actividad de la función de auditoría interna en 2024 (incluía acciones realizadas sobre el SCIIF), y el Plan de Auditoría Interna para 2025, con especial atención a la supervisión del SCIIF (basado en el cumplimiento de NOC y POC).

En 2025 el departamento de Auditoría Interna mensualmente genera la justificación del cumplimiento del plan, y periódicamente elaborará un informe para comunicar los resultados de las actividades de control interno realizadas, detallando incumplimientos o recomendaciones detectadas, estableciendo planes de acción, y eventuales medidas correctoras en caso de ser necesarias. En este informe, se integrarán las recomendaciones o deficiencias manifestadas por auditores externos, u otros departamentos del Grupo.

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

El departamento de Auditoría Interna comunica de forma periódica a la Comisión de Auditoría cualquier debilidad de control interno identificada en las revisiones de los procesos efectuadas durante el ejercicio, así como el estado de implantación de los planes de acción establecidos para su mitigación.

Por su parte, el auditor de cuentas del Grupo tiene acceso directo a la alta dirección del Grupo manteniendo reuniones periódicas tanto para obtener la información necesaria para el desarrollo de su trabajo como para comunicar las debilidades de control detectadas.

La Comisión de Auditoría ha establecido un canal de comunicación efectivo y periódico, de carácter bidireccional con el auditor externo. En este sentido, anualmente los auditores externos presentarán a la dirección económico-financiera, a la Comisión de Auditoría y al Consejo de Administración del Grupo informe en el que se detallan las debilidades de control interno puestas de manifiesto en el desarrollo de su trabajo.

Además, la Comisión de Auditoría periódicamente revisa la información del cierre contable, supervisa el cumplimiento del Plan de Auditoría Interna, analiza las incidencias o debilidades reportadas por las auditorías interna o externa, y establece medidas correctoras o de seguimiento cuando ello es necesario. Así, esta Comisión, de forma periódica, se reúne con el auditor externo, y sin la presencia de ningún ejecutivo de la Sociedad, para analizar cualquier debilidad significativa de control interno y sus formas de mitigación.

F.6. Otra información relevante.

F.7. Informe del auditor externo.

Informe de:

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

Como se ha indicado en los epígrafes anteriores, la información del SCIIF remitida a los mercados ha sido sometida a revisión por el auditor externo.

El auditor de las cuentas anuales individuales y consolidadas del Grupo para el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2024, es PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

G. GRADO DE SEGUIMIENTO DE LAS RECOMENDACIONES DE GOBIERNO CORPORATIVO

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

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

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

Cumple [X] Explique []

Ver epígrafe A.12.

2. Que, cuando la sociedad cotizada esté controlada, en el sentido del artículo 42 del Código de Comercio, por otra entidad, cotizada o no, y tenga, directamente o a través de sus filiales, relaciones de negocio con dicha entidad o alguna de sus filiales (distintas de las de la sociedad cotizada) o desarrolle actividades relacionadas con las de cualquiera de ellas informe públicamente con precisión acerca de:

- a) Las respectivas áreas de actividad y eventuales relaciones de negocio entre, por un lado, la sociedad cotizada o sus filiales y, por otro, la sociedad matriz o sus filiales.
- b) Los mecanismos previstos para resolver los eventuales conflictos de intereses que puedan presentarse.

Cumple [] Cumple parcialmente [] Explique [] No aplicable [X]

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

- a) De los cambios acaecidos desde la anterior junta general ordinaria.
- b) De los motivos concretos por los que la compañía no sigue alguna de las recomendaciones del Código de Gobierno Corporativo y, si existieran, de las reglas alternativas que aplique en esa materia.

Cumple [] Cumple parcialmente [] Explique [X]

La Compañía ha iniciado su cotización en las Bolsas de Valores de Barcelona, Valencia, Madrid y Bilbao el día 15 de noviembre de 2024, fecha a partir de la cual las recomendaciones de buen gobierno corporativo a las sociedades cotizadas han comenzado a serle aplicable. Por tanto, la Junta General Ordinaria celebrada en el ejercicio 2024 fue previa al inicio de su cotización, por lo que no se había formulado el Informe Anual de Gobierno Corporativo al no estar legalmente obligada a ello.

4. Que la sociedad defina y promueva una política relativa a la comunicación y contactos con accionistas e inversores institucionales en el marco de su implicación en la sociedad, así como con los asesores de voto que sea plenamente respetuosa con las normas contra el abuso de mercado y dé un trato semejante a los accionistas que se encuentren en la misma posición. Y que la sociedad haga pública dicha política a través de su página web, incluyendo información relativa a la forma en que la misma se ha puesto en práctica e identificando a los interlocutores o responsables de llevarla a cabo.

Y que, sin perjuicio de las obligaciones legales de difusión de información privilegiada y otro tipo de información regulada, la sociedad cuente también con una política general relativa a la comunicación de información económico-financiera, no financiera y corporativa a través de los canales que considere adecuados (medios de comunicación, redes sociales u otras vías) que contribuya a maximizar la difusión y la calidad de la información a disposición del mercado, de los inversores y demás grupos de interés.

Cumple [X] Cumple parcialmente [] Explique []

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

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

Cumple [X] Cumple parcialmente [] Explique []

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

- a) Informe sobre la independencia del auditor.
- b) Informes de funcionamiento de las comisiones de auditoría y de nombramientos y retribuciones.
- c) Informe de la comisión de auditoría sobre operaciones vinculadas.

Cumple [X] Cumple parcialmente [] Explique []

La Compañía ha iniciado su cotización en las Bolsas de Valores de Barcelona, Valencia, Madrid y Bilbao el día 15 de noviembre de 2024, a partir del cual las recomendaciones de buen gobierno corporativo aplicables a las sociedades cotizadas comenzaron a serle aplicable. Por tanto, a fecha de la Junta General Ordinaria celebrada de forma previa al inicio de su cotización, no se habían elaborado dichos informes.

No obstante, la Sociedad prevé publicar en la página web con ocasión de la convocatoria de la Junta General, los informes sobre la independencia del auditor, los informes de actividades de las Comisiones, y el informe de la Comisión de Auditoría sobre operaciones vinculadas del ejercicio 2024.

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

Y que la sociedad cuente con mecanismos que permitan la delegación y el ejercicio del voto por medios telemáticos e incluso, tratándose de sociedades de elevada capitalización y en la medida en que resulte proporcionado, la asistencia y participación activa en la Junta General.

Cumple [] Cumple parcialmente [] Explique []

La Compañía ha iniciado su cotización en las Bolsas de Valores de Barcelona, Valencia, Madrid y Bilbao el día 15 de noviembre de 2024, a partir del cual las recomendaciones de buen gobierno corporativo aplicables a las sociedades cotizadas comenzaron a serle aplicable. Desde dicho día hasta final del ejercicio, la Sociedad no ha celebrado ninguna Junta General de Accionistas.

Sin perjuicio de lo anterior, los Estatutos Sociales contemplan la posibilidad de emitir o delegar el voto sobre las propuestas de acuerdo mediante correspondencia electrónica, así como de asistir a la Junta General de manera remota, por vía telemática y simultánea.

Por otra parte, con ocasión de la próxima Junta General de Accionistas el Consejo de Administración valorará la conveniencia de transmitirla en directo, a través de su página web, en el caso de que considere que los beneficios sean mayores que la carga que ello implique para la Sociedad.

8. Que la comisión de auditoría vele por que las cuentas anuales que el consejo de administración presente a la junta general de accionistas se elaboren de conformidad con la normativa contable. Y que en aquellos supuestos en que el auditor de cuentas haya incluido en su informe de auditoría alguna salvedad, el presidente de la comisión de auditoría explique con claridad en la junta general el parecer de la comisión de auditoría sobre su contenido y alcance, poniéndose a disposición de los accionistas en el momento de la publicación de la convocatoria de la junta, junto con el resto de propuestas e informes del consejo, un resumen de dicho parecer.

Cumple [] Cumple parcialmente [] Explique []

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

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

Cumple [] Cumple parcialmente [] Explique []

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

- a) Difunda de inmediato tales puntos complementarios y nuevas propuestas de acuerdo.
- b) Haga público el modelo de tarjeta de asistencia o formulario de delegación de voto o voto a distancia con las modificaciones precisas para que puedan votarse los nuevos puntos del orden del día y propuestas alternativas de acuerdo en los mismos términos que los propuestos por el consejo de administración.
- c) Someta todos esos puntos o propuestas alternativas a votación y les aplique las mismas reglas de voto que a las formuladas por el consejo de administración, incluidas, en particular, las presunciones o deducciones sobre el sentido del voto.
- d) Con posterioridad a la junta general de accionistas, comunique el desglose del voto sobre tales puntos complementarios o propuestas alternativas.

