

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION SOBRE LA PROPUESTA DE
APROBACIÓN DE UN NUEVO REGLAMENTO DE LA JUNTA GENERAL DE
ACCIONISTAS

Madrid, 10 de febrero de 2015

I. ANTECEDENTES

La Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo ha introducido diversas disposiciones que modifican el funcionamiento de la Junta General, especialmente en las entidades cotizadas.

Con tal motivo, resulta necesario aprobar un nuevo Reglamento de la Junta General de Accionistas de MAPFRE, S.A., que sustituya al actualmente en vigor, y que contenga las previsiones necesarias a efectos de cumplir con las nuevas disposiciones vigentes. A tal efecto, el Consejo de Administración ha aprobado por unanimidad, en su reunión del día 10 de febrero de 2015, someter a la próxima Junta General la propuesta de aprobación del nuevo Reglamento de la Junta General, cuyo texto definitivo sería el que se detalla a continuación:

TEXTO PROPUESTO

REGLAMENTO DE LA JUNTA GENERAL DE MAPFRE, S.A.

ÍNDICE

Capítulo I. INTRODUCCIÓN

- *Artículo 1º. Contenido.*
- *Artículo 2º. Junta General de Accionistas.*
- *Artículo 3º. Clases de Juntas.*

Capítulo II. CONVOCATORIA DE LA JUNTA GENERAL

- *Artículo 4º. Convocatoria.*
- *Artículo 5º. Anuncio de la convocatoria.*

Capítulo III. PREPARACIÓN DE LA JUNTA GENERAL

- *Artículo 6º. Información disponible para los accionistas con ocasión de la Junta General.*
- *Artículo 7º. Periodo para el ejercicio del derecho de información previo a la Junta General.*

Capítulo IV. DESARROLLO DE LA JUNTA GENERAL

- *Artículo 8º. Derecho de asistencia.*



- *Artículo 9º. Derecho de representación.*
- *Artículo 10º. Quórum de constitución.*
- *Artículo 11º. Lugar de celebración.*
- *Artículo 12º. Presidente y Secretario de la Junta.*
- *Artículo 13º. Constitución de la Junta General.*
- *Artículo 14º. Intervención de los accionistas en la Junta.*
- *Artículo 15º. Presencia en la Junta del Comité de Auditoría.*

Capítulo IV. VOTACIONES Y DOCUMENTACIÓN DE LOS ACUERDOS

- *Artículo 16º. Votación de los acuerdos.*
- *Artículo 17º. Acta de la Junta.*
- *Artículo 18º. Publicidad de los acuerdos.*

Capítulo I. INTRODUCCIÓN

Artículo 1º. Contenido

El presente Reglamento desarrolla las previsiones legales y estatutarias en los aspectos relativos a la convocatoria, preparación, información, concurrencia y desarrollo de la Junta General y al ejercicio de los derechos políticos de los accionistas con ocasión de la misma, todo ello con arreglo a lo previsto en la Ley y en los Estatutos Sociales.

Artículo 2º. Junta General de Accionistas

La Junta General de Accionistas es el órgano superior de gobierno de la Sociedad. Los acuerdos que adopte con arreglo a la Ley y los Estatutos Sociales obligan a todos los accionistas, incluso a los ausentes y disidentes.

La Junta General de Accionistas está facultada para decidir sobre cualquier asunto relativo a la Sociedad. En especial, es el único órgano competente para decidir sobre las siguientes materias:

- a) Aprobación de las Cuentas Anuales, individuales y consolidadas, aplicación del resultado y aprobación de la gestión social.*
- b) Nombramiento y separación de los miembros del Consejo de Administración, del Auditor Externo y, en su caso, de los Liquidadores, así como el ejercicio de la acción social de responsabilidad en relación con los mismos.*
- c) Modificación de los Estatutos Sociales y del Reglamento de la Junta General.*
- d) Aumento y reducción del capital social, supresión o limitación del derecho de suscripción preferente, emisión de obligaciones, transformación, fusión, escisión, cesión global de activo y pasivo, y traslado del domicilio social al extranjero.*
- e) Adquisición, enajenación o aportación de activos esenciales a otra sociedad, presumiéndose el carácter esencial cuando el importe de la operación supere el veinticinco por ciento del total de activos del último balance aprobado.*
- f) Disolución de la Sociedad, aprobación del balance final de liquidación y operaciones cuyo efecto sea equivalente al de la liquidación de la sociedad.*
- g) Aprobación de la política de remuneraciones de los miembros del Consejo de Administración, conforme a lo previsto en la legislación vigente.*
- h) Cualesquiera otros asuntos que determinen la Ley o los Estatutos Sociales.*

Artículo 3º. Clases de Juntas

Las reuniones de la Junta General pueden ser Ordinarias o Extraordinarias y han de ser convocadas por el Consejo de Administración.

La Junta General Ordinaria se celebrará necesariamente una vez al año, dentro de los seis meses siguientes al cierre de cada ejercicio anual, para censurar la gestión social y aprobar, en su caso, las Cuentas del ejercicio anterior, y decidir sobre la aplicación del resultado. Asimismo, podrá decidir sobre cualquier otro asunto que figure en el orden del día.

Toda junta que no sea la prevista en el párrafo anterior tendrá la consideración de Junta General Extraordinaria.

Capítulo II. CONVOCATORIA DE LA JUNTA GENERAL

Artículo 4º. Convocatoria

El Consejo de Administración de la Sociedad es el órgano competente para convocar la Junta General. Deberá convocar la Junta General ordinaria para su reunión dentro de los seis primeros meses del ejercicio y podrá convocar la Junta General Extraordinaria siempre que lo estime conveniente para los intereses sociales.

El Consejo de Administración deberá convocar la Junta General cuando lo soliciten fehacientemente accionistas que sean titulares de, al menos, un tres por ciento del capital social, expresando en la solicitud los asuntos a tratar en la junta, acompañados de una propuesta de acuerdos justificada. En este caso, la Junta General deberá ser convocada para celebrarse dentro de los dos meses siguientes a la fecha en que se hubiese requerido notarialmente al Consejo de Administración para convocarla. El Consejo de Administración confeccionará el orden del día, incluyendo necesariamente los asuntos que hubiesen sido objeto de solicitud.

Artículo 5º. Anuncio de la convocatoria

La Junta General deberá ser convocada mediante anuncio publicado, por lo menos un mes antes de la fecha fijada para su celebración, al menos en los siguientes medios:

- *El Boletín Oficial del Registro Mercantil o uno de los diarios de mayor circulación en España.*
- *La página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.*



- La página web de la sociedad (www.mapfre.com).

El anuncio expresará la fecha, hora y lugar de la reunión y todos los asuntos que hayan de tratarse, así como el resto de la información prevista en la legislación vigente.

Los accionistas que representen, al menos, el tres por ciento del capital social, podrán solicitar que se publique un complemento a la convocatoria de una junta general ordinaria de accionistas incluyendo uno o más puntos en el orden del día, siempre que los nuevos puntos vayan acompañados de una justificación o, en su caso, de una propuesta de acuerdo justificada. El ejercicio de este derecho deberá hacerse mediante notificación fehaciente que habrá de recibirse en el domicilio social dentro de los cinco días siguientes a la publicación de la convocatoria.

El complemento de la convocatoria deberá publicarse con quince días de antelación como mínimo a la fecha establecida para la reunión de la junta.

Los accionistas que representen al menos el tres por ciento del capital social podrán asimismo, dentro de los cinco días siguientes a la publicación de la convocatoria, presentar propuestas fundamentadas de acuerdo sobre asuntos ya incluidos o que deban incluirse en el orden del día.

