

**ESTATUTOS SOCIALES DE
IBERDROLA MÉXICO,
S.A. DE C.V.**

ESTATUTOS SOCIALES DE IBERDROLA MÉXICO, S.A. DE C.V.

Preámbulo

El presente Preámbulo forma parte de los *Estatutos Sociales* de Iberdrola México, S.A. de C.V. (la “**Sociedad**”), inspirando su contenido y sirviendo de base para su interpretación, aplicación y desarrollo, ampliando, en consecuencia, el contenido usual de estas normas.

La Sociedad se integra en un grupo industrial de dimensión internacional del que Iberdrola, S.A. (“**Iberdrola**”) es la sociedad *holding* cotizada dominante (el “**Grupo**”) y cuya estructura societaria de toma de decisiones descentralizada, inspirada en el principio de subsidiariedad, con mecanismos de coordinación robustos, garantizan la integración global de todos los negocios del grupo de la Sociedad, conforme a un Modelo de negocio orientado a maximizar el valor del conjunto de los negocios del Grupo en interés de todas las sociedades integradas en el mismo, manteniendo un sistema de contrapesos y una clara separación de funciones y responsabilidades.

Sobre estas bases, la Sociedad se configura como la sociedad *subholding* del Grupo en México, asumiendo la función de organización, supervisión y coordinación estratégica en relación con las sociedades cabecera de los negocios en las que participa, respetando la necesaria autonomía societaria de las mismas respecto de la dirección ordinaria y gestión efectiva de los negocios que constituyen sus objetos sociales y la consiguiente responsabilidad de su control ordinario.

Este Preámbulo persigue asimismo, hacer expreso el compromiso de la Sociedad con el *Propósito (continuar construyendo, cada día y en colaboración, un modelo energético más eléctrico, saludable y accesible)* y *Valores (energía sostenible, fuerza integradora e impulso dinamizador)* del Grupo, así como con su *Código ético*, que como base de su ideario corporativo y principios éticos, presiden la actividad de la Sociedad constitutiva de su objeto social y orientan su estrategia y proyecto empresarial.

La Sociedad comparte además el interés social de Iberdrola orientado a la creación de valor sostenible para todos sus accionistas, tomando en consideración e involucrando a los demás Grupos de interés relacionados con la actividad empresarial y realidad institucional del Grupo, haciéndoles partícipes del dividendo social generado en sus actividades, en particular mediante la contribución a la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) aprobados por la Organización de las Naciones Unidas y los requerimientos más exigentes en materia medioambiental, compromiso social y buen gobierno (ESG); y, en definitiva, la caracterizan como una empresa y realidad institucional, actora del entorno económico y social en que desarrolla su actividad.

Los *Estatutos* de los que es parte este Preámbulo, presiden, en cuanto le sean aplicable, la actuación de los órganos de gobierno, alta dirección y demás profesionales integrados en la Sociedad, quienes tendrán el deber de cumplirlos y el derecho a exigir su cumplimiento.

Índice

TÍTULO I. DISPOSICIONES GENERALES	6
Artículo 1. Denominación y nacionalidad.....	6
Artículo 2. Domicilio	6
Artículo 3. Bis. Actos Jurídicos	6
Artículo 4. Duración.....	8
Artículo 5. Ejercicio social.....	8
Artículo 6. La Sociedad en el grupo Iberdrola	8
Artículo 7. Interés social	9
Artículo 8. Dividendo social	9
Artículo 9. Normativa aplicable, Sistema de gobernanza y sostenibilidad y Sistema de cumplimiento.....	9
Artículo 10. Relaciones con los Grupos de interés, página web corporativa, presencia en redes sociales y transformación digital.....	10
TÍTULO II. DEL CAPITAL SOCIAL	11
Capítulo 1º. – De la estructura de capital	11
Artículo 11. Capital social.....	11
Artículo 12. Libro registro de acciones	11
Capítulo 2º. – Variaciones en el capital social	11
Artículo 13. Variaciones de capital	11
TÍTULO III. DEL GOBIERNO DE LA SOCIEDAD	12
Capítulo 1º. La Asamblea General de Accionistas	12
Artículo 14. Clases de Asambleas Generales de Accionistas.....	12
Artículo 15. Convocatoria de la Asamblea General de Accionistas	12
Artículo 16. Forma de la convocatoria.....	12
Artículo 17. Acreditación de la condición de accionista.....	13
Artículo 18. Representación en la Asamblea General de Accionistas	13
Artículo 19. Actas de la Asamblea General de Accionistas.....	13
Artículo 20. Presidencia de la Asamblea General de Accionistas.....	13
Artículo 21. Asuntos a tratar por la Asamblea General de Accionistas	13
Artículo 22. Quórum de constitución de la Asamblea General de Accionistas	14
Artículo 23. Resoluciones fuera de la Asamblea General de Accionistas.....	14
Capítulo 2º. Consejo de Administración	15
Sección 1ª. Disposiciones generales	15
Artículo 24. Estructura de la administración y representación de la Sociedad	15

Artículo 25. Principios generales de actuación	15
Sección 2ª. Del Consejo de Administración	15
Artículo 26. Competencias del Consejo de Administración	15
Artículo 27. Composición del Consejo de Administración.....	20
Artículo 28. Clases de consejeros	20
Artículo 29. Presidente y vicepresidente.....	21
Artículo 30. Consejero delegado.....	22
Artículo 31. Secretario y prosecretario.....	22
Artículo 32. Reuniones del Consejo de Administración	24
Artículo 33. Constitución y mayoría para la adopción de acuerdos.....	25
Artículo 34. Presidencia de las sesiones del Consejo de Administración	26
Artículo 35. Formalización de los acuerdos.....	26
Sección 3ª. De las Comisiones del Consejo de Administración	26
Artículo 36. Comisiones del Consejo de Administración	26
Artículo 37. Comisión de Auditoría y Cumplimiento. Dirección de Auditoría Interna y Dirección de Cumplimiento	27
Sección 4ª. Del estatuto del consejero	30
Artículo 38. Retribución.....	30
Artículo 39. Obligaciones generales del consejero	30
Artículo 40. Deber de confidencialidad del consejero	31
Artículo 41. Obligación de no competencia.....	32
Artículo 42. Conflictos de interés	32
Artículo 43. Operaciones Vinculadas	33
Artículo 44. Uso de activos sociales	35
Artículo 45. Información no pública	35
Artículo 46. Oportunidades de negocio.....	35
Artículo 47. Deberes de información del consejero	36
Artículo 48. Facultades de información e inspección	36
Artículo 49. Auxilio de expertos	37
Artículo 50. Eficacia exclusivamente interna de las disposiciones de adopción voluntaria establecidas en este Capítulo 2º del Título III.	37
TÍTULO IV. VIGILANCIA DE LA SOCIEDAD	37
Artículo 51. El comisario	37
TÍTULO V. DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA Y NO FINANCIERA	38
Artículo 52. Información financiera.....	38

Artículo 53. Puesta a disposición de la información financiera	38
Artículo 54. Información no financiera	39
TÍTULO VI. DE LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS	39
Artículo 55. Aplicación de las utilidades netas	39
TÍTULO VII. DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN	39
Artículo 56. Disolución de la Sociedad	39
Artículo 57. Nombramiento de liquidadores	39
Artículo 58. Proceso de liquidación	40
TÍTULO VIII. INTERPRETACIÓN, CUMPLIMIENTO Y EJECUCIÓN	40
Artículo 59. Interpretación, cumplimiento y ejecución	40

ESTATUTOS SOCIALES DE IBERDROLA MÉXICO, S.A. DE C.V.

TÍTULO I. DISPOSICIONES GENERALES

Artículo 1. Denominación y nacionalidad

1. La denominación de la sociedad es “Iberdrola México” e irá siempre seguida de las palabras “Sociedad Anónima de Capital Variable” o de su abreviatura, “S.A. de C.V.”.
2. La Sociedad es de nacionalidad mexicana. Todo extranjero que en el acto de la constitución o en cualquier tiempo ulterior adquiera un interés o participación social en la Sociedad, se considerará por ese simple hecho, como mexicano respecto de uno y otra, y, se entenderá que conviene en no invocar la protección de su gobierno, bajo la pena, en caso de faltar a su convenio, de perder dicho interés o participación en beneficio de la Nación mexicana.

Artículo 2. Domicilio

El domicilio de la Sociedad es la Ciudad de México, pudiendo establecer sucursales, agencias, oficinas, instalaciones, terminales y cualesquiera otras operaciones en cualquier parte de la República Mexicana o en el extranjero, y someterse a domicilios convencionales, sin que se entienda cambiado por ello su domicilio social.

Artículo 3. Objeto

La Sociedad tendrá por objeto:

1. Promover, constituir, organizar, explotar y tomar participación en el capital social o patrimonio de todo género de sociedades mercantiles, civiles, asociaciones o empresas, ya sean industriales, comerciales o de servicios, así como participar en su administración o liquidación.
2. Obtener toda clase de préstamos, créditos o financiamientos, emitir obligaciones, bonos, pagarés y cualquier otro instrumento crediticio, con o sin garantía, incluyendo sin limitar, hipoteca, fideicomiso o cualquier otra; y constituirse como obligado solidario, otorgar cualquier tipo de garantía, financiamiento o préstamo a compañías o sociedades, corporaciones e instituciones con las que la Sociedad tiene relaciones de negocio o en las que la Sociedad participe en su capital social, con o sin garantía.

Artículo 3. Bis. Actos Jurídicos

Para la ejecución y desarrollo de su objeto social, la Sociedad tendrá capacidad para llevar a cabo, de manera enunciativa, lo siguiente:

1. Ejecutar todo tipo de actos de comercio incluyendo sin limitar la compraventa, adquisición, importación, exportación, posesión, permuta, disposición, gravamen o cualquier tipo de enajenación, bajo cualquier título legal, la propiedad, el uso, goce y/o posesión de toda clase de bienes, muebles e inmuebles, incluyendo sin limitar, derechos de propiedad industrial o intelectual; así como ser titular y disponer de los derechos reales o personales relacionados con los mismos.

2. Celebrar todo tipo de convenios y contratos con todo tipo de personas o entidades, públicas o privadas, incluyendo de manera enunciativa más no limitativa, de compraventa, permuta, comodato, donación, crédito, arrendamiento, prestación de servicios, administración, depósito, almacenamiento, distribución, franquicia, asistencia técnica, desarrollo e investigación, transferencia de tecnología, consultoría, mercadeo, asociación, asociación en participación, contratos laborales y cualesquiera otros, según sea conveniente para el desarrollo de las actividades de la Sociedad.
3. Promover, constituir, organizar, explotar y tomar participación en el capital y patrimonio de todo género de sociedades mercantiles, civiles, asociaciones o empresas industriales, comerciales, de servicios o de cualquier otra índole, participar en su administración o liquidación, así como adquirir, votar, enajenar, transmitir, suscribir, tener, usar, gravar, disponer o permutar bajo cualquier título, toda clase de acciones, partes sociales, participaciones y cuotas de toda clase de personas morales.
4. Desarrollar, obtener, adquirir, mantener, administrar, enajenar, utilizar y disponer por cualquier título, patentes, marcas, nombres comerciales, derechos de autor y cualquier otro tipo de derechos de autor y de derechos de propiedad industrial, incluyendo todo tipo de títulos y/o derechos en relación con la tecnología, asistencia técnica, patentes, ingeniería, invenciones, modelos industriales, planos, marcas, denominaciones de origen, nombres comerciales y/o publicidad.
5. Otorgar y recibir toda clase de financiamientos, préstamos, créditos, garantías personales, reales y avales para garantizar obligaciones a cargo de la Sociedad o de terceros, constituyéndose en deudor, acreedor, fiador, aval y/o garante, según sea el caso, y obligarse solidariamente en favor de terceros, así como celebrar todos aquellos convenios, contratos o actos relacionados con los mismos.
6. Adquirir en propiedad o en arrendamiento toda clase de bienes muebles o inmuebles, así como derechos reales o personales sobre ellos, que sean necesarios o convenientes para la ejecución y desarrollo de su objeto social o de las operaciones de las sociedades mercantiles o civiles, asociaciones e instituciones, en las que la sociedad tenga interés, participación o relaciones de negocio, incluyendo, sin limitar, poseer bajo cualquier forma, explotar, operar y/o administrar toda clase de centros, plantas, bodegas establecimientos o cualquier otro lugar para el establecimiento, manejo o distribución de todo tipo de maquinaria, equipos y materiales para la realización del objeto de la Sociedad.
7. Adquirir, vender, proveer, exportar, importar, comercializar, almacenar, manufacturar, producir, elaborar, disponer, intercambiar, distribuir y, en general, disponer de cualesquiera bienes y servicios, como sea necesario o conveniente para la ejecución y desarrollo del objeto social de la Sociedad.
8. Otorgar y obtener toda clase de licencias, permisos, autorizaciones y concesiones, así como usar y explotar todo tipo de concesiones, franquicias, permisos, licencias y autorizaciones, tecnología, asistencia técnica, patentes, marcas, certificados de invención, modelos industriales, dibujos, nombres comerciales, denominaciones de origen, anuncios e ingeniería, según sea necesario o apropiado para la ejecución y el desarrollo del objeto social de la Sociedad.
9. Emitir, endosar, suscribir, aceptar, negociar y girar toda clase de títulos de crédito o valores, aceptarlos, endosarlos y avalarlos, incluyendo obligaciones con o sin garantía personal o real, según sea necesario o conveniente para el desarrollo de sus actividades.

