

INFORME QUE PRESENTA EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE SOLARIA ENERGÍA Y MEDIO AMBIENTE S.A. EN RELACIÓN CON LA PROPUESTA DE MODIFICACIÓN DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

1. OBJETO DEL INFORME

A los efectos del artículo 528 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital (en adelante, la “**LSC**”), el Consejo de Administración de Solaria Energía y Medio Ambiente S.A. (en adelante, “**Solaria**” o la “**Sociedad**”) pone a disposición de los accionistas de la Sociedad, con ocasión de la convocatoria de la Junta General Ordinaria, un informe en el que se explica el alcance y contenido de la modificación del reglamento del consejo de la Sociedad, el cual ha sido aprobado por el Consejo de Administración en su sesión del pasado 25 de mayo de 2015 (en adelante, el “**Reglamento del Consejo**”).

La Junta General será convocada para el día 30 de junio de 2015 a las 12:00 horas, en el hotel Auditorium Madrid, Avenida de Aragón, número 400, 28022, Madrid, en primera convocatoria, y en el mismo lugar y hora, el día 1 de julio de 2015, en segunda convocatoria, bajo el punto décimo-primero del orden del día.

Dicha modificación tiene como finalidad principal adaptar el Reglamento a las modificaciones realizadas a la Ley de Sociedades de Capital por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, para la mejora del gobierno corporativo (la “**Ley 31/2014**”) y por la Ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento a la financiación empresarial (la “**Ley 5/2015**”), así como para introducir algunas precisiones de redacción o mejoras técnicas en algunos preceptos.

Para facilitar a los accionistas la comprensión de los cambios que motivan la propuesta se ofrece en primer lugar una exposición de la finalidad y justificación de dicha modificación y a continuación, se incluye, como Anexo, una transcripción literal de ambos textos, a doble columna, en la que se incluye en la columna de la derecha los cambios que se proponen introducir sobre el texto actualmente vigente, que se transcribe en la columna de la izquierda.

2. JUSTIFICACIÓN DE LA PROPUESTA

El Consejo considera conveniente proceder a la reforma del Reglamento del Consejo de Administración para su adaptación a la nueva redacción de la LSC, introducida por la Ley 31/2014 y por la Ley 5/2015, para la introducción de algunas precisiones de redacción o mejoras técnicas en algunos preceptos.

En este contexto, las modificaciones y/o adaptaciones serían las siguientes:

CAPITULO II FUNCIÓN DEL CONSEJO

Artículo 5.- “Función general del consejo”.

Se clarifica que la fijación de la retribución de los miembros del consejo de administración, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, se realizará dentro del sistema de retribución previsto estatutariamente, y con adecuación a la política de remuneraciones definida por la Junta General.

Se aclara que la política de retribuciones y evaluación del desempeño de los altos directivos, es del consejo pero con exclusión de los consejeros, cuya política de remuneraciones corresponde fijar a la Junta General.

Se incluyen algunas precisiones a las facultades indelegables previstas en el artículo 529.ter de la Ley de Sociedades de Capital.

CAPITULO III COMPOSICIÓN DEL CONSEJO

Artículo 6.- “Composición cualitativa”.

Se modifica para adecuar la definición de consejeros a las categorías de consejeros contenidas en el artículo 529 duodecim de la LSC.

Artículo 7.- “Composición cuantitativa”.

Se aclara que compete a la Junta General de accionistas la fijación del número de Consejeros.

CAPITULO IV ESTRUCTURA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Artículo 8.- “El presidente del consejo”.

Se incluye la necesidad de informe previo de la comisión de nombramientos y retribuciones para la elección del presidente del consejo.

Se incluye que el cargo de presidente del consejo de administración podrá recaer en un consejero ejecutivo. En dicho caso, la designación del presidente requerirá el voto favorable de los dos tercios de los miembros del consejo de administración.

Asimismo, se incluye que en el supuesto de que el presidente tenga la condición de consejero ejecutivo, el consejo de administración, con la abstención de los consejeros ejecutivos, deberá nombrar necesariamente a un consejero coordinador entre los consejeros independientes, que estará especialmente facultado para solicitar la convocatoria del consejo de administración o la inclusión de nuevos puntos en el orden del día de un consejo ya convocado, coordinar y reunir a los consejeros no ejecutivos y dirigir, en su caso, la evaluación periódica del presidente del consejo de administración.

Artículo 10.- “El Secretario del consejo”.

Se incluye la necesidad de informe previo de la comisión de nombramientos y retribuciones para la elección del secretario.