Capítulo III. PREPARACIÓN DE LA JUNTA GENERAL

Artículo 6º. Información disponible para los accionistas con ocasión de la Junta General

El Consejo de Administración promoverá la participación informada de los accionistas en la Junta General, y adoptará cuantas medidas considere oportunas para facilitar que la misma sirva efectivamente a los fines que le son propios conforme a la Ley y los Estatutos Sociales.

Desde la convocatoria de la junta, se pondrá a disposición de los accionistas en el domicilio social y en la página web de la Sociedad (www.mapfre.com) toda la información que deba facilitárseles con ocasión de la Junta General, que incluirá la propuesta detallada de los acuerdos que se sometan a la misma y los formularios que deberán utilizarse para el voto por representación y a distancia. Igualmente, aquéllos podrán solicitar el envío gratuito de estos documentos, en los casos en que legalmente proceda.

Sin perjuicio de lo anterior, la Sociedad facilitará la misma información a través de su Departamento de Relaciones con Inversores (MAPFRE. Departamento de Relaciones con Inversores. Carretera de Pozuelo a Majadahonda, n.º 52, 28222 Majadahonda - Madrid; correo electrónico: relacionesconinversores@mapfre.com). La Sociedad utilizará este medio así como la página web para que los accionistas dispongan de un medio de comunicación con la misma para tratar los asuntos de su interés.



Asimismo, la Sociedad facilitará a través de su página web y del Departamento de Relaciones con Inversores aquella información que se estime conveniente para la asistencia de los accionistas a la junta y su participación en ella.

Igualmente, la Sociedad habilitará con ocasión de cada junta, de conformidad con lo establecido en la legislación vigente, un Foro Electrónico de Accionistas en la página web de la entidad (www.mapfre.com), que estará operativo desde la publicación de la convocatoria hasta la celebración de la reunión y al que podrán acceder, con las debidas garantías, tanto los accionistas individuales como las asociaciones voluntarias que aquéllos puedan constituir en los términos legalmente previstos, con el fin de facilitar la comunicación entre los accionistas de la Sociedad. En el Foro podrán publicarse propuestas que pretendan presentarse como complemento del orden del día anunciado en la convocatoria, solicitudes de adhesión a tales propuestas, iniciativas para alcanzar el porcentaje suficiente para ejercer el derecho de minoría en la Ley, así como ofertas o peticiones de representación voluntaria. Dicho Foro, que en ningún caso constituirá un cauce de comunicación entre la Sociedad y sus accionistas, se regirá por su propio Reglamento y por la legislación vigente.

Artículo 7º. Periodo para el ejercicio del derecho de información previo a la Junta General

Desde la convocatoria de la Junta General hasta el quinto día anterior al previsto para la celebración de la junta, los accionistas podrán solicitar por escrito al Consejo de Administración las informaciones o aclaraciones que estimen precisas acerca de los asuntos comprendidos en el orden del día y formular por escrito las preguntas que estimen pertinentes referidas a los mismos. También en dicho lapso temporal podrán solicitar informaciones o aclaraciones o formular preguntas por escrito acerca de la información accesible al público que se hubiera facilitado por la Sociedad a la Comisión Nacional del Mercado de Valores desde la celebración de la última Junta General y acerca del informe del auditor. El Consejo de Administración está obligado a facilitar la información por escrito hasta el día de celebración de la Junta General.

Asimismo, durante la celebración de la Junta General, los accionistas de la Sociedad podrán solicitar verbalmente las informaciones o aclaraciones referidas en el párrafo anterior. Si no es posible satisfacer el derecho de información del accionista en el momento, el Consejo de Administración está obligado a facilitar esa información por escrito dentro de los siete días siguientes al de la terminación de la Junta.

Las solicitudes válidas de informaciones, aclaraciones o preguntas realizadas por escrito se incluirán en la página web de la Sociedad.