10. Aprovechar, usar y disponer de todo tipo de recursos que sean permisibles de acuerdo con las leyes aplicables.
11. Obtener por cualquier título y operar, mantener, administrar, usar y explotar permisos, licencias, autorizaciones, asignaciones, autorizaciones y concesiones de cualquier tipo, emitidos por entidades públicas o privadas.
12. Actuar como comisionistas, mediador, distribuidor, representante o intermediario y aceptar el desempeño de representaciones de negociaciones y actividades de todo tipo.
13. Participar, promover, incoar, patrocinar y/o incentivar todo tipo de proyectos industriales, energéticos, comerciales, educativos, sociales, culturales, o de cualquier otra índole, y celebrar todo tipo de contratos relacionados con los mismos.
14. En general, celebrar y ejecutar toda clase de actos, contratos, convenios o documentos, incluyendo aquellos de naturaleza civil o mercantil, según sea permitido por las leyes aplicables, ya sea necesario o conveniente, directa o indirectamente, para el desarrollo del objeto social de la Sociedad.

Artículo 4. Duración

La duración de la Sociedad será indefinida.

Artículo 5. Ejercicio social

1. El ejercicio social de la Sociedad correrá del primer día de enero hasta el día treinta y uno de diciembre de cada año, salvo el primer ejercicio de la Sociedad, el cual comenzará a partir de la constitución de la Sociedad y hasta el treinta y uno de diciembre del año en curso.
2. En el caso que la Sociedad entre en liquidación o sea fusionada, su ejercicio social terminará anticipadamente en la fecha en que entre en liquidación o se fusione y se considerará que habrá un ejercicio durante todo el tiempo en que la Sociedad esté en liquidación, debiendo coincidir este último con lo que al efecto establezcan las leyes fiscales aplicables.

Artículo 6. La Sociedad en el grupo Iberdrola

1. La Sociedad se configura como la sociedad *subholding* en México del grupo de sociedades en el que se integra. Ésta se inserta en la estructura societaria descentralizada del Grupo como sociedad *subholding*, con la función de organización, supervisión y coordinación estratégica de las sociedades cabecera de los negocios en las que participa, contribuyendo a la integración global de las mismas en el Grupo y en su Modelo de negocio.
2. A este respecto, corresponderá a la Sociedad concretar en su ámbito de actuación en México, el contenido de las políticas, estrategias y directrices generales de gestión establecidas por Iberdrola como holding del Grupo, impulsando y supervisando la implementación de las mismas, sin perjuicio de respetar la necesaria autonomía de dirección ordinaria y gestión efectiva de cada uno de los

negocios que corresponde a las sociedades cabecera de los negocios en que participa, respetando la normativa que resulte de aplicación.

Artículo 7. Interés social

La Sociedad, en su condición de *subholding* del Grupo en México, comparte con Iberdrola la concepción del interés social, entendido como el interés común a todos los accionistas de una sociedad constituida de conformidad con la legislación aplicable, independiente, orientada a la creación de valor sostenible mediante el desarrollo de las actividades incluidas en su objeto social, tomando en consideración los demás Grupos de interés relacionados con su actividad empresarial y su realidad institucional, de conformidad con el *Propósito y Valores del grupo Iberdrola y con los compromisos asumidos en su Código ético*.

Artículo 8. Dividendo social

1. El desarrollo de las actividades incluidas en el objeto social, en particular, la estrategia de innovación y de transformación digital de la Sociedad, debe orientarse a la creación de valor sostenible, de conformidad con el *Propósito y Valores del grupo Iberdrola* y con los compromisos asumidos en su *Código ético*.

2. La Sociedad, como *subholding* en México, contribuye al dividendo social del Grupo entendido como la aportación de valor, directa, indirecta o inducida que sus actividades suponen para todos los Grupos de interés, en particular, mediante su contribución a la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) aprobados por la Organización de las Naciones Unidas.

A este respecto, la Sociedad colaborará con la Fundación Iberdrola México, directa o indirectamente, a través de las cabeceras de negocio y filiales de las cabeceras, en el impulso y ejecución de las actividades relacionadas con las políticas de desarrollo sostenible en México, estableciéndose entre ambas partes el correspondiente acuerdo marco de colaboración.

3. El desempeño de la Sociedad en los ámbitos social, medioambiental y de sostenibilidad, así como el dividendo social generado y compartido con sus Grupos de interés, conforman la información no financiera de la Sociedad, la cual promoverá su difusión pública entre sus Grupos de interés.

Artículo 9. Normativa aplicable, Sistema de gobernanza y sostenibilidad y Sistema de cumplimiento

1. La Sociedad se regirá por las disposiciones legales que le sean de aplicación, así como por su Sistema de gobernanza y sostenibilidad establecido por sus órganos de gobierno en ejercicio de la autonomía societaria.

2. El Sistema de gobernanza y sostenibilidad es el ordenamiento interno de la Sociedad, configurado de conformidad con la legislación vigente en ejercicio de la autonomía societaria que le ampara; persigue asegurar normativamente el mejor desarrollo del contrato social que vincula a sus accionistas y, en particular, del objeto social y del interés y dividendo social, tal y como estos se definen en los artículos precedentes.

3. El Sistema de gobernanza y sostenibilidad está integrado por estos *Estatutos Sociales*, y otras normas de gobierno y cumplimiento que aprueben los órganos de gobierno de la Sociedad y por el conjunto de normas con proyección sobre el Grupo que hayan sido aprobadas por el Consejo de Administración de Iberdrola en el ejercicio de sus funciones de sociedad *holding* de definición y del modelo organizativo del grupo Iberdrola y que hayan sido adoptadas por la Sociedad, incorporándolas, en consecuencia, a su Sistema de gobernanza y sostenibilidad (el *Propósito y Valores del grupo Iberdrola*, su *Código ético*, y aquellas políticas corporativas y normas de gobierno y cumplimiento normativo que han sido adoptadas por la Sociedad).
4. El Sistema de gobernanza y sostenibilidad de la Sociedad se inspira y responde al *Propósito y Valores del grupo Iberdrola*, que definen la base ideológica y axiológica de su proyecto empresarial, el cual, por su dimensión y trascendencia, es el centro de referencia de amplios Grupos de interés y del entorno económico y social en el que las entidades que lo integran llevan a cabo sus actividades.
5. Corresponde a la Asamblea de Accionistas y al Consejo de Administración de la Sociedad, en sus respectivos ámbitos de competencia, desarrollar, aplicar e interpretar las normas que forman parte del Sistema de gobernanza y sostenibilidad de la Sociedad para asegurar en todo momento el cumplimiento de sus finalidades y, en particular, la consecución del interés social.
6. El contenido de las normas integrantes del Sistema de gobernanza y sostenibilidad de la Sociedad, en su versión completa o resumida, podrá consultarse en su página web corporativa.
7. Además, la Sociedad cuenta con un Sistema de cumplimiento, encaminado a la prevención y gestión del riesgo de incumplimientos normativos, éticos o del propio Sistema de gobernanza y sostenibilidad, así como a coadyuvar a la plena realización del *Propósito y Valores del grupo Iberdrola* y del interés social.

Artículo 10. Relaciones con los Grupos de interés, página web corporativa, presencia en redes sociales y transformación digital

1. La Sociedad, desde su posición de sociedad *subholding* en México, contribuye a la involucración de todos los Grupos de interés relacionados con su actividad, con arreglo a una política de relaciones basada en los principios de transparencia y de escucha activa que permita seguir dando respuesta a sus intereses legítimos, correspondiendo a la Sociedad divulgar de forma eficaz la información acerca de las actividades de la misma.
2. La página web corporativa de la Sociedad, su presencia en las redes sociales y, en general, su estrategia de innovación digital coadyuva a la estrategia de comunicación digital del Grupo orientada, entre otros fines, a fomentar la involucración de todos sus Grupos de interés, reforzar su sentimiento de pertenencia y potenciar el sentido institucional de la marca Iberdrola, favoreciendo así el desarrollo de los negocios del Grupo y su transformación digital.
3. La Sociedad promueve la accesibilidad de su página web corporativa como expresión de su compromiso de transparencia y comunicación con los distintos Grupos de interés y la sociedad en general, base, a su vez de la generación de credibilidad y confianza mutua.

TÍTULO II. DEL CAPITAL SOCIAL

Capítulo 1º. – De la estructura de capital

Artículo 11. Capital social

1. El capital social de la Sociedad es variable. El capital mínimo fijo es la cantidad de \$50,000.00 M.N. (Cincuenta Mil Pesos 00/100 Moneda Nacional), representado por 50,000 acciones ordinarias, nominativas, de la clase I, totalmente suscritas y pagadas, sin expresión de valor nominal. La parte variable del capital social no tendrá límite y estará representada por acciones ordinarias, nominativas, de la clase II, sin expresión de valor nominal y tendrán las demás características que determine la Asamblea General de Accionistas que apruebe la emisión. Las acciones conferirán iguales derechos y obligaciones a sus tenedores.

2. Los certificados provisionales o los títulos definitivos de las acciones podrán amparar una o más acciones y serán firmados por el presidente del Consejo de Administración y por otro miembro del Consejo de Administración, cuyas firmas podrán ser impresas en facsímil, en los términos de lo dispuesto por la fracción VIII del artículo 125 de la Ley General de Sociedades Mercantiles. Dichos certificados o títulos deberán satisfacer todos los demás requisitos establecidos por el artículo 125 de la Ley General de Sociedades Mercantiles; podrán llevar adheridos cupones nominativos numerados para amparar el pago de dividendos, y contendrán en forma ostensible el contenido de este artículo.

3. La titularidad de las acciones por los accionistas implica la absoluta conformidad con el Sistema de gobernanza y sostenibilidad de la Sociedad y el deber de respetar y cumplir las decisiones de los órganos de gobierno de la Sociedad adoptadas de conformidad con la legislación vigente y su Sistema de gobernanza y sostenibilidad.

Artículo 12. Libro registro de acciones

A los efectos de lo dispuesto en el artículo 129 de la Ley General de Sociedades Mercantiles, la Sociedad llevará, ya sea directamente o por conducto de terceros, un libro de registro de acciones en el que deberán inscribirse todas las operaciones de suscripción, representativas del capital social, con la expresión de la identidad del suscriptor y poseedor anterior, y de la identidad del cesionario o adquirente.

Capítulo 2ª. – Variaciones en el capital social

Artículo 13. Variaciones de capital

Las modificaciones en la composición del capital mínimo fijo de la Sociedad únicamente podrán ser efectuadas por resolución de la Asamblea General de Accionistas extraordinaria, y requerirán la consecuente modificación de los Estatutos Sociales. En tanto las modificaciones de la parte variable del capital de la Sociedad podrán ser efectuados por resolución de la Asamblea General de Accionistas ordinaria, lo anterior, de conformidad con la legislación aplicable.