Cumple [] Cumple parcialmente [] Explique [] No aplicable [X]

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

Cumple [] Cumple parcialmente [] Explique [] No aplicable [X]

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

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

Cumple [X] Cumple parcialmente [] Explique []

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

Cumple [X] Explique []

14. Que el consejo de administración apruebe una política dirigida a favorecer una composición apropiada del consejo de administración y que:
- a) Sea concreta y verificable.
 - b) asegure que las propuestas de nombramiento o reelección se fundamenten en un análisis previo de las competencias requeridas por el consejo de administración; y
 - c) favorezca la diversidad de conocimientos, experiencias, edad y género. A estos efectos, se considera que favorecen la diversidad de género las medidas que fomenten que la compañía cuente con un número significativo de altas directivas.

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

La comisión de nombramientos verificará anualmente el cumplimiento de esta política y se informará de ello en el informe anual de gobierno corporativo.

Cumple [] Cumple parcialmente [X] Explique []

La Compañía ha iniciado su cotización en las Bolsas de Valores de Barcelona, Valencia, Madrid y Bilbao el día 15 de noviembre de 2024, por lo que se encuentra en proceso de ir adaptando la composición de su órgano de administración y su normativa interna a las recomendaciones del Código de Buen Gobierno. En este sentido, considera prioritaria la aprobación por el Consejo, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, de una política formalmente documentada de selección de consejeros.

Sin perjuicio de lo anterior, en los epígrafes C.1.5, C.1.6 y C.1.7 del presente Informe de Gobierno Corporativo, se explican los procedimientos establecidos por la Sociedad para alcanzar una composición apropiada y diversa del Consejo de Administración.

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

Y que el número de consejeras suponga, al menos, el 40% de los miembros del consejo de administración antes de que finalice 2022 y en adelante, no siendo con anterioridad inferior al 30%.

Cumple [] Cumple parcialmente [X] Explique []

La Compañía ha iniciado su cotización en las Bolsas de Valores de Barcelona, Valencia, Madrid y Bilbao el día 15 de noviembre de 2024, por lo que se encuentra en proceso de ir adaptando la composición de su órgano de administración y su normativa interna a las recomendaciones del Código de Buen Gobierno. En este sentido, considera prioritaria la aprobación por el Consejo, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, de una política formalmente documentada de selección de consejeros.

Sin perjuicio de lo anterior, en los epígrafes C.1.5, C.1.6 y C.1.7 del presente Informe de Gobierno Corporativo, se explican los procedimientos establecidos por la Sociedad para alcanzar una composición apropiada y diversa del Consejo de Administración.

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

Este criterio podrá atenuarse:

- a) En sociedades de elevada capitalización en las que sean escasas las participaciones accionariales que tengan legalmente la consideración de significativas.
- b) Cuando se trate de sociedades en las que exista una pluralidad de accionistas representados en el consejo de administración y no tengan vínculos entre sí.

Cumple [X] Explique []

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

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

Cumple [X] Explique []

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

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

Cumple [X] Cumple parcialmente [] Explique []

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

Cumple [X] Cumple parcialmente [] Explique [] No aplicable []

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

Cumple [] Cumple parcialmente [] Explique [] No aplicable []

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

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

Cumple [] Explique []

22. Que las sociedades establezcan reglas que obliguen a los consejeros a informar y, en su caso, a dimitir cuando se den situaciones que les afecten, relacionadas o no con su actuación en la propia sociedad, que puedan perjudicar al crédito y reputación de esta y, en particular, que les obliguen a informar al consejo de administración de cualquier causa penal en la que aparezcan como investigados, así como de sus vicisitudes procesales.

Y que, habiendo sido informado o habiendo conocido el consejo de otro modo alguna de las situaciones mencionadas en el párrafo anterior, examine el caso tan pronto como sea posible y, atendiendo a las circunstancias concretas, decida, previo informe de la comisión de nombramientos y retribuciones, si debe o no adoptar alguna medida, como la apertura de una investigación interna, solicitar la dimisión del consejero o proponer su cese. Y que se informe al respecto en el informe anual de gobierno corporativo, salvo que concurran circunstancias especiales que lo justifiquen, de lo que deberá dejarse constancia en acta. Ello sin perjuicio de la información que la sociedad deba difundir, de resultar procedente, en el momento de la adopción de las medidas correspondientes.

Cumple [] Cumple parcialmente [] Explique []

Ver epígrafes C.1.16 y C.1.19.

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

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

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

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

24. Que cuando, ya sea por dimisión o por acuerdo de la junta general, un consejero cese en su cargo antes del término de su mandato, explique de manera suficiente las razones de su dimisión o, en el caso de consejeros no ejecutivos, su parecer sobre los motivos del cese por la junta, en una carta que remitirá a todos los miembros del consejo de administración.

Y que, sin perjuicio de que se dé cuenta de todo ello en el informe anual de gobierno corporativo, en la medida en que sea relevante para los inversores, la sociedad publique a la mayor brevedad posible el cese incluyendo referencia suficiente a los motivos o circunstancias aportados por el consejero.

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

[Ver epígrafes C.1.2 y C.1.19.]

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

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

[Ver epígrafe C.1.12.]

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

[Ver epígrafe C.1.25.]

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

Cumple [X] Cumple parcialmente [] Explique []

[Ver epígrafe C. 1.26.]

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

Cumple [X] Cumple parcialmente [] Explique [] No aplicable []

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

Cumple [X] Cumple parcialmente [] Explique []

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

Cumple [X] Explique [] No aplicable []

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

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

Cumple [X] Cumple parcialmente [] Explique []

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

Cumple [X] Cumple parcialmente [] Explique []

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

Cumple [X] Cumple parcialmente [] Explique []

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

Cumple [X] Cumple parcialmente [] Explique [] No aplicable []

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

Cumple [X] Explique []

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

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

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

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

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

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

Cumple [] Cumple parcialmente [] Explique []

La Compañía ha iniciado su cotización en las Bolsas de Valores de Barcelona, Valencia, Madrid y Bilbao el día 15 de noviembre de 2024, fecha a partir de la cual, las recomendaciones de buen gobierno corporativo a las sociedades cotizadas han comenzado a serle aplicable. Por tanto, a fecha de cierre del ejercicio, aún no ha podido realizarse la evaluación anual.

No obstante, la evaluación anual del desempeño del consejo de administración está contemplada en su Reglamento, por lo que la Sociedad cumplirá la presente recomendación en los siguientes ejercicios sociales, tal y como se explica en el epígrafe C.1.17 de este informe.

37. Que cuando exista una comisión ejecutiva en ella haya presencia de al menos dos consejeros no ejecutivos, siendo al menos uno de ellos independiente; y que su secretario sea el del consejo de administración.

Cumple [] Cumple parcialmente [] Explique [] No aplicable []

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

Cumple [] Cumple parcialmente [] Explique [] No aplicable []

39. Que los miembros de la comisión de auditoría en su conjunto, y de forma especial su presidente, se designen teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría y gestión de riesgos, tanto financieros como no financieros.

Cumple Cumple parcialmente Explique

[Ver epígrafe C.2.1.]

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

[Ver epígrafe F.]

41. Que el responsable de la unidad que asuma la función de auditoría interna presente a la comisión de auditoría, para su aprobación por esta o por el consejo, su plan anual de trabajo, le informe directamente de su ejecución, incluidas las posibles incidencias y limitaciones al alcance que se presenten en su desarrollo, los resultados y el seguimiento de sus recomendaciones y le someta al final de cada ejercicio un informe de actividades.

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

[Ver epígrafe F.]