El Consejo de Administración está obligado a proporcionar la información solicitada al amparo de los párrafos anteriores, salvo que esa información sea innecesaria para la tutela de los derechos del accionista, o existan razones objetivas para considerar que podría utilizarse para fines extrasociales o su publicidad perjudique a la



Sociedad o a las sociedades vinculadas. No procederá la denegación de información cuando la solicitud esté apoyada por accionistas que representen, al menos, el veinticinco por ciento del capital social.

El Consejo de Administración podrá facultar a cualquiera de sus miembros o a su Secretario para que, en nombre y representación del Consejo, responda a las solicitudes de información formuladas por los accionistas.

En el supuesto de utilización abusiva o perjudicial de la información solicitada, el accionista será responsable de los daños y perjuicios causados.

Capítulo IV. DESARROLLO DE LA JUNTA GENERAL

Artículo 8º. Derecho de asistencia

Tendrán derecho de asistir los accionistas titulares de 1.000 acciones que tengan inscritas sus acciones en el Registro Contable con cinco días de antelación a aquél en que haya de celebrarse la Junta.

Los accionistas titulares de un número menor de acciones que el arriba indicado podrán agruparse hasta completar al menos dicho número, debiendo nombrar entre ellos un representante y comunicarlo así al Secretario del Consejo de Administración de la Sociedad con cinco días de antelación a la celebración de la junta, mediante carta firmada por todos los accionistas agrupados y el nombre y la aceptación del accionista representante, que será quien ejerza el derecho al voto en nombre de todos los accionistas agrupados.

También podrán conferir su representación en la junta a favor de otro accionista con derecho de asistencia y que pueda ostentarla con arreglo a ley, agrupando sus acciones con las de éste. La agrupación deberá reflejarse por escrito con carácter especial para cada junta.

Los accionistas con derecho de asistencia deberán acreditarse mediante la entrega en la mesa de Control de Asistentes del documento nominativo justificativo de la titularidad de las acciones, expedido a tal fin por las entidades depositarias de las mismas o por la propia sociedad con posterioridad a la convocatoria de la junta. También podrán acreditarse mediante envío postal al domicilio social del documento antes mencionado, que en todo caso deberá ser recibido por la Sociedad al menos con veinticuatro horas de antelación a la celebración de la Junta.

Asistirán a la Junta General los miembros del Consejo de Administración, así como cualquier persona cuya asistencia autorizara el Presidente. La Junta, no obstante, podrá revocar dicha autorización.

Artículo 9º. Derecho de representación

El derecho de asistencia a la Junta General será delegable en favor de otra persona, sea o no accionista. La representación, que requerirá la aceptación expresa del representante, debe conferirse por escrito y con carácter especial para cada Junta a través de medios que garanticen debidamente la identidad de la persona que ejerce su derecho a delegar.

También podrá conferirse la representación mediante correo electrónico a la dirección que al efecto habilite la Sociedad en su página web (www.mapfre.com), enviado con procedimiento de firma electrónica que acredite la identificación del accionista que ejerce su derecho a delegar, cumplimentando el formulario exigido al efecto y adjuntando la documentación complementaria requerida en la página web. Dicho correo electrónico, con toda la documentación antes indicada, deberá ser recibido por la Sociedad al menos con veinticuatro horas de antelación a la celebración de la Junta.

La representación es siempre revocable. La asistencia personal a la Junta General del representado tendrá valor de revocación. No se podrá tener en la Junta más de un representante.

Cuando el Consejo de Administración de la Sociedad realice una solicitud pública de representación, se aplicarán las reglas contenidas en la legislación vigente. En particular, el documento en el que conste el poder deberá contener o llevar anejo el orden del día, así como la solicitud de instrucciones para el ejercicio del derecho de voto y la indicación del sentido en que votará el representante en caso de que no se impartan instrucciones precisas y explicitará, cuando proceda, la existencia de conflictos de intereses.