TÍTULO III. DEL GOBIERNO DE LA SOCIEDAD

Capítulo 1º. La Asamblea General de Accionistas

Artículo 14. Clases de Asambleas Generales de Accionistas

1. Las Asambleas Generales de Accionistas podrán ser extraordinarias u ordinarias.
2. Serán Asambleas Generales de Accionistas extraordinarias las convocadas para tratar cualquiera de los asuntos indicados en el artículo 182 de la Ley General de Sociedades Mercantiles. Todas las demás Asambleas Generales de Accionistas serán ordinarias.

Artículo 15. Convocatoria de la Asamblea General de Accionistas

1. La convocatoria de la Asamblea General de Accionistas deberá ser realizada por el Consejo de Administración o por el comisario, en los casos en que lo consideren conveniente o en los casos que deban hacerlas en los términos de las disposiciones aplicables de la Ley General de Sociedades Mercantiles.
2. En todo caso, los accionistas tenedores de por lo menos el 33% del capital social suscrito y pagado, podrán pedir por escrito en cualquier momento, que el Consejo de Administración o el comisario convoquen una Asamblea General de Accionistas para discutir los asuntos que especifiquen en su solicitud.
3. Si no se hiciese la convocatoria dentro de los quince días siguientes a la fecha de la solicitud, un juez de lo civil o de distrito del domicilio de la Sociedad la hará a petición de los interesados que representen el referido 33% del capital, quienes deberán exhibir sus títulos de acciones con ese objeto.

Artículo 16. Forma de la convocatoria

1. Las asambleas serán convocadas por el consejo de administración o por el administrador único, según el caso y en su defecto, por el comisario o la autoridad judicial, mediante la publicación de un aviso en el sistema electrónico establecido por la Secretaría de Economía, con una anticipación no menor de tres (3) días a la fecha señalada para su celebración, debiendo contener tal convocatoria el orden del día y ser firmada por quien la haga. Las convocatorias contendrán el orden del día y deberán estar firmadas por la persona o personas que las hagan. Si las hiciese el Consejo de Administración bastará con la firma del secretario o del pro-secretario de dicho órgano, o del delegado que a tal efecto designe el Consejo de Administración de entre sus miembros. Las Asambleas Generales de Accionistas podrán ser celebradas sin previa convocatoria en el caso de que la totalidad de las acciones representativas del capital social estuvieren representadas en el momento de la votación.
2. Si en una Asamblea General de Accionistas, independientemente de que sea ordinaria o extraordinaria, están reunidos todos los accionistas, dicha Asamblea General de Accionistas podrá resolver por unanimidad de votos sobre asuntos de cualquier naturaleza y aún sobre aquellos no incluidos en el orden del día.

Artículo 17. Acreditación de la condición de accionista

Serán admitidos en la Asamblea General de Accionistas los accionistas que aparezcan inscritos en el registro de acciones que lleve la Sociedad como dueños de una o más acciones de aquella, tres días antes de la fecha fijada para la celebración de la Asamblea General de Accionistas, o que acrediten su calidad de accionistas por cualquier otro medio legal.

Artículo 18. Representación en la Asamblea General de Accionistas

1. Los accionistas podrán ser representados en las Asambleas Generales de Accionistas por la persona o personas que designen por carta poder firmada ante dos testigos.
2. Los miembros del Consejo de Administración y los comisarios no podrán representar a accionistas en la Asamblea General de Accionistas.

Artículo 19. Actas de la Asamblea General de Accionistas

Las actas de la Asamblea General de Accionistas serán registradas en el libro de actas respectivo y serán firmadas por el presidente y el secretario de la Asamblea General de Accionistas, así como por los comisarios que asistieren.

Artículo 20. Presidencia de la Asamblea General de Accionistas

1. Las Asambleas Generales de Accionistas serán presididas por el presidente del Consejo de Administración; en su ausencia, por el vicepresidente si lo hay. En ausencia de ambos, las Asambleas Generales de Accionistas serán presididas por la persona a quien designen los accionistas presentes por mayoría de votos. Actuará como secretario en la Asamblea General de Accionistas, el secretario del Consejo de Administración, y en su ausencia, el cargo será desempeñado por el prosecretario; en ausencia de ambos el cargo será desempeñado por las personas a quien designen los accionistas presentes, por mayoría de votos.
2. El presidente de la Asamblea General de Accionistas cumplirá los acuerdos de las Asambleas Generales de Accionistas sin necesidad de resolución especial alguna.

Artículo 21. Asuntos a tratar por la Asamblea General de Accionistas

1. La Asamblea General de Accionistas ordinaria será celebradas por lo menos una vez al año, dentro de los cuatro meses siguientes a la clausura de cada ejercicio social. Además de los asuntos especificados en el orden del día, deberán:
 - a) Discutir, aprobar o modificar y resolver lo conducente, en relación con el informe del Consejo de Administración, sobre la situación financiera de la Sociedad y demás documentos contables, incluyendo el informe del comisario, en los términos del artículo 172 de la Ley General de Sociedades Mercantiles.
 - b) Nombrar a los miembros del Consejo de Administración y al comisario de la Sociedad, y determinar sus remuneraciones, que se cargarán a gastos de administración.

- c) Decidir sobre la aplicación de utilidades, en su caso.
 - d) La autorización de operaciones vinculadas cuyo importe o valor sea igual o superior al diez por ciento del valor de los activos de la Sociedad.
2. La Asamblea General de Accionistas, con ocasión de la aprobación de las cuentas anuales, tomará conocimiento de la información no financiera de la Sociedad y de sus sociedades dependientes, directa o indirectamente, aprobada por el Consejo de Administración de la Sociedad para su integración en el estado de información no financiera consolidado de Iberdrola.
 3. La Asambleas General de Accionistas extraordinaria se reunirá siempre que hubiese que tratar alguno de los asuntos de su competencia.

Artículo 22. Quórum de constitución de la Asamblea General de Accionistas

1. Para que una Asamblea General de Accionistas ordinaria se considere legalmente reunida por virtud de primera convocatoria, deberán estar representadas en ella por lo menos el 51% de las acciones representativas del capital social, y sus resoluciones serán válidas cuando se tomen por mayoría de votos de las acciones representadas en ella.
2. En el caso de segunda convocatoria, la Asamblea General de Accionistas ordinaria podrá celebrarse válidamente cualquiera que sea el número de acciones representadas, y sus resoluciones serán válidas cuando se tomen por mayoría de votos de las acciones representadas en ella.
3. Para que una Asamblea General de Accionistas extraordinaria, se considere legalmente reunida por virtud de primera convocatoria, deberá estar representado en ella por lo menos el 75% de las acciones representativas del capital social, y sus resoluciones serán válidas cuando se tomen por el voto favorable de cuando menos el 50% de las acciones representativas del capital social.
4. En caso de segunda o ulterior convocatoria, la Asamblea General de Accionistas extraordinaria podrá celebrarse válidamente si en ella está representado cuando menos el 50% de las acciones representativas del capital social, y sus resoluciones serán válidas si se adoptan por el voto favorable de acciones que representen cuando menos el 50% del capital social.

Artículo 23. Resoluciones fuera de la Asamblea General de Accionistas

De conformidad con el artículo 178 de la Ley General de Sociedades Mercantiles, las resoluciones que tomen los accionistas fuera de una Asamblea General de Accionistas tendrán la misma validez que aquellas adoptadas por una Asamblea General de Accionistas, siempre y cuando dichas resoluciones sean adoptadas por la totalidad de los accionistas con derecho a voto y sean ratificadas por escrito.

Capítulo 2º. Consejo de Administración

Sección 1ª. Disposiciones generales

Artículo 24. Estructura de la administración y representación de la Sociedad

1. La administración de la Sociedad se atribuye a un Consejo de Administración, que podrá delegar todas o algunas de sus facultades legal y estatutariamente delegables en un consejero delegado.

El Consejo de Administración podrá crear cuantos comités o comisiones internas considere convenientes con las funciones de consulta, asesoramiento y formulación de informes o propuestas que el propio Consejo de Administración determine, si bien deberá disponer, con carácter permanente, de una Comisión de Auditoría y Cumplimiento.

2. La representación de la Sociedad corresponde al Consejo de Administración y, en su caso, al consejero delegado.

3. El Consejo de Administración actuará colegiadamente en el ejercicio de sus facultades de representación, excepto para la firma de títulos de acción de la Sociedad, los cuales podrán ser firmados por dos consejeros del Consejo de Administración de la Sociedad. El consejero delegado actuará a título individual.

4. Los acuerdos del Consejo de Administración se ejecutarán por su secretario, por un consejero o por cualquier tercero que se designare en el acuerdo, actuando conjunta o individualmente.

Artículo 25. Principios generales de actuación

El Consejo de Administración así como, en su caso, el consejero delegado, desarrollarán sus funciones y competencias con unidad de propósito, independencia de criterio y fidelidad al interés social, de conformidad con el *Propósito y Valores del grupo Iberdrola* y su *Código ético*, observando en sus actuaciones lo dispuesto en la normativa que resulte de aplicación, el Sistema de gobernanza y sostenibilidad de la Sociedad y, en particular respecto del Consejo de Administración, las normas de organización y funcionamiento interno que el mismo establezca en el marco de su facultad de autoorganización.

Sección 2ª. Del Consejo de Administración

Artículo 26. Competencias del Consejo de Administración

1. El Consejo de Administración es competente para adoptar acuerdos sobre toda clase de asuntos que no estén atribuidos por la ley o los *Estatutos Sociales* a la Asamblea General de Accionistas, correspondiéndole las más amplias competencias y facultades para gestionar, dirigir, administrar y representar a la Sociedad.

2. En este sentido, corresponderá al Consejo de Administración de la Sociedad, en cuanto sociedad *subholding* en México del Grupo:

- a) Difundir, implementar y asegurar en las sociedades cabecera de los negocios participadas por la Sociedad, el seguimiento de las políticas, estrategias y directrices generales establecidas por Iberdrola como sociedad *holding* en interés de todas las sociedades del Grupo, teniendo en cuenta al respecto las características y singularidades del ámbito de actuación y de los negocios desarrollados por las sociedades cabecera de los negocios y respetando la autonomía de estas para llevar a cabo la dirección ordinaria y gestión efectiva de sus negocios, así como su responsabilidad sobre el control ordinario de los mismos.
- b) Aprobar el presupuesto anual consolidado de la Sociedad y sus sociedades dependientes, directa o indirectamente, teniendo en cuenta las previsiones presupuestarias de éstas y de conformidad con las bases presupuestarias de Iberdrola como sociedad *holding* del Grupo.
- c) Aprobar previo informe de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, la información financiera relativa a la Sociedad y a sus sociedades dependientes, directa o indirectamente, en su caso revisada por el auditor de cuentas.
- d) Aprobar la información no financiera de la Sociedad y de sus sociedades dependientes, directa o indirectamente.
- e) Elaborar las propuestas de distribución de dividendos que se someterán a la aprobación de la Asamblea General de Accionistas conforme a la política establecida por Iberdrola como sociedad *holding* del Grupo.
- f) Impulsar y supervisar como sociedad subholding del Grupo en México, la estrategia relativa a las relaciones con sus respectivos Grupos de interés, de conformidad con la política y modelo establecido al respecto a nivel de Grupo, aprobando en particular el marco de colaboración con la Fundación Iberdrola México para el impulso y ejecución de las actividades relacionadas con las políticas de desarrollo sostenible en México.
- g) Velar por que la Sociedad y sus sociedades dependientes, directa o indirectamente, cumplan con la normativa sobre protección de datos personales de conformidad con las políticas establecidas al respecto a nivel de Grupo. A este respecto, el Delegado de Protección de Datos de la Sociedad reportará al Consejo de Administración.
- h) Establecer con Iberdrola, en su condición de sociedad *holding* del Grupo, los mecanismos que permitan el intercambio de información de la Sociedad y sus sociedades cabecera de los negocios, necesaria para la coordinación estratégica a nivel del Grupo en interés de todas las sociedades integradas en el mismo, sin menoscabo de la autonomía de la Sociedad y sus participadas, y de las exigencias impuestas a sus administradores por la ley.
- i) Velar por el buen uso de la marca Iberdrola como expresión del *Propósito y Valores del Grupo* y el compromiso con su *Código ético*.
- j) Supervisar la prestación de servicios comunes a las sociedades cabecera de los negocios participadas por la Sociedad, promoviendo y supervisando los contratos de prestación de servicios intragrupo así como el apoyo al desarrollo de sus funciones por los Comités corporativos a nivel de Grupo.

k) Impulsar la presencia de la Sociedad y de sus sociedades dependientes en las redes sociales, promoviendo el desarrollo de la estrategia de comunicación e innovación y transformación digital del Grupo.

l) Establecer en particular, desde su ámbito de actuación como sociedad *subholding*, la estructura y accesibilidad a la página web corporativa de la Sociedad, a través de la cual se difundirán el *Propósito y Valores del grupo Iberdrola* así como su *Código ético*, identificándose sus actividades, su relación con el Grupo, así como su posición en materia de gobernanza y sostenibilidad, sostenibilidad y medio ambiente, sirviendo además de instrumento de impulso de sus relaciones con los Grupos de interés más relevantes y con la sociedad en general, estableciéndose a estos efectos la necesaria coordinación con las páginas web corporativas de las sociedades cabecera de los negocios participadas por la Sociedad, evitando la confusión entre las mismas.