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

1. En relación con los sistemas de información y control interno:
 - a) Supervisar y evaluar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera y no financiera, así como los sistemas de control y gestión de riesgos financieros y no financieros relativos a la sociedad y, en su caso, al grupo —incluyendo los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medioambientales, políticos y reputacionales o relacionados con la corrupción— revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables.
 - b) Velar por la independencia de la unidad que asume la función de auditoría interna; proponer la selección, nombramiento y cese del responsable del servicio de auditoría interna; proponer el presupuesto de ese servicio; aprobar o proponer la aprobación al consejo de la orientación y el plan de trabajo anual de la auditoría interna, asegurándose de que su actividad esté enfocada principalmente en los riesgos relevantes (incluidos los reputacionales); recibir información periódica sobre sus actividades; y verificar que la alta dirección tenga en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes.
 - c) Establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados y a otras personas relacionadas con la sociedad, tales como consejeros, accionistas, proveedores, contratistas o subcontratistas, comunicar las irregularidades de potencial trascendencia, incluyendo las financieras y contables, o de cualquier otra índole, relacionadas con la compañía que adviertan en el seno de la empresa o su grupo. Dicho mecanismo deberá garantizar la confidencialidad y, en todo caso, prever supuestos en los que las comunicaciones puedan realizarse de forma anónima, respetando los derechos del denunciante y denunciado.
 - d) Velar en general por que las políticas y sistemas establecidos en materia de control interno se apliquen de modo efectivo en la práctica.
2. En relación con el auditor externo:
 - a) En caso de renuncia del auditor externo, examinar las circunstancias que la hubieran motivado.
 - b) Velar que la retribución del auditor externo por su trabajo no comprometa su calidad ni su independencia.
 - c) Supervisar que la sociedad comunique a través de la CNMV el cambio de auditor y lo acompañe de una declaración sobre la eventual existencia de desacuerdos con el auditor saliente y, si hubieran existido, de su contenido.
 - d) Asegurar que el auditor externo mantenga anualmente una reunión con el pleno del consejo de administración para informarle sobre el trabajo realizado y sobre la evolución de la situación contable y de riesgos de la sociedad.
 - e) Asegurar que la sociedad y el auditor externo respetan las normas vigentes sobre prestación de servicios distintos a los de auditoría, los límites a la concentración del negocio del auditor y, en general, las demás normas sobre independencia de los auditores.

Cumple [X]

Cumple parcialmente []

Explicar []

Ver epígrafe C.2.1.

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

Cumple [X] Cumple parcialmente [] Explique []

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

Cumple [X] Cumple parcialmente [] Explique [] No aplicable []

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

- a) Los distintos tipos de riesgo, financieros y no financieros (entre otros los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medio ambientales, políticos y reputacionales, incluidos los relacionados con la corrupción) a los que se enfrenta la sociedad, incluyendo entre los financieros o económicos, los pasivos contingentes y otros riesgos fuera de balance.
- b) Un modelo de control y gestión de riesgos basado en diferentes niveles, del que formará parte una comisión especializada en riesgos cuando las normas sectoriales lo prevean o la sociedad lo estime apropiado.
- c) El nivel de riesgo que la sociedad considere aceptable.
- d) Las medidas previstas para mitigar el impacto de los riesgos identificados, en caso de que llegaran a materializarse.
- e) Los sistemas de información y control interno que se utilizarán para controlar y gestionar los citados riesgos, incluidos los pasivos contingentes o riesgos fuera de balance.

Cumple [X] Cumple parcialmente [] Explique []

46. Que bajo la supervisión directa de la comisión de auditoría o, en su caso, de una comisión especializada del consejo de administración, exista una función interna de control y gestión de riesgos ejercida por una unidad o departamento interno de la sociedad que tenga atribuidas expresamente las siguientes funciones:

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

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

Cumple Explique No aplicable

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

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

50. Que la comisión de retribuciones ejerza sus funciones con independencia y que, además de las funciones que le atribuya la ley, le correspondan las siguientes:
- a) Proponer al consejo de administración las condiciones básicas de los contratos de los altos directivos.
 - b) Comprobar la observancia de la política retributiva establecida por la sociedad.
 - c) Revisar periódicamente la política de remuneraciones aplicada a los consejeros y altos directivos, incluidos los sistemas retributivos con acciones y su aplicación, así como garantizar que su remuneración individual sea proporcionada a la que se pague a los demás consejeros y altos directivos de la sociedad.
 - d) Velar por que los eventuales conflictos de intereses no perjudiquen la independencia del asesoramiento externo prestado a la comisión.
 - e) Verificar la información sobre remuneraciones de los consejeros y altos directivos contenida en los distintos documentos corporativos, incluido el informe anual sobre remuneraciones de los consejeros.
- Cumple [X] Cumple parcialmente [] Explique []
51. Que la comisión de retribuciones consulte al presidente y al primer ejecutivo de la sociedad, especialmente cuando se trate de materias relativas a los consejeros ejecutivos y altos directivos.
- Cumple [X] Cumple parcialmente [] Explique []
52. Que las reglas de composición y funcionamiento de las comisiones de supervisión y control figuren en el reglamento del consejo de administración y que sean consistentes con las aplicables a las comisiones legalmente obligatorias conforme a las recomendaciones anteriores, incluyendo:
- a) Que estén compuestas exclusivamente por consejeros no ejecutivos, con mayoría de consejeros independientes.
 - b) Que sus presidentes sean consejeros independientes.
 - c) Que el consejo de administración designe a los miembros de estas comisiones teniendo presentes los conocimientos, aptitudes y experiencia de los consejeros y los cometidos de cada comisión, delibere sobre sus propuestas e informes; y que rindan cuentas, en el primer pleno del consejo de administración posterior a sus reuniones, de su actividad y que respondan del trabajo realizado.
 - d) Que las comisiones puedan recabar asesoramiento externo, cuando lo consideren necesario para el desempeño de sus funciones.
 - e) Que de sus reuniones se levante acta, que se pondrá a disposición de todos los consejeros.
- Cumple [X] Cumple parcialmente [] Explique [] No aplicable []

53. Que la supervisión del cumplimiento de las políticas y reglas de la sociedad en materia medioambiental, social y de gobierno corporativo, así como de los códigos internos de conducta, se atribuya a una o se reparta entre varias comisiones del consejo de administración que podrán ser la comisión de auditoría, la de nombramientos, una comisión especializada en sostenibilidad o responsabilidad social corporativa u otra comisión especializada que el consejo de administración, en ejercicio de sus facultades de auto-organización, haya decidido crear. Y que tal comisión esté integrada únicamente por consejeros no ejecutivos, siendo la mayoría independientes y se le atribuyan específicamente las funciones mínimas que se indican en la recomendación siguiente.

Cumple [X] Cumple parcialmente [] Explique []

54. Las funciones mínimas a las que se refiere la recomendación anterior son las siguientes:

- a) La supervisión del cumplimiento de las reglas de gobierno corporativo y de los códigos internos de conducta de la empresa, velando asimismo por que la cultura corporativa esté alineada con su propósito y valores.
- b) La supervisión de la aplicación de la política general relativa a la comunicación de información económico-financiera, no financiera y corporativa así como a la comunicación con accionistas e inversores, asesores de voto y otros grupos de interés. Asimismo se hará seguimiento del modo en que la entidad se comunica y relaciona con los pequeños y medianos accionistas.
- c) La evaluación y revisión periódica del sistema de gobierno corporativo y de la política en materia medioambiental y social de la sociedad, con el fin de que cumplan su misión de promover el interés social y tengan en cuenta, según corresponda, los legítimos intereses de los restantes grupos de interés.
- d) La supervisión de que las prácticas de la sociedad en materia medioambiental y social se ajustan a la estrategia y política fijadas.
- e) La supervisión y evaluación de los procesos de relación con los distintos grupos de interés.

Cumple [X] Cumple parcialmente [] Explique []

55. Que las políticas de sostenibilidad en materias medioambientales y sociales identifiquen e incluyan al menos:

- a) Los principios, compromisos, objetivos y estrategia en lo relativo a accionistas, empleados, clientes, proveedores, cuestiones sociales, medio ambiente, diversidad, responsabilidad fiscal, respeto de los derechos humanos y prevención de la corrupción y otras conductas ilegales
- b) Los métodos o sistemas para el seguimiento del cumplimiento de las políticas, de los riesgos asociados y su gestión.
- c) Los mecanismos de supervisión del riesgo no financiero, incluido el relacionado con aspectos éticos y de conducta empresarial.
- d) Los canales de comunicación, participación y diálogo con los grupos de interés.
- e) Las prácticas de comunicación responsable que eviten la manipulación informativa y protejan la integridad y el honor.