Artículo 10º. Quórum de constitución

La Junta General quedará válidamente constituida en primera convocatoria cuando los accionistas, presentes o representados, posean, al menos, el veinticinco por ciento del capital suscrito con derecho a voto. De no concurrir quórum suficiente, la Junta General podrá celebrarse en segunda convocatoria, cuya constitución será válida cualquiera que sea el capital concurrente a la misma.

Sin embargo, para que la Junta General pueda acordar válidamente el aumento o la reducción del capital y cualquier otra modificación de los Estatutos Sociales, la emisión de obligaciones, la supresión o la limitación del derecho de adquisición preferente de nuevas acciones, así como la transformación, la fusión, la escisión o la cesión global de activo y pasivo y el traslado de domicilio al extranjero, y en aquellos otros supuestos previstos en la legislación vigente, será necesaria, en primera convocatoria, la concurrencia de accionistas presentes o representados que posean, al menos, el cincuenta por ciento del capital suscrito con derecho a voto; en segunda



convocatoria será suficiente la concurrencia del veinticinco por ciento de dicho capital.

Artículo 11º. Lugar de celebración

La Junta General se celebrará en la localidad donde la Sociedad tenga su domicilio y en el lugar que al efecto se designe en la convocatoria. No obstante, la junta podrá celebrarse en cualquier otro lugar del territorio nacional si así lo dispone el Consejo de Administración con ocasión de la convocatoria. Asimismo, cuando tenga carácter de Junta Universal podrá reunirse en cualquier punto del territorio nacional.

Artículo 12º. Presidente y Secretario de la Junta

Actuarán como Presidente y Secretario de la junta quienes ostenten los mismos cargos en el Consejo de Administración o quienes les sustituyan accidentalmente, de acuerdo con las previsiones estatutarias.

Corresponde al Presidente declarar la junta válidamente constituida, dirigir y establecer el orden de las deliberaciones e intervenciones y los tiempos asignados a ellas conforme a lo previsto en este Reglamento, poner término a los debates cuando estime suficientemente discutido el asunto y ordenar las votaciones y, en general, ejercitar las facultades necesarias para la ordenación del desarrollo de la reunión.

Artículo 13º. Constitución de la Junta General

Los accionistas y representantes deben acreditarse en los términos señalados en el art. 8º de este Reglamento para poder acceder a la Junta. Después de la hora señalada en la convocatoria para el inicio de la junta no se admitirán más acreditaciones.

Los accionistas que emitan sus votos a distancia de conformidad con lo establecido en el art. 16º de este Reglamento, serán tenidos en cuenta como presentes.

Una vez constatada la existencia de quórum suficiente, se constituirá la Junta General y se formará la lista de asistentes. La lista de asistentes se incorporará a un soporte informático en cuya cubierta precintada se hará constar la oportuna diligencia de identificación firmada por el Secretario de la Junta General, con el visto bueno del Presidente de la misma.

Los accionistas que accedan con retraso al lugar de celebración de la Junta General, una vez cerrada la admisión de las tarjetas de asistencia, podrán asistir a la reunión en calidad de invitados pero no serán incluidos en la lista de asistentes ni podrán intervenir en las deliberaciones ni en las votaciones.

El Presidente o el Secretario comunicarán públicamente los datos que resulten de la lista de asistentes y se declarará válidamente constituida la Junta General de Accionistas, en primera o en segunda convocatoria, según corresponda.

Artículo 14º. Intervención de los accionistas

Los accionistas que deseen intervenir en la Junta, cuando se abra su turno de intervención, se identificarán ante la Junta expresando su nombre y apellidos, el número de acciones del que son titulares y las que representan. Si solicitan que su intervención conste literalmente en el acta de la Junta, deberán entregarla por escrito en ese momento al Secretario de la Junta.

Las intervenciones de los accionistas se producirán por el orden en que sean llamados al efecto por el Presidente.