3. Corresponderá asimismo al Consejo de Administración ejercer directamente, sin que puedan ser objeto de delegación, las siguientes facultades:

a) Convocar a la Asamblea General de Accionistas en todos los casos previstos por estos *Estatutos Sociales* o cuando lo considere conveniente, fijar la fecha y la hora de su celebración, y ejecutar sus resoluciones.

b) Establecer su propia organización y funcionamiento.

c) Conferir poderes generales o especiales y delegar cualquiera de sus facultades salvo aquellas cuyo ejercicio corresponda de forma exclusiva al Consejo de Administración, por disposición de la ley, estos *Estatutos Sociales* o su Sistema de gobernanza y sostenibilidad, reservándose siempre su ejercicio, así como para revocar los poderes que otorgare.

d) Autorizar la emisión por la Sociedad de cualquier garantía u otro apoyo, ratificación o compromiso contractual a favor de un tercero, garantizando a cualquier sociedad ajena al Grupo Iberdrola o cuando, aun tratándose de una sociedad del Grupo Iberdrola, ésta no esté participada directa o indirectamente por la Sociedad.

e) Establecer sucursales y agencias de la Sociedad en cualquier parte de la República Mexicana o del extranjero.

f) Designar a los consejeros asignados por los Accionistas que hayan de desempeñar funciones ejecutivas y destituirlos, fijando la retribución que le corresponda por sus funciones ejecutivas y las demás condiciones que deban respetar sus contratos, con arreglo a lo dispuesto en la ley.

g) Acordar el nombramiento y la destitución de su alta dirección de la Sociedad, así como fijar sus eventuales compensaciones, indemnizaciones, para el caso de destitución, de acuerdo con las disposiciones legales aplicables. A estos efectos, tendrán la consideración de miembros de la alta dirección, aquellos que tengan dependencia directa del Consejo de Administración.

h) Aprobar las propuestas de nombramiento y de separación de los consejeros de las sociedades dependientes directamente de la Sociedad, si bien respecto de los consejeros independientes, en el caso de que existieran, el Consejo de Administración dará traslado de las

mismas a la Comisión de Nombramientos de Iberdrola para su toma de conocimiento. Asimismo, el Consejo de Administración de la Sociedad tomará conocimiento de las propuestas de nombramiento y separación de administradores relativas a las sociedades indirectamente dependientes.

i) Resolver sobre las propuestas que le someta la Comisión Ejecutiva Delegada o el consejero delegado, en caso de existir, o las comisiones del Consejo de Administración que este haya decidido crear.

j) Supervisar el efectivo funcionamiento de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento y de las demás comisiones que, en su caso, hubiera constituido, y la actuación de los órganos delegados y de los directivos que hubiera designado.

k) Identificar, los principales riesgos de la Sociedad y organizar los sistemas de control interno y de información adecuados, así como llevar a cabo el seguimiento periódico de dichos sistemas, teniendo en cuenta a estos efectos la política general sobre riesgos del Grupo.

l) Aprobar, delegar o proponer a los Accionistas de la Sociedad, según corresponda, las operaciones que la Sociedad realice con sus accionistas, sus sociedades dependientes o con las personas vinculadas a ellos (tal y como se definen en estos Estatutos Sociales) de conformidad con lo establecido en el Sistema de gobernanza y sostenibilidad, así como, en su caso, la autorización o dispensa de las obligaciones derivadas del deber de lealtad, todo ello en los términos establecidos en la ley y en el Sistema de gobernanza y sostenibilidad.

m) Llevar a cabo todos los actos autorizados por estos *Estatutos Sociales* o que sean consecuencia de estos, pronunciándose sobre cualquier asunto, que siendo de su competencia, a juicio del propio Consejo de Administración se considere de interés para la Sociedad.

4. Sin perjuicio de las facultades a que se refieren los apartados 1 a 3 anteriores, el Consejo de Administración confiará la gestión y dirección ordinaria de la Sociedad al consejero delegado y a los miembros de la dirección, impulsando y supervisando la gestión de la Sociedad, en particular el cumplimiento de las directrices y objetivos establecidos por el Consejo de Administración.

5. Asimismo, el Consejo de Administración tendrá atribuidos los siguientes poderes:

a) Poder general para actos de administración de acuerdo con lo establecido en el párrafo segundo del artículo 2,554 del Código Civil para el Distrito Federal y de sus correlativos de los Códigos Civiles de los Estados de la República.

b) Poder general para actos de dominio, de acuerdo con lo establecido en el párrafo tercero del artículo 2,554 del Código Civil para el Distrito Federal y de sus correlativos de los Códigos Civiles de los Estados de la República y aquellos lugares en los que se pretenda ejercitar el poder.

c) Poder general para pleitos y cobranzas, que se otorga con todas las facultades generales y especiales que requieran cláusula especial de acuerdo con la ley, sin limitación alguna, de conformidad con lo establecido por los artículos 2,554, primer párrafo, 2,582 y 2,587 del Código Civil para el Distrito Federal y sus artículos correlativos de los Códigos Civiles de todos los Estados de la República Mexicana y del Código Civil Federal. El Consejo de Administración estará, por

consiguiente, facultado, en forma enunciativa y no limitativa, para: exigir el cumplimiento de obligaciones asumidas a favor de la Sociedad; presentar y desistir de cualquier tipo de demandas aún de juicios de amparo en los términos del artículo 14 de la Ley del Amparo; transigir; someterse a arbitraje; articular y absolver posiciones; hacer cesión de bienes; recusar jueces; recibir pagos; y ejecutar todos los actos expresamente determinados por la ley, entre los que se incluyen representar a la Sociedad ante autoridades judiciales y administrativas, penales, civiles o de otra índole, con la facultad de presentar denuncias y querrelas penales, otorgar perdones, constituirse en parte ofendida o coadyuvante con el Ministerio Público en los procedimientos de orden penal, ante autoridades y tribunales de trabajo y ante la Secretaría de Relaciones Exteriores.

d) Poder general para pleitos y cobranzas y actos de administración en materia laboral, con todas las facultades generales y aún con las especiales que de acuerdo con la ley requieran poder o cláusula especial, en los términos del primer y segundo párrafos del artículo 2,554 y el artículo 2,587 del Código Civil para el Distrito Federal y sus artículos correlativos de los Códigos Civiles de todos los Estados de la República Mexicana y del Código Civil Federal, para que represente a la poderdante ante trabajadores, ya sea individual o colectivamente, y ante los sindicatos que correspondan, y, en general, para que represente a la poderdante en los conflictos laborales y lleve a cabo todos los actos administrativos de la poderdante en materia laboral y la represente ante las Juntas de Conciliación y Arbitraje, tanto locales como federales, y demás autoridades del trabajo enumeradas en el artículo 123 de la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos, para que comparezcan a las audiencias de conciliación, demanda y excepciones, y de ofrecimiento y admisión de pruebas, y en todas y cada una de las instancias, actos y diligencias de los procedimientos laborales, quedando facultado además para celebrar convenios y transacciones, proponer arreglos conciliatorios, celebrar, negociar y suscribir convenios de liquidación, actuar como representante con calidad de administrador respecto de toda clase de juicios y de procedimientos de trabajo que se tramiten ante cualquier autoridad, y formalizar y rescindir contratos de trabajo, en la inteligencia de que todas estas facultades se otorgan de manera enunciativa y no limitativa; en consecuencia, tendrá la representación patronal para efectos de los artículos 11, 46 y 47 de la Ley Federal del Trabajo y también la representación legal de la poderdante, para efectos de acreditar la personalidad y capacidad en juicio o fuera de él en los términos de los artículos 692 y 693 de dicha ley, podrá comparecer para articular y absolver posiciones, en los términos de los artículos 786 y 787 de la citada ley, con facultad para oír y recibir notificaciones, comparecer con toda la representación a la audiencia a que se refiere el artículo 873 de la Ley Federal del Trabajo, en los términos de los artículos 875, 876, 877, 878, 879, 880 y demás artículos aplicables de dicha ley.

e) Poder para emitir, suscribir, avalar, endosar y en cualquier otra forma negociar toda clase de títulos de crédito en nombre de la sociedad, en los términos del artículo 9 de la Ley General de Títulos y Operaciones de Crédito y para designar a las personas facultadas para realizar dichos actos.

f) Poder para abrir y cancelar cuentas bancarias a nombre de la Sociedad, así como para hacer depósitos y girar contra ellas y designar personas que giren contra dichas cuentas.

g) Poder para sustituir sus poderes y facultades, reservándose siempre para sí su ejercicio y para otorgar poderes generales y/o especiales, dentro del límite de sus facultades, incluyendo a su vez las facultades contenidas en el presente inciso y revocarlos.

6. Además de las funciones que le corresponden conforme a la ley y demás disposiciones aplicables de los presentes *Estatutos Sociales*, el Consejo de Administración deberá velar, en todo momento, porque todas las operaciones entre la Sociedad y sus filiales, y el resto de las sociedades integradas en el Grupo, se realicen necesariamente (i) a precios de mercado o soportadas en valuaciones realizadas por agentes externos especialistas, y/o (ii) bajo condiciones que observen y salvaguarden el interés social, tomando en consideración toda la información disponible y relevante sobre la operación de que se trate.

Artículo 27. Composición del Consejo de Administración

1. El Consejo de Administración se compondrá de un mínimo de tres consejeros y un máximo de diez, que serán designados por la Asamblea General de Accionistas, con sujeción a los preceptos legales y estatutarios que resulten de aplicación, debiendo reunir al menos uno de ellos la calificación de consejero independiente conforme a lo previsto en estos *Estatutos Sociales*.

2. Corresponderá a la Asamblea General de Accionistas la determinación del número de consejeros dentro del mínimo y el máximo referidos en el apartado anterior. Sin perjuicio de ello, el Consejo de Administración deberá proponer a la Asamblea General de Accionistas el número de consejeros que, de acuerdo con las circunstancias que afecten a la Sociedad y teniendo en cuenta el máximo y el mínimo consignados en el apartado anterior, resulte más adecuado para el eficaz funcionamiento del órgano.

3. Los miembros del Consejo de Administración:

a) Podrán ser o no accionistas de la Sociedad.

b) Ocuparán su cargo durante un año; no obstante, continuarán en el desempeño de sus funciones, aun cuando hubiere concluido el plazo para el que hubieran sido designados, hasta en tanto se realicen nuevos nombramientos y las personas designadas como nuevos consejeros tomen posesión de sus cargos.

c) Podrán ser reelegidos o revocados en cualquier momento.

4. En particular, los administradores podrán ser removidos de sus cargos en cualquier momento por la Asamblea General de Accionistas y deberán formalizar su dimisión cuando incurran de forma sobrevenida en cualquiera de los supuestos de incompatibilidad o prohibición para el desempeño del cargo de administrador previstos por la ley.

Artículo 28. Clases de consejeros

1. Corresponderá a la Asamblea General de Accionistas la calificación de los candidatos a ser miembros del Consejo de Administración, conforme a las siguientes clases de consejeros:

a) Consejeros ejecutivos, es decir, aquellos que desempeñen funciones de dirección en la Sociedad, cualquiera que sea el vínculo jurídico que mantengan con ésta.

b) Consejeros dominicales, es decir, aquellos que representen a Iberdrola y no tengan la consideración de consejero ejecutivo.

c) Consejeros independientes, es decir, aquellos que, designados en atención a sus condiciones personales y profesionales, puedan desempeñar sus funciones sin verse condicionados por relaciones con la Sociedad, con cualquier otra sociedad del Grupo o con los consejeros, accionistas significativos o miembros de la dirección de aquellas.

d) Otros consejeros, es decir, aquellos que sin desempeñar funciones de dirección en la Sociedad ni representar a Iberdrola, no puedan sin embargo calificarse como independientes por cualquier circunstancia.