Cumple Cumple parcialmente Explique

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

Cumple Explique

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

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

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

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

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

Cumple [] Cumple parcialmente [] Explique [] No aplicable [X]

59. Que el pago de los componentes variables de la remuneración quede sujeto a una comprobación suficiente de que se han cumplido de modo efectivo las condiciones de rendimiento o de otro tipo previamente establecidas. Las entidades incluirán en el informe anual de remuneraciones de los consejeros los criterios en cuanto al tiempo requerido y métodos para tal comprobación en función de la naturaleza y características de cada componente variable.

Que, adicionalmente, las entidades valoren el establecimiento de una cláusula de reducción ('malus') basada en el diferimiento por un período suficiente del pago de una parte de los componentes variables que implique su pérdida total o parcial en el caso de que con anterioridad al momento del pago se produzca algún evento que lo haga aconsejable.

Cumple [] Cumple parcialmente [] Explique [] No aplicable [X]

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

Cumple [] Cumple parcialmente [] Explique [] No aplicable [X]

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

Cumple [] Cumple parcialmente [] Explique [] No aplicable [X]

62. Que una vez atribuidas las acciones, las opciones o instrumentos financieros correspondientes a los sistemas retributivos, los consejeros ejecutivos no puedan transferir su titularidad o ejercitarlos hasta transcurrido un plazo de al menos tres años.

Se exceptúa el caso en el que el consejero mantenga, en el momento de la transmisión o ejercicio, una exposición económica neta a la variación del precio de las acciones por un valor de mercado equivalente a un importe de al menos dos veces su remuneración fija anual mediante la titularidad de acciones, opciones u otros instrumentos financieros.

Lo anterior no será de aplicación a las acciones que el consejero necesite enajenar para satisfacer los costes relacionados con su adquisición o, previa apreciación favorable de la comisión de nombramientos y retribuciones, para hacer frente a situaciones extraordinarias sobrevenidas que lo requieran.

Cumple [] Cumple parcialmente [] Explique [] No aplicable [X]

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

Cumple [] Cumple parcialmente [] Explique [] No aplicable [X]

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

A efectos de esta recomendación, entre los pagos por resolución o extinción contractual se considerarán cualesquiera abonos cuyo devengo u obligación de pago surja como consecuencia o con ocasión de la extinción de la relación contractual que vinculaba al consejero con la sociedad, incluidos los importes no previamente consolidados de sistemas de ahorro a largo plazo y las cantidades que se abonen en virtud de pactos de no competencia post-contractual.

Cumple [] Cumple parcialmente [] Explique [] No aplicable [X]

H. OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS

1. Si existe algún aspecto relevante en materia de gobierno corporativo en la sociedad o en las entidades del grupo que no se haya recogido en el resto de apartados del presente informe, pero que sea necesario incluir para recoger una información más completa y razonada sobre la estructura y prácticas de gobierno en la entidad o su grupo, detállelos brevemente.
2. Dentro de este apartado, también podrá incluirse cualquier otra información, aclaración o matiz relacionado con los anteriores apartados del informe en la medida en que sean relevantes y no reiterativos.

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

3. La sociedad también podrá indicar si se ha adherido voluntariamente a otros códigos de principios éticos o de buenas prácticas, internacionales, sectoriales o de otro ámbito. En su caso, se identificará el código en cuestión y la fecha de adhesión. En particular, hará mención a si se ha adherido al Código de Buenas Prácticas Tributarias, de 20 de julio de 2010:

NOTA 1:

Las acciones de la Sociedad iniciaron su cotización bursátil en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia a través del Sistema de Interconexión Bursátil (Mercado Continuo) el 15 de noviembre de 2024. Por ello, la información recogida en este informe se refiere al periodo entre el 15 de noviembre de 2024 y el 31 de diciembre de 2024, sin perjuicio de determinada información adicional que se ha recogido en algunos apartados cuando se ha considerado que ello podría ayudar a los accionistas y demás interesados a comprender el sistema de gobierno corporativo de la Sociedad.

NOTA 2:

La Sociedad, consciente de su compromiso con la sostenibilidad y la ética empresarial, recogido en sus valores incluidos en el Código de Conducta y Ética Empresarial, para con la sociedad y las comunidades en las que opera, se compromete a garantizar la aplicación de un enfoque sólido de diligencia debida en materia de sostenibilidad para identificar, prevenir, mitigar y remediar impactos adversos en sus actividades, cadena de suministro y relaciones empresariales.

La empresa mantiene su compromiso con el Pacto Mundial de la Organización de las Naciones Unidas (ONU), y los 10 principios que establece relativos a los derechos humanos, el medio ambiente, las prácticas laborales y la lucha contra la corrupción, así como los principios incluidos en los estándares internacionales de referencia en el ámbito de la debida diligencia empresarial en sostenibilidad: la Carta Internacional de los Derechos Humanos de las Naciones Unidas (ONU), los Principios Rectores sobre las Empresas y los DDHH de la ONU, la Declaración de la OIT relativa a los Principios y Derechos Fundamentales en el Trabajo y sus Convenios, las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, la Guía de la OCDE de Debida Diligencia para una Conducta Empresarial Responsable, la Declaración tripartita de principios sobre las empresas multinacionales y la política social de la OIT, la Resolución 48/13 del Consejo de Derechos Humanos de la ONU sobre el derecho humano a un medio ambiente sin riesgos, limpio, saludable y sostenible, los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU (ODS) y la Declaración de las Naciones Unidas sobre los derechos de los pueblos indígenas (UNDRIP).

La Compañía cuenta con una Política de Diligencia Debida en materia de Derechos Humanos y Medio Ambiente que tiene por objeto proteger, respetar y remediar las situaciones de riesgo por conducta empresarial en materia de DDHH y medioambiente. El proceso de debida diligencia se basa en la identificación, prevención, mitigación, monitorización y remediación de los posibles efectos adversos o vulneraciones sobre los DDHH y el MA e incluye la interlocución con los grupos de interés, especialmente los -potencialmente- afectados.

Los principios de actuación definidos en la referida Política están dirigidos a la articulación efectiva del sistema de diligencia debida en materia de DDHH y MA de la Compañía, definiendo las directrices obligatorias a seguir por las partes afectadas para asegurar la mejora continua en el desempeño de la Compañía en esta materia:

1. Compromiso de la dirección: Cox demanda el compromiso visible de la alta dirección y de toda la cadena de mando con la implementación efectiva y continua de la debida diligencia en DDHH y MA, liderando con el ejemplo en sus acciones de gestión diaria, e incorporando la prevención y mitigación y monitoreo de riesgos, de forma inseparable, a todos los procesos del negocio, así como la atención a toda vulneración, real o potencial, a través del diálogo con las partes involucradas, y la ejecución de medidas correctivas y procesos de remediación correspondientes.
2. Integración transversal de la debida diligencia en materia de sostenibilidad en todos los procesos y sistemas de gestión de la Compañía, incluyendo a las distintas áreas funcionales, garantizando su aplicación continua y efectiva en la operación directa y cadena de suministro global de Cox.

3. Evaluación periódica de riesgos potenciales e impactos adversos vinculados a la operación directa y cadena de suministro global de Cox, en función de su severidad y probabilidad, desde el punto de vista de los grupos de interés y/o del entorno medioambiental afectado, teniendo en consideración el contexto de vulnerabilidad de colectivos como menores de edad, trabajadores migrantes, pueblos indígenas, defensores de los DDHH y cualquier otro grupo que por su condición pueda considerarse como vulnerable. Esta evaluación periódica se realizará cada dos años como máximo, sin perjuicio de evaluaciones de riesgos específicos ante cambios significativos en el entorno operacional, regulatorio, geográfico y de suministro.
4. Establecimiento, monitoreo y documentación de controles de debida diligencia para la prevención, gestión y mitigación de los riesgos potenciales identificados, debiendo estos ser suficientes para alcanzar los objetivos de esta Política.
5. Asignación de responsabilidades y recursos a las distintas áreas funcionales de Cox para garantizar la eficacia de los controles de debida diligencia establecidos.
6. Articulación de mecanismos de monitorización para evaluar la aplicación y efectividad de los controles de debida diligencia establecidos mediante el uso de indicadores cualitativos/cuantitativos específicos (KPI). En función de la evolución de estos indicadores, y con el fin de reforzar su control sobre los riesgos prioritarios, Cox valorará la ejecución de medidas específicas de monitorización.
7. Ejecución de planes de acción correctivos cuando se identifiquen necesidades de mejora o brechas en la cobertura de los riesgos. Los planes serán elaborados en consulta con los colectivos afectados cuando proceda e incluirán plazos de actuación razonables e indicadores cualitativos y cuantitativos para medir su efectividad.
8. Establecimiento de mecanismos de reclamación y diálogo fiables, transparentes, libres de represalias, gratuitos y accesibles para que los grupos de interés puedan comunicar y resolver cuestiones e incidencias relativas a vulneraciones potenciales o reales de sus DDHH y el MA producidas en el ámbito de influencia de la Compañía.
9. Ejecución de medidas de remediación que respondan a los impactos adversos materializados y probados, devolviendo a los grupos de interés y/o entornos medioambientales afectados a la posición en la que se encontraban antes del impacto, o lo más cerca posible a ella.
10. Extensión de estos principios de actuación de debida diligencia en sostenibilidad a toda la cadena de suministro de Cox, mediante la aplicación y seguimiento efectivo de esta Política, así como de la Política de Compras y del Código de Conducta de Cox en todas sus relaciones comerciales.
11. Difusión y formación continua interna y externa de la presente Política de Debida Diligencia en Materia de Sostenibilidad, proporcionando los medios y formación necesarios para que los empleados de Cox y las partes interesadas y afectadas por la misma la conozcan, comprendan y apliquen. Se asegurará la disponibilidad de materiales de formación para la capacitación tanto de empleados de Cox como de contratistas y demás agentes de la cadena de suministro de Cox.
12. Divulgación y comunicación pública de los resultados y efectividad de los procesos de debida diligencia en sostenibilidad aplicados en Cox, así como, en su caso, de las medidas de remediación ejecutadas.