El Presidente, a la vista de las solicitudes de intervención de los accionistas, determinará el tiempo inicialmente asignado a cada intervención, que será igual para todas y nunca superior a cinco minutos. No obstante, el Presidente podrá prorrogar el tiempo asignado inicialmente a cada accionista si lo considera conveniente para una adecuada exposición del asunto que motive la intervención.

Artículo 15º. Presencia en la Junta del Comité de Auditoría

El Presidente del Comité de Auditoría o, en su defecto, otro de sus miembros, deberá informar a la Junta General sobre las cuestiones que en ella le planteen los accionistas sobre las materias que sean competencia de dicho Comité.

Capítulo IV. VOTACIÓN Y DOCUMENTACIÓN DE LOS ACUERDOS

Artículo 16º. Votación de los acuerdos

Terminadas las intervenciones de los accionistas, se someterán a votación las propuestas de acuerdos sobre los asuntos comprendidos en el orden del día.

Se votarán separadamente aquellos asuntos que sean sustancialmente independientes, a fin de que los accionistas puedan ejercer igualmente de forma separada su derecho de voto. Esta regla se aplicará en particular:

- a) Al nombramiento, ratificación, reelección o separación de consejeros.*
- b) En el caso de modificaciones de los Estatutos Sociales, a cada artículo o grupo de artículos que tengan autonomía propia.*
- c) A todos aquellos asuntos en los que así se disponga en los Estatutos Sociales.*



Los intermediarios financieros que concurran a la Junta actuando por cuenta de distintos clientes podrán fraccionar su voto y, en caso de recibir instrucciones de voto diferentes, ejercerlo de manera divergente para dar cumplimiento a las instrucciones que reciban de cada uno de ellos.

Los accionistas podrán emitir el voto a distancia mediante el formulario establecido al efecto por la Sociedad debidamente cumplimentado y firmado a mano por el accionista que quiere ejercer tal derecho dirigido por correo postal certificado al domicilio social en el que se indique de modo expreso y claramente diferenciado el sentido del voto en relación con cada una de las propuestas de acuerdo sometidas a la junta, acompañando el original del documento nominativo justificativo de la titularidad de las acciones, expedido a tal fin por la entidad depositaria de las mismas, y fotocopia del documento nacional de identidad o Pasaporte del accionista. En caso de ser una persona jurídica deberá remitirse además copia del documento que acredite la representación de quien firme la solicitud de voto por correo en nombre de la misma. Dicha comunicación deberá ser recibida en todo caso por la Sociedad veinticuatro horas antes de la celebración de la Junta.

Los acuerdos se adoptarán por mayoría simple de votos de los accionistas presentes o representados en la Junta General, entendiéndose por tanto adoptado el acuerdo cuando obtenga más votos a favor que en contra, salvo en los casos en que la Ley o los Estatutos Sociales exijan un voto favorable cualificado. Cada acción da derecho a un voto.

El Presidente de la Junta comunicará a los accionistas la aprobación o no de los acuerdos propuestos a la Junta General cuando tenga constancia de la existencia de votos suficientes para alcanzar las mayorías requeridas en cada uno de los acuerdos.

Corresponde al Presidente declarar terminada la Junta y levantar la sesión.

Artículo 17º. Acta de la Junta

El Secretario de la Junta redactará un acta de cada reunión, que contendrá un resumen de las intervenciones y la literalidad de cada uno de los acuerdos adoptados, con indicación del resultado de las votaciones.

El acta de la junta podrá ser aprobada por la propia Junta o, dentro del plazo de los quince días siguientes, por el Presidente y dos interventores designados por la Junta, uno en representación de la mayoría y otro, en su caso, de la minoría.

En caso de intervención de Notario en la Junta General, el acta notarial tendrá la consideración de acta de la junta y no necesitará ser aprobada.

Artículo 18º. Publicidad de los acuerdos



Sin perjuicio de las demás obligaciones legales, la Sociedad publicará en su página web el texto de los acuerdos adoptados por la Junta General y el resultado de las votaciones.