2. El nombramiento o separación de consejeros independientes por la Asamblea General de Accionistas se hará a propuesta o previo informe de la Comisión de Nombramientos de Iberdrola teniendo en cuenta sus condiciones personales y profesionales y, en particular, su experiencia en relación con el objeto social, su vinculación con las áreas geográficas en las que la Sociedad desarrolla sus actividades y su independencia de criterio para atender al interés social.

3. La calificación del consejero no afectará a la autonomía con la que deberá ejercer las funciones propias de su cargo y por tanto al cumplimiento de sus deberes de diligencia y lealtad para con la Sociedad.

Artículo 29. Presidente y vicepresidente

1. A falta de designación del presidente del Consejo de Administración por la Asamblea General de Accionistas, el Consejo de Administración, en su primera sesión inmediatamente después de la Asamblea General de Accionistas que no lo hubiere designado, nombrará de entre sus miembros al presidente que ejercerá las facultades que le correspondan conforme a la ley y al Sistema de gobernanza y sostenibilidad de la Sociedad y, en particular, las siguientes:

a) Convocar y presidir las reuniones del Consejo de Administración, fijando el orden del día de las reuniones y dirigiendo las discusiones y deliberaciones.

b) Elevar al Consejo de Administración las propuestas que considere oportunas para la buena marcha de la Sociedad y, en especial, las correspondientes al funcionamiento del propio Consejo de Administración.

c) Velar, con la colaboración del secretario del Consejo de Administración, porque los consejeros reciban con carácter previo la información suficiente sobre los puntos del orden del día.

d) Estimular el debate y la participación activa de los consejeros durante las sesiones, salvaguardando su libre toma de posición.

e) Impulsar la labor de las comisiones consultivas del Consejo de Administración y velar por su eficacia en el desarrollo de sus funciones y responsabilidad, así como de que dispongan de los medios materiales y humanos necesarios.

f) Invitar a las sesiones del Consejo de Administración a todas aquellas personas que puedan contribuir a mejorar la información de los consejeros en la parte deliberativa de las reuniones.

2. El Consejo de Administración, si así lo decide, elegirá de su seno un vicepresidente. En caso de que el Consejo de Administración haya elegido a un vicepresidente, este sustituirá transitoriamente al presidente del Consejo de Administración en caso de vacante, ausencia, enfermedad o imposibilidad. En caso de no existir un vicepresidente, sustituirá al presidente el consejero de mayor antigüedad en el cargo y, en caso de igual antigüedad, el de más edad.

Artículo 30. Consejero delegado

1. El Consejo de Administración, a propuesta del presidente, y con el voto favorable de las dos terceras partes de los consejeros, podrá nombrar, de entre los consejeros, un consejero delegado, con las facultades que estime oportunas y sean delegables conforme a la ley y los presentes *Estatutos Sociales*.

2. El cargo de consejero delegado podrá ser ostentado también por el presidente del Consejo de Administración.

3. Corresponderá al consejero delegado, en caso de ser nombrado, la responsabilidad de la gestión y dirección ordinaria de la Sociedad bajo la supervisión del Consejo de Administración y, en particular:

a) Impulsar la aplicación de las políticas corporativas y directrices generales de gestión del Grupo en el ámbito de actuación de la Sociedad, de conformidad con las directrices establecidas por el Consejo de Administración de la Sociedad.

b) Aplicar la estrategia y políticas aprobadas por el Consejo de Administración respecto de su ámbito de actuación y conforme a las directrices básicas de gestión del Grupo.

c) Proponer al Consejo de Administración los objetivos anuales y el presupuesto de recursos necesarios para su consecución.

d) Velar por que las sociedades cabecera de los negocios participadas por la Sociedad tomen conocimiento de las recomendaciones sobre prácticas tecnológicas u operativas y, a su vez, apliquen y desarrollen la estrategia de innovación y de transformación digital, que, de acuerdo con la estrategia y las directrices globales, puedan realizar los comités que se establezcan de acuerdo con el Modelo de negocio para favorecer sinergias que contribuyan a maximizar el valor de los negocios del Grupo.

e) Establecer las relaciones institucionales necesarias en el ámbito de actuación de la Sociedad.

Artículo 31. Secretario y prosecretario

1. El Consejo de Administración, a propuesta del presidente, designará al secretario y, si así lo decide, también al prosecretario, los cuales podrán o no ser consejeros del Consejo de Administración, y designará además a las personas que ocupen los demás cargos que se crearen para el mejor desempeño de sus funciones. En caso de ausencia del secretario, desempeñará sus funciones el miembro del Consejo de menor antigüedad en el cargo y, en caso de igual antigüedad, el de menor edad de entre los presentes.

2. El secretario desempeñará las funciones que le sean asignadas por la ley y el Sistema de gobernanza y sostenibilidad de la Sociedad y, en particular, las siguientes:

a) Llevar el libro de actas de la Asamblea General de Accionistas, velando además por la conservación y custodia de dicho libro. Sin perjuicio de ello, el secretario remitirá al secretario del Consejo de Administración de Iberdrola certificación de las actas de la Asamblea General de Accionistas.

Asimismo, el secretario informará al Consejo de Administración de las decisiones que la Sociedad haya adoptado como socio en la Asamblea General de Accionistas de las sociedades en las que ostente dicha condición de socio, llevando un registro de las certificaciones de las actas de la Asamblea General de Accionistas.

b) Llevar el libro de actas del Consejo de Administración y demás órganos de administración en los que ejerza el cargo de secretario, reflejando debidamente en los mismos el desarrollo de las sesiones, velando además por la conservación y custodia de dichos libros y de la documentación social generada en relación con el funcionamiento de dichos órganos de administración.

c) Conservar los libros referidos en los apartados a) y b) anteriores en los términos y durante los plazos establecidos por el Consejo de Administración y, en todo caso, en los mínimos previstos en la ley. Una vez que cese en su cargo, deberá traspasar al secretario entrante la documentación social que conserve y custodie en los términos y durante los plazos anteriormente referidos.

d) Cuidar de la legalidad formal y material de las actuaciones del Consejo y demás órganos de administración en los que ejerza el cargo de secretario, así como de la regularidad de dichas actuaciones conforme a la ley y al Sistema de gobernanza y sostenibilidad de la Sociedad, teniendo en cuenta a tal efecto, entre otras, las disposiciones que puedan emanar de los organismos reguladores.

e) Asesorar al Consejo de Administración en relación con el desarrollo y actualización del Sistema de gobernanza y sostenibilidad de la Sociedad, de conformidad con lo previsto en los presentes *Estatutos Sociales*.

f) Canalizar con carácter general las relaciones de la Sociedad con los consejeros en todo lo relativo al funcionamiento del Consejo de Administración, de conformidad con las instrucciones de su presidente.

g) Asistir al presidente del Consejo de Administración para que los consejeros reciban la información relevante para el ejercicio de sus funciones con la antelación suficiente y en el formato adecuado, canalizando a su vez las solicitudes de información y documentación de los consejeros respecto de aquellos asuntos que corresponda conocer al Consejo de Administración.

h) Ejercer las funciones previstas en los apartados d) y e) anteriores en relación con las comisiones o comités del Consejo de Administración en los que actúe como secretario.

i) Disponer la información que deba incorporarse a la página web corporativa de la Sociedad de conformidad con el Sistema de gobernanza y sostenibilidad.

j) Velar, bajo la supervisión del presidente del Consejo de Administración, por una eficaz coordinación del Consejo con los comités o comisiones internas con funciones consultivas o de apoyo al Consejo de Administración, en particular respecto del establecimiento de los necesarios flujos de información.

3. El secretario deberá manifestar y dejar constancia de su oposición a los acuerdos contrarios a la ley, al Sistema de gobernanza y sostenibilidad de la Sociedad o al interés social.

4. Las copias o constancias de las actas de las sesiones del Consejo de Administración y de la Asamblea General de Accionistas, así como de los asientos contenidos en los libros y registros sociales no contables y, en general, de cualquier documento del archivo de la Sociedad, serán autorizados por el secretario, y en caso de vacante, ausencia, enfermedad o imposibilidad del mismo, por el prosecretario. En defecto de secretario y prosecretario, actuará como secretario el consejero que designe el propio Consejo de Administración entre los asistentes a la reunión de que se trate.

Artículo 32. Reuniones del Consejo de Administración

1. El Consejo de Administración se reunirá con la frecuencia que el presidente del Consejo de Administración estime conveniente y, al menos, una vez al trimestre. El calendario de las sesiones ordinarias se fijará por el propio Consejo de Administración antes del comienzo de cada ejercicio, pudiendo ser modificado por acuerdo del propio Consejo de Administración o por decisión de su presidente.

2. Con carácter general, las reuniones se celebrarán de forma presencial en el lugar que se señale la convocatoria.

3. Cuando así lo decida el presidente del Consejo de Administración, la reunión podrá convocarse para su celebración en varios lugares conectados o en forma telemática, mediante la utilización de sistemas de comunicación a distancia que permitan el reconocimiento e identificación de los asistentes, la permanente comunicación entre ellos y la intervención y emisión del voto, todo ello en tiempo real, entendiéndose celebrada la sesión en el domicilio social y adoptándose, en su caso, los procedimientos que aseguren que las conexiones se realizan con plena garantía de la identidad de los intervinientes, el deber de secreto y la protección del interés social en preservar el acceso a la información que se transmita y se genere en el seno de la reunión, en las deliberaciones que se produzcan en la misma así como respecto de las decisiones y acuerdos que se adopten, debiendo ajustarse los consejeros a los protocolos de seguridad y privacidad establecidos por la Sociedad. Los consejeros asistentes en cualquiera de los lugares interconectados se considerarán a todos los efectos como asistentes a la misma y única reunión del Consejo de Administración.

4. La convocatoria de las sesiones del Consejo de Administración se realizará mediante correo electrónico o por cualquier otro medio que permita dejar constancia de ello, y estará autorizada con la firma del presidente, o la del secretario o prosecretario, por orden del presidente. La convocatoria

se cursará con la antelación necesaria para que los consejeros la reciban no más tarde del tercer día anterior a la fecha de la sesión, salvo en el caso de sesiones que debido al contenido de los temas a tratar deban ser convocadas con carácter urgente. La convocatoria incluirá siempre, salvo causa justificada, el orden del día de la sesión y se acompañará, en su caso, de la información que se juzgue necesaria.

5. La convocatoria y la información que se juzgue necesaria, así como cualquier otra comunicación, se remitirá o pondrá a disposición de los consejeros mediante el uso de nuevas tecnologías y, en particular, a través de la página web del consejero como herramienta fundamental para el ejercicio eficaz de las funciones del Consejo. Por el mismo procedimiento, las sesiones del Consejo de Administración podrán ser desconvocadas, suspendidas, o su fecha, orden del día o lugar de celebración modificados. En su defecto, se estará a la dirección de correo electrónico que el consejero facilite a la Sociedad en el momento de aceptación de su cargo, debiendo notificar a la Sociedad cualquier cambio al respecto, sin perjuicio de las limitaciones de obligado cumplimiento en cuanto al uso por los consejeros de los sistemas, aplicaciones y elementos informáticos y telemáticos puestos a su disposición por la Sociedad.

6. Sin perjuicio de lo anterior, el Consejo de Administración se entenderá válidamente constituido sin necesidad de convocatoria si todos los consejeros o, en su caso, sus suplentes, aceptasen por unanimidad la celebración de la sesión como universal y los puntos del orden del día a tratar en la misma.

7. Excepcionalmente, el presidente del Consejo de Administración, atendiendo a las circunstancias concurrentes en cada caso, podrá autorizar la asistencia a la reunión de uno o más consejeros mediante la utilización de sistemas de conexión a distancia que permitan su reconocimiento e identificación, la permanente comunicación con el de celebración de la reunión y su intervención y la emisión del voto, todo ello en tiempo real, adoptándose, en su caso, los procedimientos a los que se refiere el párrafo 3 anterior. Los consejeros conectados a distancia se considerarán a todos los efectos como asistentes a la reunión del Consejo de Administración.