Adicionalmente a lo expuesto, el sistema de prevención penal y cumplimiento contempla en su análisis de riesgos aquellas conductas más lesivas -normalmente tipificadas como ilícitos penales- para el medioambiente. Si bien las medidas anteriores se refieren a la ordenación interna de los recursos preventivos en esta materia, el sistema de cumplimiento hace referencia igualmente a la colaboración de terceras partes -socios contractuales, proveedores..., en la gestión y realización de los proyectos por parte de la compañía. A tal fin ésta cuenta con dos mecanismos de control preventivo básicos; uno, la homologación de proveedores y dos, el cuestionario KYC/P (Know your Client/Partner).

El primero constituye un sistema interno de presentación y aprobación -homologación- de los proveedores a los que se les exige -dentro de la flexibilidad que la coexistencia de distintas jurisdicciones requiere- un mínimo de compromiso y autorregulación en el cumplimiento de la normativa medioambiental aplicable. El segundo, aplicable a socios, proveedores y clientes, con distinto alcance en cada caso, tiene por finalidad conocer una información mínima fundamental sobre el compromiso -y los recursos dedicados a ello- de terceras partes en el cumplimiento transparente, ético y lícito- del contrato o proyecto a realizar con la compañía.

A lo anterior se suma, desde la actualización de noviembre 2024, el requisito de la solicitud de adhesión de las terceras partes al Código de Conducta y Ética Empresarial de la Compañía, en su caso de carecer de uno propio de similar alcance y compromiso.

NOTA 3:

[CONTINUACIÓN DEL APARTADO C.2.1]:

Sobre la Comisión de Sostenibilidad y Cumplimiento:

Adicionalmente, la Comisión de Sostenibilidad y Cumplimiento tiene las siguientes funciones:

- i. Supervisar las normas y procedimientos internos que aseguran el seguimiento de las normas de conducta y cumplimiento normativo en las diferentes esferas de actuación de la Sociedad y específicamente el código ético de la Sociedad y el Reglamento Interno de Conducta en los Mercados de Valores, velando por la actualización permanente de las mismas;
- ii. Asegurarse, en funciones de órgano de seguimiento y supervisión, de que la Sociedad, sus consejeros, directivos y demás personal cumplen con el código ético que la Sociedad tenga establecidos y/o deban cumplirse según la normativa del Mercado de Valores que sea de aplicación en cada momento; siendo informada de cualquier irregularidad o insuficiencia que se pudiese detectar. Asimismo, aprobará o, en su caso, propondrá el Consejo de administración aquellas medidas y/o modificaciones que en las normativas internas sobre conducta y en los sistemas de control interno estime deban ser implementadas para su mejora y/o adecuación a la normativa de aplicación; y
- iii. Examinar el cumplimiento del Reglamento Interno de Conducta, del código ético, del Reglamento del Consejo de Administración, del Reglamento y, en general, de las reglas de gobierno de la Sociedad y hacer las propuestas necesarias para su mejora, incluyendo la evaluación periódica del sistema de gobierno corporativo de la Sociedad, con el fin de que cumpla su misión de promover el interés.

La Comisión aprobará un plan anual de trabajo que contemple, los objetivos específicos que se establezcan para el ejercicio en relación con cada una de las competencias de la Comisión.

La Comisión de Sostenibilidad y Cumplimiento se reunirá cada vez que el Consejo de Administración o su Presidente soliciten la emisión de un informe o la adopción de propuestas y, en todo caso, siempre que resulte conveniente para el buen desarrollo de sus funciones. La Comisión

será convocada por su Presidente, a iniciativa propia, bien a petición del Presidente del Consejo de Administración o de cualquier miembro de la Comisión.

Mediante solicitud justificada, el Presidente de la Comisión podrá requerir la asistencia de cualquier administrador, miembro del equipo directivo o del personal de la Sociedad, quien estará obligado a asistir a las reuniones de la Comisión y a prestarle su colaboración y acceso a la información de que disponga, siempre que no exista impedimento legal para ello.

La Comisión quedará válidamente constituida cuando concurren, presentes o representados, la mayoría de sus miembros y sus acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los concurrentes, teniendo voto de calidad su Presidente en caso de empate.

Dada la fecha de constitución de la Comisión, esta no ha tenido ocasión de desarrollar todas las competencias que tiene atribuidas. Sin perjuicio de ello, entre el 15 de noviembre y el 31 de diciembre de 2024 se reunió en una ocasión, para tratar los siguientes asuntos: presentación de la Comisión, de la evolución de la función de sostenibilidad y su creciente interés en el mercado financiero; los departamentos implicados en la definición de sus funciones, estrategia y objetivos; próximos pasos y metodologías a implantar sobre Análisis de Doble Materialidad, GAP CSRD, Taxonomía de Finanzas Sostenibles y del Informe Integrado; propuesta de reuniones para el ejercicio 2025.

Asimismo, la Comisión de Sostenibilidad y Cumplimiento ha aprobado tanto el informe sobre la función de cumplimiento relativo al ejercicio 2024, como el plan de actuación para esta función para el ejercicio 2025.

Sobre la Comisión de Auditoría:

2. Funciones relativas a la auditoría interna:

- i. Supervisar la actividad de la auditoría interna de la Sociedad, supervisando el plan de auditoría interna y verificando que en dicho plan se han considerado las principales áreas de riesgo, financiero y no financiero del negocio y que se delimitan claramente sus responsabilidades.
- ii. Velar por la independencia de la unidad que asuma la función de auditoría interna, proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del responsable del servicio de auditoría interna, proponer el presupuesto de ese servicio, aprobar o proponer la aprobación al consejo de la orientación y el plan de trabajo anual de la auditoría interna, asegurándose de que su actividad esté enfocada principalmente en los riesgos relevantes (incluidos los reputacionales); recibir información periódica sobre la ejecución del plan anual de trabajo, incluyendo las posibles incidencias y limitaciones al alcance, y un informe anual de actividades.
- iii. Verificar que la alta dirección tenga en cuenta las conclusiones y recomendaciones de los informes de actividades de los servicios de auditoría interna.

3. Funciones relativas a la información financiera y no financiera:

- i. Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera regulada y no financiera, incluyendo el entendimiento del sistema de control interno de la información financiera y no financiera y la evaluación de su eficacia, y presentar recomendaciones o propuestas al Consejo de administración, dirigidas a salvaguardar su integridad, coordinándose con la Comisión de Sostenibilidad y Cumplimiento y con la Comisión de Nombramientos y Retribuciones cuando así se requiera.
- ii. Revisar que la información financiera y no financiera publicada en la página web corporativa de la Sociedad está permanentemente actualizada y coincida con la formulada por los administradores.