8. El presidente podrá invitar a las sesiones del Consejo de Administración a todas aquellas personas que puedan ayudar a mejorar la información de los consejeros evitando su asistencia a la parte decisoria de las reuniones. Cuando lo estime oportuno, el presidente podrá autorizar su asistencia a distancia, sobre la base de lo establecido en el apartado 7 anterior. El secretario consignará en el acta las entradas y salidas de los invitados a cada sesión.

Artículo 33. Constitución y mayoría para la adopción de acuerdos

1. Para que las sesiones del Consejo de Administración sean válidas, se requerirá la asistencia de la mayoría de sus miembros, y sus resoluciones serán válidas cuando se tomen por mayoría de los miembros presentes, salvo que la ley o el Sistema de gobernanza y sostenibilidad prevean otras mayorías. En caso de empate, el presidente del Consejo de Administración tendrá voto de calidad.

2. Además del secretario del Consejo de Administración, cualquier delegado especialmente designado para tal efecto por el Consejo de Administración estará facultado para comparecer ante fedatario público a fin de protocolizar total o parcialmente los acuerdos, en caso de que fuere necesario.

3. Las resoluciones del Consejo de Administración podrán ser adoptadas, sin embargo, sin necesidad de celebrar una sesión, por consentimiento escrito unánime de todos sus miembros. Las resoluciones así adoptadas tendrán el mismo valor y efectos legales que las demás resoluciones adoptadas durante sesiones del Consejo de Administración. Las resoluciones unánimes adoptadas fuera de sesión del Consejo de Administración serán transcritas en el libro de actas correspondiente y el asiento respectivo podrá ser firmado por el presidente o por el secretario del Consejo de Administración, o incluso podrán mantenerse en expedientes por separado bajo la responsabilidad del secretario del Consejo de Administración.

Artículo 34. Presidencia de las sesiones del Consejo de Administración

1. El presidente, o en ausencia de este, el vicepresidente del Consejo de Administración presidirá las sesiones del Consejo de Administración, y cumplirá sus acuerdos sin necesidad de resolución especial alguna. En caso de que no exista o no esté presente el vicepresidente ejercerá las funciones señaladas el consejero de mayor antigüedad en el cargo; y, en caso de igual antigüedad en el cargo, el de más edad.

2. El presidente de la sesión organizará el debate promoviendo la participación de todos los consejeros en las deliberaciones del órgano.

3. El presidente podrá invitar a las sesiones del Consejo de Administración o a determinados puntos del orden del día a todas aquellas personas que puedan contribuir a mejorar la información de los consejeros evitando su asistencia a la parte decisoria de las reuniones. Cuando lo estime oportuno, el presidente podrá autorizar su asistencia a distancia, sobre la base de lo establecido en el artículo 33. El secretario consignará en el acta las entradas y salidas de los invitados a cada sesión.

Artículo 35. Formalización de los acuerdos

Las actas de cada sesión del Consejo de Administración serán registradas en un libro especialmente autorizado y serán firmadas por el presidente y el secretario o por quienes en ausencia de estos realicen sus funciones y serán aprobadas al final de la reunión o en la siguiente sesión.

En este último caso, cualquier parte del acta podrá aprobarse al término de la reunión correspondiente, siempre y cuando el texto al que haga referencia haya sido puesto a disposición de los consejeros con anterioridad a la celebración del Consejo o haya sido objeto de lectura antes de que se levante la sesión.

Sección 3ª. De las Comisiones del Consejo de Administración

Artículo 36. Comisiones del Consejo de Administración

1. El Consejo de Administración podrá crear cuantos comités o comisiones internas considere convenientes con las funciones de consulta, asesoramiento y formulación de informes o propuestas que el propio Consejo de Administración determine, debiendo crear en cualquier caso una Comisión de Auditoría y Cumplimiento.

2. Las comisiones se regirán con carácter supletorio, en la medida que no sean incompatibles con su naturaleza, por las disposiciones de estos *Estatutos* relativas al funcionamiento y adopción de acuerdos por el Consejo de Administración.

Cualquier consejero, directivo o profesional de la Sociedad podrá ser requerido para asistir a las reuniones de las comisiones a solicitud de su respectivo presidente, quien podrá asimismo autorizar la asistencia a sus sesiones de invitados que puedan contribuir a una mejor información de sus miembros para el ejercicio de sus funciones.

Artículo 37. Comisión de Auditoría y Cumplimiento. Dirección de Auditoría Interna y Dirección de Cumplimiento

1. El Consejo de Administración constituirá con carácter permanente, un Comité que será denominado Comisión de Auditoría y Cumplimiento, que se compondrá de un mínimo de tres (3) consejeros y un máximo de cinco (5), designados por el Consejo de Administración, de entre los cuales al menos uno de ellos será un consejero independiente.

2. La Comisión de Auditoría y Cumplimiento tendrá un presidente y un secretario que no deberá reunir la condición de consejero, nombrados por el Consejo de Administración, correspondiendo al secretario la elaboración, conservación y custodia del libro de actas de la Comisión y de la documentación social generada en relación con el funcionamiento de la misma.

3. Los consejeros miembros de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento ejercerán su cargo mientras permanezca vigente su nombramiento como consejeros de la Sociedad, salvo que el Consejo de Administración acuerde otra cosa. La renovación, reelección y cese de los consejeros que integren la Comisión se regirá por lo acordado por el Consejo de Administración.

4. La Sociedad contará con una Dirección de Cumplimiento, que se configura como un área interna independiente, vinculada a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, con competencias en el ámbito del cumplimiento normativo y la prevención y corrección de conductas ilegales o fraudulentas.

5. Será competencia de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, en todo caso:

a) Supervisar la auditoría interna de la Sociedad, la cual dependerá funcionalmente del presidente de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento y jerárquicamente del presidente del Consejo de Administración. La Comisión velará por la independencia y eficacia de la auditoría interna, aprobará la orientación y los planes de actuación de ésta última, propondrá al Consejo de Administración su presupuesto anual, así como el nombramiento o cese de su director o responsable y evaluará su desempeño y validará sus objetivos anuales antes de someterlos a la aprobación del Consejo de Administración.

b) Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera regulada relativa a la Sociedad y a sus sociedades dependientes, directa o indirectamente. La Comisión evaluará cualquier propuesta sobre cambios en las prácticas y políticas contables.

c) Supervisar el proceso de elaboración y presentación, la claridad e integridad de la información no financiera de la propia Sociedad y de sus sociedades dependientes, directa o indirectamente.

d) Conocer y revisar los sistemas de control interno asociados a los riesgos de la Sociedad y de sus sociedades dependientes y velar, de conformidad con la política general sobre riesgos del Grupo, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente.

e) Analizar, junto con los auditores 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 su caso, podrá presentar recomendaciones o propuestas al Consejo de Administración y el correspondiente plazo para su seguimiento.

f) Supervisar las vías que permitan a los profesionales de la Sociedad comunicar a la Comisión, de forma confidencial y, si se considera apropiado, anónima, las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que adviertan en el seno de la Sociedad, respetando en todo caso los derechos fundamentales de las partes implicadas y la normativa sobre protección de datos de carácter personal.

g) Establecer las oportunas relaciones con los auditores de cuentas para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan suponer una amenaza para su independencia, para su examen por la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de auditoría de cuentas, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las restantes normas de auditoría, reportando la Comisión al Consejo de Administración cuando así se establezca en la ley o en el Sistema de gobernanza y sostenibilidad de la Sociedad.

En todo caso, deberá recibir anualmente de los auditores de cuentas la confirmación escrita de su independencia frente a la Sociedad o entidades vinculadas a esta directa o indirectamente, así como la información de los servicios adicionales de cualquier clase prestados a estas entidades por los citados auditores de cuentas, o por las personas o entidades vinculados a estos de acuerdo con lo dispuesto en la legislación sobre auditoría de cuentas.

h) 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 resulta comprometida. Este informe recogerá la valoración motivada de la prestación de todos y cada uno de los servicios adicionales a los que se hace referencia en la letra anterior, individualmente considerados y en su conjunto, distintos de la auditoría legal y en relación con el régimen de independencia o con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas.

i) Recibir información de la Dirección de Cumplimiento en relación con cualquier cuestión relevante relativa al ejercicio de sus funciones en la gestión del riesgo de incumplimientos normativos y éticos o del propio Sistema de gobernanza y sostenibilidad y la prevención y corrección de conductas ilegales o fraudulentas.

j) Revisar, a través de la Dirección de Cumplimiento, las políticas y procedimientos internos de la Sociedad para comprobar su efectividad en la prevención de conductas inapropiadas e identificar eventuales políticas o procedimientos que sean más efectivos en la promoción de los más

altos estándares éticos, para su elevación al Consejo de Administración. De modo particular, informará al Consejo de Administración sobre las propuestas de modificación del *Reglamento de la Dirección de Cumplimiento* de la Sociedad.

k) Revisar y validar el presupuesto anual de funcionamiento de la Dirección de Cumplimiento, para su elevación al Consejo de Administración, y supervisar que la Dirección de Cumplimiento cuenta con los recursos materiales y humanos necesarios para el cumplimiento de sus funciones, velando por su independencia y eficacia.

l) Aprobar el plan anual de actividades de la Dirección de Cumplimiento.

m) Informar las propuestas de nombramiento del director de Cumplimiento, evaluar su desempeño y validar sus objetivos anuales con carácter previo a su elevación al Consejo de Administración.

n) Informar las operaciones vinculadas (con carácter previo a su aprobación por el Consejo de Administración, conforme a lo previsto en el artículo 43), así como supervisar el procedimiento interno de información y control periódico establecido por el Consejo de Administración para aquellas cuya aprobación haya sido delegada.

ñ) Informar al Consejo de Administración sobre la creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales, así como cualesquiera otras transacciones de naturaleza análoga que, por su complejidad, pudieran menoscabar la transparencia del Grupo.

o) Aquellas otras que, en su caso, le atribuya el Consejo de Administración.

6. La Comisión de Auditoría y Cumplimiento de la Sociedad, así como el Área de Auditoría Interna y la Dirección de Cumplimiento, ejercerán sus funciones con plena autonomía sin perjuicio del establecimiento de un marco adecuado de información y de colaboración sobre el desarrollo de sus funciones con la Comisión de Auditoría y Supervisión del Riesgo, la Comisión de Desarrollo Sostenible, el Área de Auditoría Interna y la Unidad de Cumplimiento de Iberdrola como sociedad *holding* del Grupo.

7. La Comisión de Auditoría y Cumplimiento se reunirá, a juicio de su presidente, cuantas veces sean necesarias para el cumplimiento de sus cometidos, y al menos cuatro veces al año, o cuando lo solicite, como mínimo, la mitad de sus miembros. Quedará válidamente constituida cuando concurren la mayoría absoluta de sus miembros, adoptándose sus acuerdos por mayoría de los miembros presentes en la reunión. En caso de empate, el presidente tendrá voto de calidad.

8. La Comisión de Auditoría y Cumplimiento someterá a la aprobación del Consejo de Administración una memoria de sus actividades a lo largo del ejercicio anterior, que se pondrá posteriormente a disposición de los accionistas de la Sociedad.

9. La organización y funcionamiento de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento se regirá, además de por lo previsto en este artículo, por lo dispuesto al efecto en el *Reglamento de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento* cuya aprobación o modificación corresponde al Consejo de Administración de la Sociedad, a propuesta de su presidente o del presidente de la Comisión.

Sección 4ª. Del estatuto del consejero

Artículo 38. Retribución

1. La Asamblea General de Accionistas asignará una retribución fija para algunos o todos los consejeros en función de sus circunstancias y de las funciones o cargos que tengan atribuidos. Formará parte de esta retribución fija las primas correspondientes a los seguros de responsabilidad y vida que la Sociedad contrate en beneficio de los consejeros.
2. Asimismo, en función igualmente de sus circunstancias, todos o algunos de los consejeros tendrán derecho a percibir una retribución en concepto de honorarios por asistencia a las reuniones del Consejo de Administración o de los comités de los que formen parte, previo acuerdo de la Asamblea General de Accionistas.
3. Las referidas cantidades fijadas por la Asamblea General de Accionistas se mantendrán entretanto no sean modificadas por una nueva decisión de la Asamblea General de Accionistas.
4. Los consejeros que desempeñen funciones ejecutivas serán únicamente retribuidos por estas funciones, conforme a lo previsto en el apartado 5 de este artículo.
5. Los derechos y deberes de toda clase derivados de la pertenencia al Consejo de Administración serán compatibles con cualesquiera otros derechos, obligaciones e indemnizaciones que pudieran corresponder al consejero por aquellas otras relaciones laborales o profesionales que, en su caso, desempeñe en la Sociedad, según sea permitido por las disposiciones legales aplicables, respetando en todo momento los principios de imparcialidad e independencia necesarios para el desempeño del cargo de Consejero.
6. La Sociedad podrá contratar un seguro de responsabilidad y defensa jurídica para los consejeros en relación con el ejercicio de las funciones propias del cargo de consejero, así como, en su caso, un seguro de vida en favor de los mismos.

Artículo 39. Obligaciones generales del consejero

1. Los consejeros deberán desempeñar el cargo y cumplir con los deberes impuestos por la ley y el Sistema de gobernanza y sostenibilidad de la Sociedad, con la diligencia de un ordenado empresario, teniendo en cuenta la naturaleza de su cargo y las funciones de cada uno de ellos.

Además, los consejeros deberán desempeñar el cargo con la lealtad de un buen administrador, obrando de buena fe y en el mejor interés de la Sociedad.

2. En particular, el consejero vendrá obligado a:
 - a) Preparar adecuadamente las reuniones del Consejo de Administración y, en su caso, de los comités a los que pertenezca, debiendo informarse diligentemente sobre la marcha de la Sociedad y sobre las materias a tratar en dichas reuniones.

b) Asistir a las sesiones del Consejo de Administración y de los comités y comisiones de las que forme parte y participar activamente en las deliberaciones a fin de que su criterio contribuya efectivamente a la toma de decisiones. En el caso de que, por causa justificada, no pueda asistir a las sesiones a las que ha sido convocado, deberá informar dicha situación al consejero suplente.

c) Realizar cualquier cometido específico que le encomiende el Consejo de Administración o su presidente, y que se halle razonablemente comprendido en su compromiso de dedicación.

d) Dar traslado al Consejo de Administración de cualquier irregularidad en la gestión de la Sociedad de la que haya podido tener noticia y vigilar cualquier situación de riesgo.

e) Proponer la convocatoria de una reunión extraordinaria del Consejo de Administración o la inclusión de nuevos asuntos en el orden del día de la primera reunión que haya de celebrarse, a fin de deliberar sobre los extremos que considere convenientes.

f) Oponerse a los acuerdos contrarios a la ley, al Sistema de gobernanza y sostenibilidad de la Sociedad o al interés social, solicitar la constancia en acta de su oposición y promover la impugnación o anulación, en su caso, de tales acuerdos.

g) Al deliberar y votar sobre cualquier operación en la que el Consejo de Administración tenga un interés opuesto al de la Sociedad, manifestarlo al Consejo de Administración y abstenerse de participar en la deliberación y votación.

3. Re caerán en el secretario, aun cuando no ostente la condición de consejero, aquellas obligaciones previstas para los consejeros que, por su naturaleza, les resulten de aplicación.

Artículo 40. Deber de confidencialidad del consejero

1. El consejero guardará secreto de la información, de las deliberaciones del Consejo de Administración y de las comisiones de que forme parte en su caso y, en general, procurará la preservación de su confidencialidad, se abstendrá de revelar las informaciones, datos, informes o antecedentes a los que haya tenido acceso en el ejercicio de su cargo, así como de utilizarlos en beneficio propio o de cualquier otro tercero, sin perjuicio de las obligaciones de transparencia e información que imponga la legislación aplicable.

2. El consejero deberá además respetar las limitaciones establecidas para el uso de los sistemas, aplicaciones y elementos informáticos y telemáticos puestos a su disposición por la Sociedad.

3. La obligación de confidencialidad del consejero subsistirá aun cuando haya cesado en el cargo, salvo en los casos en los que la ley lo permita o lo requiera.

4. El mencionado deber no impedirá los normales flujos de información entre la Sociedad y el resto de sociedades integradas en el Grupo en el marco de las directrices generales estratégicas y de gestión establecidas por Iberdrola como sociedad *holding* en interés de todas las sociedades integradas en el Grupo, sin perjuicio de las obligaciones que se deriven de la normativa que en su caso resulte de aplicación.

5. Los consejeros que cesen en su cargo deberán devolver toda la documentación societaria a la que hubieran tenido acceso en el ejercicio de sus funciones, incluyendo la información almacenada en cualquier medio o dispositivo, corporativo o personal, debiendo confirmar expresamente, a petición de la Sociedad, que han dado cumplimiento a esta obligación.

Artículo 41. Obligación de no competencia

1. El consejero no podrá ser administrador o directivo ni prestar servicios a otra compañía que tenga un objeto social total o parcialmente análogo al de la Sociedad o que sea su competidora. Quedan a salvo las funciones y los cargos que puedan desempeñarse (i) en sociedades del Grupo, (ii) en sociedades en las que se actúe en representación de los intereses del Grupo, (iii) en sociedades en las que participe cualquier sociedad del Grupo Iberdrola y no se actúe en representación de los intereses del Grupo, salvo que el Consejo de Administración entienda que se pone en riesgo el interés social y (iv) en aquellos otros supuestos en los que la Asamblea General de Accionistas, o el Consejo de Administración, le dispense de la anterior restricción por entender que no se pone en riesgo el interés social.

2. El consejero no ejecutivo que termine su mandato o por cualquier otra causa cese en el desempeño de su cargo, no podrá ser administrador, ni miembro de la dirección, ni prestar servicios en otra entidad que tenga un objeto social total o parcialmente análogo al de la Sociedad o que sea su competidora, durante un plazo de dos (2) años, salvo que se trate de una entidad integrada en el Grupo. La obligación de no competencia de los consejeros ejecutivos será la que determinen sus respectivos contratos. El Consejo de Administración, si lo considera oportuno, podrá dispensar al consejero saliente de esta obligación o acortar el periodo de su duración.

Artículo 42. Conflictos de interés

1. Los consejeros deberán adoptar las medidas necesarias para evitar incurrir en situaciones de conflicto de interés conforme a lo establecido en la ley.

2. Se considerará que existe conflicto de interés en aquellas situaciones previstas por la ley y, en particular, cuando los intereses del consejero sean por cuenta propia o ajena, entren en colisión, de forma directa o indirecta, con el interés de la Sociedad o de las sociedades integradas en el Grupo y con sus deberes para con la Sociedad.

Existirá interés del consejero cuando el asunto le afecte a él o a una persona vinculada con él.

3. Sin perjuicio de lo previsto en el apartado 1 anterior, las situaciones de conflicto de interés se regirán por las siguientes reglas:

- a) Comunicación: cuando el consejero tenga conocimiento de estar incurso en una situación de conflicto de interés, deberá comunicarlo por escrito al Consejo de Administración, a través de su secretario, lo antes posible.

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 a esta última.

La descripción de la situación deberá detallar, según proceda, el objeto y las principales condiciones de la transacción o de la decisión proyectada, incluyendo su importe o evaluación económica aproximada.

Cualquier duda sobre si el consejero podría encontrarse en un supuesto de conflicto de interés, deberá ser trasladada al secretario del Consejo de Administración, debiendo abstenerse de realizar cualquier actuación hasta que sea resuelta.

- b) **Abstención:** si la situación de conflicto se derivara de alguna transacción o circunstancia que requiriera de algún tipo de operación, informe, decisión, o aceptación, el consejero deberá abstenerse de realizar cualquier actuación hasta que el Consejo de Administración estudie el caso y adopte y le comunique la decisión oportuna, sin perjuicio de las excepciones establecidas en la ley.

En este sentido, el consejero deberá ausentarse de la reunión durante la deliberación y votación de aquellos asuntos en los que se halle incurso en conflicto de interés, descontándose del número de miembros asistentes a efectos del cómputo de quorum y de las mayorías para la adopción de acuerdos.

En cada una de las reuniones del Consejo de Administración y de sus comisiones, el secretario recordará a los consejeros, antes de entrar en el orden del día, la regla de comunicación y abstención prevista en este artículo.

- c) **Transparencia:** la Sociedad informará, cuando proceda conforme a la ley, sobre cualquier situación de conflicto de interés en la que se hayan encontrado los consejeros durante el ejercicio en cuestión y que le conste en virtud de comunicación del afectado o por cualquier otro medio.
4. El Consejo de Administración, aprobará y revisará anualmente las bases que, en protección del interés social, deberán respetar las transacciones que se realicen entre la Sociedad y sus filiales y el resto de sociedades integradas en el Grupo.

El secretario del Consejo de Administración elaborará un registro de los conflictos de interés comunicados por los consejeros, que estará constantemente actualizado. La información contenida en dicho registro tendrá un nivel de detalle que permita comprender suficientemente el alcance de cada una de las situaciones de conflicto.

Artículo 43. Operaciones Vinculadas

1. Tendrán la consideración de operación vinculada toda operación en virtud de la cual se produzca una transferencia de recursos, servicios u obligaciones, realizada por la Sociedad o sus sociedades dependientes con partes vinculadas, de conformidad con las disposiciones aplicables, exista o no contraprestación, pero excluyendo aquellas operaciones que, conforme a estos *Estatutos Sociales*, no constituyen operaciones vinculadas.

2. Las operaciones vinculadas deberán ser necesariamente aprobadas por los Accionistas de la Sociedad, cuando se refieren a una transacción cuyo valor sea superior al diez por ciento de los activos de la Sociedad.
3. En los demás supuestos, la realización de operaciones vinculadas queda sometida a la aprobación del Consejo de Administración.
4. En ambos casos será necesario informe previo de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento.
5. El Consejo de Administración, a través de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, velará por que las operaciones vinculadas sean justas y razonables desde el punto de vista de la Sociedad.
6. Sin perjuicio de lo previsto en el apartado 3 anterior, el Consejo de Administración podrá delegar la aprobación de las operaciones que celebre la Sociedad con otras sociedades del Grupo sujetas a conflicto de interés siempre y cuando se trate de operaciones celebradas en el curso ordinario de la actividad empresarial, entre las que se incluirán las que resultan de la ejecución de un acuerdo o contrato marco, y concluidas en condiciones de mercado.

La aprobación de las operaciones vinculadas a las que se refiere este apartado no requerirá de informe previo de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, pero el Consejo de Administración deberá establecer en relación con ellas un procedimiento interno de información y control periódico, en el que deberá intervenir la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, que verificará la equidad y transparencia de dichas operaciones y, en su caso, el cumplimiento de los criterios aplicables para permitir la delegación..

7. La celebración de una operación vinculada sitúa al consejero que realiza dicha operación o que está vinculado con la persona que la lleva a cabo, en una situación de conflicto de interés, por lo que, en lo que proceda, resultará de aplicación lo dispuesto en el artículo 42 anterior.
8. Los consejeros deberán informar por escrito, con carácter anual, dentro del primer trimestre de cada año, sobre las operaciones vinculadas que hubieran llevado a cabo ellos o las personas vinculadas a la Sociedad relacionadas con ellos, en el período inmediatamente anterior, mediante notificación dirigida al secretario del Consejo de Administración.

Sin perjuicio de lo anterior, los consejeros deberán informar por escrito de forma inmediata de cualquier operación vinculada, relacionada con ellos o con personas vinculadas a ellos, que deba ser aprobada por el Consejo de Administración, conforme a lo establecido en estos *Estatutos Sociales* o a lo establecido en la ley.

La comunicación de las operaciones vinculadas deberá incluir el siguiente contenido: (i) objeto y naturaleza de la transacción; (ii) fecha en la que se originó; (iii) principales condiciones, incluyendo el valor o el importe de la contraprestación y las condiciones y los plazos de pago; (iv) identidad de las personas que intervienen en la transacción y relación, en su caso, con el consejero; y (v) otros aspectos, tales como políticas de precios, garantías, así como cualquier otro aspecto de la transacción que permita su adecuada valoración, incluyendo, en particular, aquella información que permita verificar que es justa y razonable desde el punto de vista de la Sociedad.