4. Funciones relativas a los sistemas de control interno y gestión de riesgos:

- i. Supervisar la eficacia del control interno de la Sociedad y su grupo, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos, financieros y no financieros (incluyendo los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medioambientales, políticos y reputacionales o relacionados con la corrupción), velando por que las políticas y sistemas establecidos en materia de control interno se apliquen de modo efectivo en la práctica. En relación con los riesgos no financieros, la Comisión se coordinará con la Comisión de Sostenibilidad y Cumplimiento, cuando así se requiera.
- ii. Discutir con el auditor de cuentas las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría, todo ello sin quebrantar su independencia. A tales efectos, en caso de identificar debilidades significativas deberán presentar recomendaciones o propuestas al órgano de administración y el correspondiente plazo para su seguimiento.
- iii. En relación con los sistemas de información y control interno: (a) supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera y de sostenibilidad relativa a la Sociedad y, en su caso, al grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables, (b) en caso de existir, velar por la independencia de la unidad que asuma la función de auditoría interna, proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del responsable del servicio de auditoría interna, proponer el presupuesto de ese servicio, aprobar o proponer la aprobación al consejo de la orientación y el plan de trabajo anual de la auditoría interna, asegurándose de que su actividad esté enfocada principalmente en los riesgos relevantes (incluidos los reputacionales); recibir información periódica sobre la ejecución del plan anual de trabajo, incluyendo las posibles incidencias y limitaciones al alcance, y un informe anual de actividades y verificar que la alta dirección tenga en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes, en su caso, y (c) establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados o a otras personas relacionadas con la sociedad, tales como consejeros, accionistas, proveedores, contratistas o subcontratistas, comunicar, de forma confidencial o anónima, las irregularidades de potencial trascendencia, incluyendo las financieras y contables, o de cualquier otra índole, relacionadas con la compañía que adviertan en el seno de la Sociedad o su grupo. Dicho mecanismo deberá garantizar la confidencialidad y, en todo caso, prever supuestos en los que las comunicaciones puedan realizarse de forma anónima, respetando los derechos del denunciante y denunciado;
- iv. Evaluar periódicamente la necesidad de contar con un área independiente para el control y gestión de riesgos.

5. Funciones relativas al gobierno corporativo:

- i. Informar sobre las operaciones vinculadas que deba aprobar la junta general o el Consejo de administración conforme a la Ley y supervisar el procedimiento interno que tenga establecido la Sociedad para aquellas cuya aprobación haya sido delegada, emitiendo el preceptivo informe, cuando así se requiera, a fin de evaluar si la operación vinculada es justa y razonable desde el punto de vista de la Sociedad, y, en su caso, de los accionistas distintos de la parte vinculada, y dar cuenta de los presupuestos en que se basa la evaluación y los métodos utilizados.
- ii. Informar, con carácter previo, al Consejo de administración sobre todas las materias previstas en la Ley, en los estatutos sociales y en el reglamento del Consejo de administración y, en particular, sobre: (a) la información financiera y el informe de gestión, que incluirá, cuando proceda, la información no financiera preceptiva que la Sociedad deba hacer pública periódicamente; y (b) la creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales.

- iii. Velar por que las cuentas anuales que el Consejo de administración presente a la Junta General de Accionistas se elaboren de conformidad con la normativa contable y que en aquellos supuestos en que el auditor de cuentas haya incluido en su informe de auditoría alguna salvedad, el Presidente de la Comisión explique con claridad en la junta general el parecer de la Comisión sobre su contenido y alcance, poniéndose a disposición de los accionistas en el momento de la publicación de la convocatoria de la junta, junto con el resto de propuestas e informes del consejo, un resumen de dicho parecer.
- iv. Convocar a cualquier empleado o directivo de la Sociedad, e incluso disponer que comparezcan sin presencia de ningún otro directivo.
- v. Ser informada sobre las operaciones de modificaciones estructurales y corporativas que proyecte realizar la Sociedad para su análisis e informe previo al Consejo de administración sobre sus condiciones económicas y su impacto contable y, en especial, en su caso, sobre la ecuación de canje propuesta.
- vi. Cualesquiera otras que le atribuya el Consejo de administración.

La Comisión aprobará un plan anual de trabajo que contemple, los objetivos específicos que se establezcan para el ejercicio en relación con cada una de las competencias de la Comisión.

La Comisión se reunirá un mínimo de cuatro veces al año: (i) cuando lo determine su calendario de reuniones, (ii) cuantas veces sea convocada por acuerdo de la propia Comisión o de su Presidente, (iii) cuando lo soliciten cualquiera de sus miembros, y (iv) al menos con ocasión de cada fecha de publicación de la información financiera y de sostenibilidad, anual o intermedia, para revisar la información que deba remitir la Sociedad a las autoridades bursátiles, así como la información que el Consejo de administración deba aprobar e incluir en su documentación pública. Su Presidente deberá convocar la Comisión de Auditoría cuando lo solicite el Consejo o cuando su Presidente solicite la emisión de un informe o la adopción de una propuesta y, en cualquier caso, siempre que resulte conveniente para el buen desarrollo de sus funciones. La Comisión quedará válidamente constituida cuando concurran, presentes o representados, al menos la mayoría de sus miembros y sus acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los concurrentes, teniendo voto de calidad su Presidente en caso de empate.

Mediante solicitud justificada, el Presidente de la Comisión podrá requerir la asistencia de cualquier administrador, miembro del equipo directivo o del personal de su colaboración y acceso a la información de que disponga, y también podrá requerir la asistencia del auditor externo siempre que no exista impedimento legal para ello.

Dada la fecha de constitución de la Comisión, esta no ha tenido ocasión de desarrollar todas las competencias que tiene atribuidas. Sin perjuicio de ello, entre el 15 de noviembre y el 31 de diciembre de 2024 se reunió en tres ocasiones, para tratar los siguientes asuntos: lanzamiento de la Comisión de Auditoría, su organización, funciones y plan de trabajo propuesto; presentación de los Departamentos de Auditoría Interna, del Departamento de Gestión de Riesgos y del Departamento de Administración y Control, conocimiento de sus equipos, de su funcionamiento y el plan de trabajo previsto para el ejercicio 2025; así como el calendario de reuniones previsto para el ejercicio 2025.

Asimismo, la Comisión de Auditoría ha mantenido reuniones con los auditores de cuentas para conocer la planificación, el trabajo desarrollado y las conclusiones alcanzadas hasta la fecha en relación con las cuentas anuales y la información de Sostenibilidad del ejercicio 2024. De igual forma, ha aprobado el informe 2024 de la función de auditoría interna y de la función de riesgos, así como sus respectivos planes de actuación para el ejercicio 2025. Por otro lado, la Comisión de Auditoría ha efectuado un seguimiento de las operaciones vinculadas y un entendimiento de los principios contables aplicados y de las estimaciones significativas que se han efectuado en la elaboración de las cuentas anuales así como una revisión del análisis de materialidad y de los principales aspectos relacionados con la información de Sostenibilidad del ejercicio 2024. Por último, la Comisión de Auditoría ha supervisado, para elevar al Consejo, la política de contratación y relaciones con el auditor externo y el verificador de Sostenibilidad.

[CONTINUACIÓN DEL APARTADO E.3.]

- A pesar de tener implantado un sistema estricto de cumplimiento normativo y un código de conducta conocido y aprobado por los empleados, no se puede asegurar que, en la totalidad de los casos, estas políticas, procedimientos y mecanismos de control sean eficaces frente a actos de corrupción cometidos por empleados, proveedores, agentes, o que el origen de algún material en toda la cadena de suministro no tenga un origen de un país sancionado.

- Los activos de la compañía podrían estar expuestos a las consecuencias del cambio climático, tanto a riesgos físicos como riesgos relacionados con la transición a una política de descarbonización.

[CONTINUACIÓN DEL APARTADO D.1.]

Sin perjuicio de la facultad de conclusión y ejecución que se delega en las personas delegadas, la Comisión de Auditoría tiene encomendadas las siguientes funciones:

- a. Tomar constancia de la operación propuesta
- b. La oportunidad e idoneidad de la operación para Cox.
- c. Las condiciones de la operación vinculada recogidas en el punto anterior, que deberán haber sido determinados con base en criterios de libre mercado y precios en competencia y transparencia, de forma que la libertad de contratación de una y otra parte no se haya visto viciada por cualquier tipo de influencias externas y con observancia de lo dispuesto por la normativa aplicable en materia de operaciones vinculadas.
- d. Que la Operación Vinculada se realiza o presta por la parte que se obliga ello, directa o indirectamente a través de las sociedades de su grupo, en condiciones de mercado, en el sentido de que la parte que la recibe no gozará de unas condiciones económicas o de otro tipo materialmente más favorables que aquellas que se reconocerían a un tercero en condiciones sustancialmente equivalentes o que puedan suponer un trato de favor por razón de su condición de parte especialmente relacionada.
- e. La conveniencia del suministro a la contraparte de cualquier clase de información reservada, verificando que esa información es efectivamente necesaria para la ejecución del contrato de que se trate y que se han tomado las medidas necesarias para salvaguardar la confidencialidad de la información antes de ser transmitida.

- f. Informar trimestralmente sobre la formalización, ejecución y cumplimiento de los contratos de operaciones vinculadas al Consejo de Administración. A tal efecto llevará una lista de operaciones vinculadas individualizadas.
- g. Tomar constancia de eventuales desavenencias que puedan surgir entre las partes contratantes con ocasión de los citados contratos.
- h. Proponer la información adecuada para su inclusión en la información semestral, informe anual de gobierno corporativo y cualesquiera otros documentos informativos preceptivos, en relación con las Operaciones Vinculadas.
- i. Formular recomendaciones y propuestas de mejora en el marco de sus competencias al presente Procedimiento.
- j. Informar a Auditoría Interna y Cumplimiento a los efectos oportunos sobre las operaciones vinculadas y conflictos de interés propuestos.

No obstante, durante el ejercicio 2024 el Consejo de Administración no ha adoptado acuerdo alguno de delegación de dicha competencia y, en consecuencia, no se ha realizado ninguna operación delegada.

5. Obligación de comunicar las Operaciones Vinculadas; Comunicación y procedimiento

- 1. Las Personas Sujetas, en el caso de accionistas y administradores (según lo descrito en el apartado Definiciones anterior) deberán informar por escrito sobre las Operaciones Vinculadas que pudieran llevar a cabo ó hubieran llevado a cabo, mediante notificación dirigida al secretario del Consejo de Administración, con copia a Cumplimiento, que lo comunicará a Auditoría Interna prontamente.
- 2. Especialmente, el secretario del Consejo de Administración, en su condición de asistente a las reuniones del Consejo de Administración, tiene la obligación de informar a Auditoría Interna y Cumplimiento de cuantas propuestas o potenciales actuaciones se planten en el seno del Consejo, y así indicarlo a los administradores previamente a cualquier resolución al respecto, a fin de cumplir con el presente procedimiento mediante las acciones correctoras previstas.
- 3. Las Personas Sujetas, en el caso de alta dirección (y otras personas sujetas distintas a administradores y accionistas según lo descrito en el apartado Definiciones anterior) deberán informar por escrito sobre las Operaciones Vinculadas que pudieran llevar a cabo ó hubieran llevado a cabo, mediante notificación dirigida a Cumplimiento con copia al secretario del Consejo de Administración, que lo comunicará a Auditoría Interna prontamente.

4. La comunicación deberá incluir el siguiente contenido, según proceda: naturaleza de la transacción; fecha en la que se originó la transacción; condiciones y plazos de pago; identidad de la persona que ha realizado o realizará la transacción y relación, en su caso, con la persona sometida a reglas de conflictos de interés; importe de la transacción; así como cualquier otro aspecto que permita valorar la operación adecuadamente, tales como políticas de precios, garantías otorgadas y recibidas, incluyendo, en particular, aquella información que permita verificar que ha sido efectuada en condiciones de mercado y su razonabilidad para el interés social.

5. El procedimiento a seguir se regirá por lo establecido en el artículo 5.3. anterior con las siguientes particularidades:

- 1. Auditoría Interna elaborará un informe comprensivo de la operación de que se trate valorando especialmente si se cumplen las condiciones de mercado, precios de transferencia, ofertas en competencia, igualdad de trato o aquellas consideraciones legales o económicas que vengán a colación, así como de la razonabilidad para el interés social y el de sus accionistas. Dará traslado a Cumplimiento a los efectos de contrastar la inexistencia de impedimento al respecto o de ser necesario el cumplimiento de algún requisito o salvaguarda adicional.
- 2. Auditoría Interna elevará su informe con la propuesta de resolución a la Comisión de Auditoría como órgano de control, para su valoración y, en su caso, aprobación. La Comisión elevará al Consejo de Administración cuando sea éste sea el órgano competente, su propuesta de resolución.
- 3. El órgano de resolución es el Consejo de Administración sin perjuicio de las competencias de la Junta General de Accionistas, en su caso.
- 4. Si la persona afectada fuera el presidente del Consejo de Administración, éste será sustituido a los efectos anteriores por el Consejero Coordinador y en su defecto por el presidente de la Comisión de Auditoría.
- 5. El Consejo de Administración y la Comisión de Auditoría resolverán de forma expresa y escrita mediante resolución motivada que serán unidas al expediente para su debida constancia y que será firme. El presidente de la Comisión (directamente o a través del secretario del Consejo o del director de Auditoría Interna) comunicarán al afectado la resolución adoptada poniéndose fin al expediente.
- 6. El órgano de control asistido por Auditoría Interna deberá guardar constancia documental de cada expediente completo durante al menos dos años.
- 6. Cuando la operación en cuestión se refiera a la dirección de Auditoría Interna el procedimiento será instruido por secretaría de Consejo asistido por Cumplimiento; si se refiere a éste, por los otros dos anteriores.

6. Registro y publicidad de Operaciones Vinculadas

- 1. El secretario del Consejo y secretario de la Comisión de Auditoría, llevará un registro separado de aquellas operaciones vinculadas propuestas y de aquellas informadas positivamente y realizadas, que deban ser publicadas a tenor de lo aquí dispuesto, velando por el puntual cumplimiento de su debida notificación y publicación. El secretario podrá ayudarse de Auditoría Interna y de Cumplimiento a los efectos de comprobación de la información pública y de buen gobierno.
- 2. La Sociedad tiene la obligación de hacer públicas las operaciones vinculadas que realice la Sociedad o sociedades de su Grupo y que alcancen o superen determinados umbrales, a través de su página web corporativa y comunicación a la CNMV, a más tardar en el momento de su celebración. Los umbrales previstos por la Ley para efectuar la mencionada publicación son:

- 1. El 5% del total de las partidas del activo
- 2. El 2,5% del importe anual de la cifra anual de negocios

3. En aquellos casos en los que la competencia para aprobar la operación vinculada sea de la Junta General o del Consejo de Administración, deberá publicarse un anuncio acompañado de un informe de la Comisión de Auditoría, que deberá contener como mínimo, la siguiente información:

1. Información sobre la naturaleza de la operación y de la relación con la parte vinculada.
2. Identidad de la parte vinculada
3. Fecha y valor o importe de la contraprestación de la operación
4. Información necesaria para valorar si la operación es justa y razonable desde el punto de vista de la Sociedad y de los accionistas que no sean parte vinculada. "

[CONTINUACIÓN DEL APARTADO D.6.]