9. El secretario del Consejo de Administración elaborará un registro de las operaciones vinculadas de los consejeros.
10. Anualmente, el Consejo de Administración, a través de su secretario, informará a los Accionistas, sobre las operaciones vinculadas.

Artículo 44. Uso de activos sociales

1. El consejero no podrá hacer uso de los activos de la Sociedad ni valerse de su posición en aquella para obtener una ventaja patrimonial, a no ser que haya satisfecho una contraprestación adecuada.
2. Excepcionalmente podrá dispensarse al consejero de la obligación de satisfacer la contraprestación, pero en ese caso la ventaja patrimonial será considerada retribución indirecta y deberá ser autorizada por el Consejo de Administración, previo informe de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento o, en su defecto, por la Asamblea General de Accionistas.

Artículo 45. Información no pública

El uso por el consejero de información no pública de la Sociedad con fines privados sólo procederá si se cumplen las siguientes condiciones:

- a) Que dicha información no se aplique en conexión con operaciones de adquisición o venta de valores o instrumentos financieros a cuyo emisor se refiera directa o indirectamente la información.
- b) Que no suponga para el consejero una situación de ventaja respecto de terceros, incluyendo proveedores y clientes.
- c) Que su utilización no cause perjuicio alguno a la Sociedad.
- d) Que la Sociedad no disponga de un derecho de exclusiva o una posición jurídica de análogo significado sobre la información que desea utilizarse.

Artículo 46. Oportunidades de negocio

1. El consejero no podrá realizar, en beneficio propio o de personas vinculadas, una oportunidad de negocio de la Sociedad, a no ser que la inversión u operación hubiera sido ofrecida previamente a la Sociedad, que esta hubiera desistido de explotarla sin mediar influencia del consejero y que el aprovechamiento de la operación por el consejero fuera autorizado por el Consejo de Administración o, en su caso, por la Asamblea General de Accionistas.
2. A los efectos del apartado anterior, se entiende por oportunidad de negocio cualquier posibilidad de realizar una inversión u operación comercial que haya surgido o se haya descubierto en conexión con el ejercicio del cargo por parte del consejero, o mediante la utilización de medios e información de la Sociedad, o bajo circunstancias tales que sea razonable pensar que el ofrecimiento del tercero en realidad estaba dirigido a la Sociedad.

3. Asimismo, el consejero deberá abstenerse de utilizar el nombre de la Sociedad y de invocar su condición de consejero de la Sociedad para la realización de operaciones por cuenta propia o de personas vinculadas.

Artículo 47. Deberes de información del consejero

1. El consejero deberá comunicar a la Sociedad, a través del secretario del Consejo de Administración, la participación directa o indirecta que tanto él como sus personas vinculadas tuvieran en el capital de cualquier sociedad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituya el objeto social, y los cargos o funciones que en ella ejerza, así como la realización, por cuenta propia o ajena, de cualquier género de actividad complementario al que constituya el objeto social de la Sociedad.

2. El consejero también deberá informar a la Sociedad:

a) De todos los puestos que desempeñe y de la actividad que realice en otras sociedades o entidades, salvo las integradas en el Grupo, así como de sus restantes obligaciones profesionales. En particular, el consejero deberá informar a la Sociedad antes de aceptar cualquier cargo de consejero o directivo en otra sociedad o entidad (con excepción de los cargos que esté llamado a desempeñar en sociedades pertenecientes al Grupo o en otras sociedades en las que actúe en representación de los intereses del Grupo).

b) De cualquier cambio significativo en su situación profesional, que afecte al carácter o condición en cuya virtud hubiera sido designado consejero.

c) De los procedimientos judiciales, administrativos o de cualquier otra índole que se incoen contra el consejero y que, por su importancia o características, pudieran incidir gravemente en la reputación de la Sociedad. En particular, todo consejero deberá informar a la Sociedad, a través de su presidente, en el caso de que resultara procesado o se dictare contra él, auto de apertura de juicio por cualquier tipo de delito, del ámbito federal o local. En este caso, el Consejo de Administración examinará el caso tan pronto como sea posible y adoptará las decisiones que considere más oportunas en función del interés de la Sociedad.

d) En general, de cualquier hecho o situación que pueda resultar relevante para su actuación como consejero de la Sociedad.

Artículo 48. Facultades de información e inspección

1. El consejero está investido de las más amplias facultades para informarse sobre cualquier aspecto de la Sociedad, para examinar sus libros, registros, documentos y demás antecedentes de las operaciones sociales, para inspeccionar todas sus instalaciones y para comunicarse con los directivos de la Sociedad, sin perjuicio de las limitaciones que se deriven de la normativa que en su caso resulte de aplicación.

2. El ejercicio de las facultades anteriores se canalizará previamente a través de su presidente o del secretario del Consejo de Administración.

Artículo 49. Auxilio de expertos

1. Con el fin de ser auxiliado en el ejercicio de sus funciones, cualquier consejero podrá solicitar la contratación, con cargo a la Sociedad, de asesores legales, contables, técnicos, financieros, comerciales u otros expertos.
2. El encargo ha de versar necesariamente sobre problemas concretos de cierto relieve y complejidad que se presenten en el desempeño del cargo.
3. La solicitud de contratar se canalizará a través del secretario del Consejo de Administración, que actuará de conformidad con los criterios establecidos por el presidente, quien podrá supeditarla a la autorización previa del Consejo de Administración, que podrá ser denegada cuando concurren causas que así lo justifiquen, incluyendo las siguientes circunstancias:
 - a) Que no sea precisa para el cabal desempeño de las funciones encomendadas a los consejeros.
 - b) Que su coste no sea razonable, a la vista de la importancia del problema y de los activos e ingresos de la Sociedad.
 - c) Que la asistencia técnica que se recaba pueda ser dispensada adecuadamente por expertos y técnicos de la Sociedad.
 - d) Que pueda suponer un riesgo para la confidencialidad de la información que deba ser facilitada al experto.

Artículo 50. Eficacia exclusivamente interna de las disposiciones de adopción voluntaria establecidas en este Capítulo 2º del Título III.

Salvo por aquellas cuestiones cuya obligatoriedad derive directamente de la legislación aplicable, independientemente de la obligación de la Sociedad de cumplir con el resto de las disposiciones de adopción voluntaria establecidas en este Capítulo 2º del Título III, su falta de observancia, por cualquier causa, no generará ni otorgará a favor de terceros derecho alguno para impugnar la existencia, validez o eficacia de las resoluciones, actos jurídicos, contratos, acuerdos, convenios o cualquier otro instrumento que celebre la Sociedad por medio de su Consejo de Administración, o cualquier órgano intermedio, delegado, mandatario o apoderado, y dichas disposiciones de gobernanza y sostenibilidad no se considerarán requisitos de validez, existencia o eficacia de los actos intra-societarios ni de los actos jurídicos celebrados por la Sociedad.

TÍTULO IV. VIGILANCIA DE LA SOCIEDAD

Artículo 51. El comisario

1. La vigilancia de la Sociedad será encomendada a un comisario, el cual podrá tener a su respectivo suplente si así lo determina la Asamblea General de Accionistas.

2. El comisario no necesita ser accionista de la Sociedad; podrá ser reelegido y desempeñará su cargo hasta que la persona designada para sustituirlo tome posesión de su cargo.
3. El comisario tendrá las atribuciones y obligaciones que se enumeran en el artículo 166 de la Ley General de Sociedades Mercantiles, así como todas aquellas que le sean delegadas por la Asamblea General de Accionistas.

TÍTULO V. DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA Y NO FINANCIERA

Artículo 52. Información financiera

Dentro de los tres meses siguientes a la clausura de cada ejercicio social, el Consejo de Administración preparará un informe que, por lo menos, comprenda la siguiente información financiera:

- a) Una memoria sobre la marcha de la Sociedad en el ejercicio, así como sobre las políticas seguidas por los administradores de la Sociedad y, en su caso, sobre los principales proyectos existentes.
- b) Un informe en el que se declaren y expliquen las principales políticas y criterios contables y de información seguidas en la preparación de la información financiera.
- c) Un estado que muestre la situación financiera de la Sociedad a la fecha de cierre del ejercicio.
- d) Un estado que muestre, debidamente explicados y clasificados, los resultados de la Sociedad durante el ejercicio.
- e) Un estado que muestre los cambios en la situación financiera durante el ejercicio.
- f) Un estado que muestre los cambios en las partidas que integran el patrimonio social acaecidos durante el ejercicio.
- g) Las notas que sean necesarias para completar o aclarar la información se suministren los estados anteriores.

Artículo 53. Puesta a disposición de la información financiera

La información financiera referida en el artículo anterior, incluido el informe del comisario a que se refiere el artículo 172 de la Ley General de Sociedades Mercantiles, deberá quedar terminado y ponerse a disposición de los accionistas, junto con la documentación comprobatoria, por lo menos treinta días antes de la Asamblea General de Accionistas que haya de discutirlos. Los accionistas tendrán derecho a que se les entregue una copia de dicha información financiera.

Artículo 54. Información no financiera

El desempeño de la Sociedad en los ámbitos social, medioambiental y de sostenibilidad, así como el dividendo social generado y compartido con sus Grupos de interés, conforman la información no financiera de la Sociedad.

La Asamblea General de Accionistas, con ocasión de la aprobación de las cuentas anuales, tomará conocimiento de la información no financiera de la Sociedad y de sus sociedades dependientes, directa o indirectamente, cuya aprobación corresponderá al Consejo de Administración de la Sociedad.

La Sociedad promoverá, dentro de su ámbito de actuación y en coordinación con Iberdrola en su condición de sociedad *holding*, la difusión pública de su información no financiera y del dividendo social generado, especialmente entre sus Grupos de interés.

TÍTULO VI. DE LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS

Artículo 55. Aplicación de las utilidades netas

Las utilidades netas de cada ejercicio social, después de deducidas las cantidades correspondientes a (i) impuesto sobre la renta del ejercicio; (ii) en su caso, reparto de utilidades al personal de la Sociedad y (iii) en su caso, amortización de pérdidas de ejercicios anteriores, serán distribuidas como sigue:

- a) El cinco por ciento para constituir y reconstituir el fondo de reserva legal, hasta que este sea igual, por lo menos, al veinte por ciento del capital social.
- b) Si la Asamblea General de Accionistas así lo determina, podrá establecer, aumentar, modificar o suprimir las reservas del capital que juzgue convenientes y constituir fondos de previsión y reinversión, así como fondos especiales de reserva.
- c) El remanente, si lo hubiere, se aplicará en la forma que determine la Asamblea General de Accionistas ordinaria.

TÍTULO VII. DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN

Artículo 56. Disolución de la Sociedad

La Sociedad será disuelta en cualquier de los casos especificados en el artículo 229 de la Ley General de Sociedades Mercantiles.

Artículo 57. Nombramiento de liquidadores

Disuelta la Sociedad se pondrá en liquidación. La liquidación estará encomendada a uno o más liquidadores designados por la Asamblea General de Accionistas extraordinaria. Si la Asamblea General de Accionistas no hiciere dicha designación, un juez de lo civil o de distrito del domicilio de la Sociedad lo hará a petición de cualquier accionista.

Artículo 58. Proceso de liquidación

La liquidación se practicará con arreglo a las resoluciones que tomen los accionistas al acordarse o al declararse la disolución de la Sociedad. A falta de resoluciones especiales de la Asamblea General de Accionistas, la liquidación se practicará de conformidad con las disposiciones del capítulo respectivo de la Ley General de Sociedades Mercantiles; salvo el acuerdo en contrario de la Asamblea General de Accionistas, los liquidadores tendrán las facultades que la ley les otorga.

En el ámbito de sus respectivas competencias, los órganos sociales tomarán los acuerdos y adoptarán las decisiones oportunas para llevar a término la liquidación, persiguiendo el interés social, observando y respetando el *Propósito y valores del grupo Iberdrola* y su *Código ético*, así como los legítimos derechos de todos sus Grupos de interés.

TÍTULO VIII. INTERPRETACIÓN, CUMPLIMIENTO Y EJECUCIÓN

Artículo 59. Interpretación, cumplimiento y ejecución

La interpretación, cumplimiento y ejecución de estos *Estatutos Sociales* está sujeta a las leyes aplicables de los Estados Unidos Mexicanos.