(C) Procedimiento y Resolución

1. El escrito referido en los apartados A.1, A.2 y B.1 y B.2 anteriores dará inicio formal al expediente.
 2. Todas las comunicaciones se realizarán preferentemente por correo electrónico o en su defecto mediante copia en papel donde aparezcan emisor y destinatario claramente identificados. Todos los procesos tienen carácter confidencial.
 3. Se dará traslado a la persona afectada según los apartados anteriores en el plazo de tres días, para que pueda alegar lo que corresponda en el mismo plazo.
 4. El órgano de control (secretario del Consejo en el caso del apartado A y Cumplimiento (en el caso del apartado B) recabarán de la Sociedad la información contradictoria respecto al escrito recibido, en el plazo de dos semanas naturales, tras lo cual podrán pedir a la persona afectada las aclaraciones que consideren necesarias que deberá contestar dentro de los cinco días naturales siguientes.
 5. A la luz de la documentación aportada el órgano de control elaborará un informe comprensivo de la operación de que se trate y de la posible existencia de un Conflicto de Interés, valorando especialmente si se cumplen las condiciones de mercado, precios de transferencia, ofertas en competencia, igualdad de trato o aquellas consideraciones legales o económicas que vengan a colación. Dicho informe contendrá una propuesta de resolución y deberá ser enviado al órgano de resolución dentro de los diez días naturales siguientes. El órgano de control podrá recabar información u opinión de otros departamentos en lo estrictamente necesario.
 6. El órgano de resolución es el Consejo de Administración, previo informe del director de Cumplimiento. El órgano de resolución podrá recabar información u opinión de otros departamentos en lo estrictamente necesario.
 7. Si la persona afectada fuera el presidente del Consejo de Administración, éste será sustituido por el consejero Coordinador y en su defecto por el presidente de la Comisión de Auditoría.
 8. El Consejo de Administración, previo informe de la Comisión de Auditoría, resolverá de forma expresa y escrita mediante resolución motivada que será unida al expediente para su debida constancia y que será firme. El secretario del Consejo o el director de Cumplimiento comunicarán al afectado la resolución adoptada poniéndose fin al expediente.
1. Obligación de abstención La persona sometida a reglas de conflictos de interés debe abstenerse de influir en la toma de decisiones relacionadas con el conflicto, así como de acceder a información confidencial que afecte a dicho conflicto, en tanto no sea resuelto.
 2. Documentación El órgano de control deberá guardar constancia documental de cada expediente completo durante al menos dos años. La información contenida en dicho registro tendrá el nivel de detalle suficiente que permita comprender el alcance de cada una de las situaciones de conflicto, la documentación relacionada con su análisis y la resolución adoptada al respecto.
 3. Proveedores: Asimismo, la Sociedad requiere a todos los proveedores con los que opera su adhesión al Código de Responsabilidad Social (CRS) para proveedores y subcontratistas, que contiene cláusulas basadas en los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas e inspiradas en la norma internacional SA 8000. Con la firma de este acuerdo, el proveedor no solo se compromete a llevar a cabo su actividad basándose en el referido Código, sino también a tener plena disponibilidad para someterse a una auditoría u otro tipo de inspección por parte de Grupo Cox para comprobar el cumplimiento de los principios.

[CONTINUACIÓN DEL APARTADO E.6.]

Adicionalmente, la Comisión de Auditoría, a partir de su constitución efectiva el día 15 de noviembre de 2024, ha mantenido reuniones específicas de seguimiento de los principales riesgos de la Compañía, los planes de acción definidos y la eficacia de estos, además de realizar un seguimiento periódico mensual de los mismos.

También hay que destacar que, la Comisión de Auditoría en primera instancia, y posteriormente el Consejo de Administración, han revisado y aprobado el Informe Anual de Gestión de Riesgos de 2024, en el que se detallan las principales actuaciones de la Compañía en materia de Gestión de Riesgos, y el análisis y evolución del mapa de riesgos de la Compañía. Asimismo, tanto la Comisión de Auditoría como el Consejo de Administración han revisado y aprobado el Plan de Gestión de Riesgos para el 2025, en el que se expone el mapa de riesgo de la Compañía a inicios de 2025, se definen las medidas de mitigación, y se establecen las principales actividades que se desarrollarán por parte de la compañía, y en particular, por parte de la función de Gestión de Riesgos para la gestión de estos riesgos identificados, o aquellos que pudieran identificarse durante el transcurso del año, así como las acciones que pretende desarrollar la función para su avance y mejora continua en el desarrollo de su actividad, y en el marco de una mayor eficiencia.

[]

Este informe anual de gobierno corporativo ha sido aprobado por el consejo de Administración de la sociedad, en su sesión de fecha:

[13/03/2025]

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

- Sí
- No



Cox ABG Group, S.A.

Informe de auditor referido a la "Información relativa al Sistema de Control Interno sobre la Información Financiera (SCIIF)" de Cox ABG Group, S.A. correspondiente al ejercicio 2024



Informe del auditor sobre la Información relativa al Sistema de Control Interno sobre la Información Financiera (SCIIF)

A los administradores de Cox ABG Group, S.A.:

De acuerdo con la solicitud del consejo de administración de Cox ABG Group, S.A. (en adelante, la Sociedad) y con nuestra carta propuesta de fecha 31 de enero de 2025, hemos aplicado determinados procedimientos sobre la "Información relativa al SCIIF" adjunta e incluida en el apartado F del Informe Anual de Gobierno Corporativo de Cox ABG Group, S.A. correspondiente al ejercicio 2024, en el que se resumen los procedimientos de control interno de la Sociedad en relación a la información financiera anual.

Los administradores son responsables de adoptar las medidas oportunas para garantizar razonablemente la implantación, mantenimiento y supervisión de un adecuado sistema de control interno, así como del desarrollo de mejoras de dicho sistema y de la preparación y establecimiento del contenido de la Información relativa al SCIIF adjunta.

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

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

A los efectos de la emisión de este informe, hemos aplicado exclusivamente los procedimientos específicos descritos a continuación e indicados en la *Guía de Actuación sobre el Informe del auditor referido a la Información relativa al Sistema de Control Interno sobre la Información Financiera de las entidades cotizadas*, publicada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores en su página web, que establece el trabajo a realizar, el alcance mínimo del mismo, así como el contenido de este informe. Como el trabajo resultante de dichos procedimientos tiene, en cualquier caso, un alcance reducido y sustancialmente menor que el de una auditoría o una revisión sobre el sistema de control interno, no expresamos una opinión sobre la efectividad del mismo, ni sobre su diseño y su eficacia operativa, en relación a la información financiera anual de la Sociedad correspondiente al ejercicio 2024 que se describe en la Información relativa al SCIIF adjunta. En consecuencia, si hubiéramos aplicado procedimientos adicionales a los determinados por la citada Guía o realizado una auditoría o una revisión sobre el sistema de control interno en relación con la información financiera anual regulada, se podrían haber puesto de manifiesto otros hechos o aspectos sobre los que les habríamos informado.

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

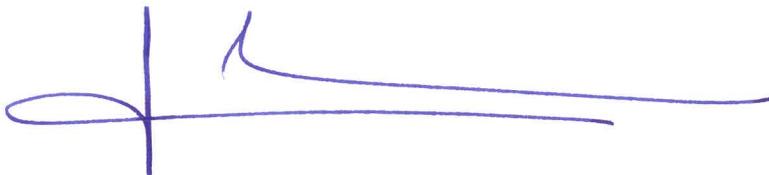
Se relacionan a continuación los procedimientos aplicados:

- 1) Lectura y entendimiento de la información preparada por la Sociedad en relación con el SCIIF - información de desglose incluida en el apartado F del Informe Anual de Gobierno Corporativo - y evaluación de si dicha información aborda la totalidad de la información requerida que seguirá el contenido mínimo descrito en el apartado F, relativo a la descripción del SCIIF, del modelo del IAGC según se establece en la Circular 5/2013 de 12 de junio de 2013 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), y modificaciones posteriores, siendo la más reciente la Circular 3/2021, de 28 de septiembre de la CNMV (en adelante, las Circulares de la CNMV).
- 2) Preguntas al personal encargado de la elaboración de la información detallada en el punto 1 anterior con el fin de: (i) obtener un entendimiento del proceso seguido en su elaboración; (ii) obtener información que permita evaluar si la terminología utilizada se ajusta a las definiciones del marco de referencia; y (iii) obtener información sobre si los procedimientos de control descritos están implantados y en funcionamiento en la Sociedad.
- 3) Revisión de la documentación explicativa soporte de la información detallada en el punto 1 anterior, y que comprenderá, principalmente, aquella directamente puesta a disposición de los responsables de formular la información descriptiva del SCIIF. En este sentido, dicha documentación incluye informes preparados por la función de auditoría interna, alta dirección y otros especialistas internos o externos en sus funciones de soporte a la comisión de auditoría.
- 4) Comparación de la información detallada en el punto 1 anterior con el conocimiento del SCIIF de la Sociedad obtenido como resultado de la aplicación de los procedimientos realizados en el marco de los trabajos de auditoría de cuentas anuales.
- 5) Lectura de actas de reuniones del consejo de administración, comisión de auditoría y otras comisiones de la Sociedad a los efectos de evaluar la consistencia entre los asuntos en ellas abordados en relación con el SCIIF y la información detallada en el punto 1 anterior.
- 6) Obtención de la carta de manifestaciones relativa al trabajo realizado adecuadamente firmada por los responsables de la preparación y formulación de la información detallada en el punto 1 anterior.

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

Este informe ha sido preparado exclusivamente en el marco de los requerimientos establecidos por el artículo 540 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital y por las Circulares de la CNMV a los efectos de la descripción del SCIIF en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Rafael Pérez Guerra

13 de marzo de 2025

INSTITUTO DE CENSORES
JURADOS DE CUENTAS
DE ESPAÑA

PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2025 Núm. 01/25/08955

SELLO CORPORATIVO: 30,00 EUR

Sello distintivo de otras actuaciones