Se incluye la obligación del secretario de asistir al presidente para que los consejeros reciban la información relevante para el ejercicio de su función con la antelación suficiente y en el formato adecuado.

Artículo 11.- “El Vicesecretario del consejo”.

Se introducen mejoras técnicas en la redacción.

Artículo 12.- “Órganos delegados del consejo de administración”.

Se sustituye la denominación de Comité de Auditoria por el de Comisión de Auditora.

Artículo 13.- “Comité de Auditoría, Composición, competencias y funcionamiento”.

Se modifica el título que pasara a ser “Comisión de Auditoría, Composición, competencias y funcionamiento.

Se indica que la Comisión de Auditoría estará compuesta por tres Consejeros no ejecutivos nombrados por el Consejo de Administración, dos de los cuales, al menos, deberán ser consejeros independientes y uno de ellos será designado teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o en ambas.

El Presidente deberá ser elegido entre los consejeros independientes.

Se añade que la Comisión propondrá al Consejo de Administración, la reelección y sustitución de los Auditores externos (y no sólo su nombramiento).

Se incluye que la comisión deberá recabar regularmente de los Auditores de Cuentas información sobre el plan de auditoría y su ejecución, además de preservar su independencia en el ejercicio de sus funciones.

En la supervisión de la eficacia del control interno de la sociedad, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos, se han incluido los riesgos fiscales.

Se modifican las funciones de la comisión de auditoría para adaptarlas a lo dispuesto en el artículo 529 quatedecies de la LSC.

Artículo 14.-“Comisión de Nombramientos y Retribuciones. Composición, competencias y funcionamiento.”

Se indica que la Comisión de Nombramientos y Retribuciones estará formada por tres consejeros no ejecutivos, dos de los cuales, al menos, deberán ser consejeros independientes, nombrados por el Consejo de Administración.

El Presidente de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones será designado de entre los consejeros independientes que formen parte de ella.

Se modifican las funciones atribuidas a la Comisión, adaptándolas a lo establecido en el artículo 529 quince de la LSC.

Se indica que el contenido del informe anual sobre remuneraciones de los Consejeros deberá incluir información completa, clara y comprensible sobre la política de remuneraciones de los consejeros aplicable al ejercicio en curso. Incluirá también un resumen global sobre la aplicación de la política de remuneraciones durante el ejercicio cerrado, así como el detalle de las remuneraciones individuales devengadas por todos los conceptos por cada uno de los consejeros en dicho ejercicio.

El informe anual sobre remuneraciones de los consejeros se someterá a votación, con carácter consultivo y como punto separado del orden del día a la junta general ordinaria de accionistas.

CAPÍTULO V. FUNCIONAMIENTO DEL CONSEJO

Artículo 15 “Reuniones del Consejo de Administración”

Igualmente el consejo de administración deberá realizar una evaluación anual de su funcionamiento y el de sus comisiones y proponer, sobre la base de su resultado, un plan de acción que corrija las deficiencias detectadas.

Artículo 16.-“Desarrollo de las sesiones”.

Se incluye que los consejeros no ejecutivos solo podrán delegar su voto en otro consejero no ejecutivo.

CAPITULO VI DESIGNACIÓN Y CESE DE CONSEJEROS

Artículo 17.- “Nombramiento de Consejeros”.

Se simplifica la redacción del mismo y se incluye que la designación de los consejeros deberá prever también lo dispuesto en los estatutos sociales.

Artículo 18.- “Designación de consejeros externos”.

Se modifica el título que pasará a llamarse “Designación de consejeros independientes”.

Igualmente se clarifica que no se podrá proponer o designar para cubrir un puesto de consejero independiente a personas que se encuentren en alguno de los supuestos previstos en las letras a) a j) del artículo 529 duodecies, apartado 4, del vigente Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, o disposición que lo sustituya.

CAPITULO VIII RETRIBUCIÓN DE LOS CONSEJEROS

Artículo 25.- “Retribución de los consejeros”.

Se indica que la remuneración de los consejeros por el desempeño de las funciones ejecutivas, que han de ser previstas en los contratos aprobados conforme a lo dispuesto la Ley de Sociedad de Capital, se ajustará a la política de remuneraciones de los consejeros, que necesariamente deberá contemplar la cuantía de la retribución fija anual y su variación en el periodo al que la política se refiera, los distintos parámetros para la fijación de los componentes variables y los términos y condiciones principales de sus contratos comprendiendo, en particular, su duración, indemnizaciones por cese anticipado o terminación de la relación contractual y pactos de exclusividad, no concurrencia post-contractual y permanencia o fidelización.

Corresponde al Consejo de Administración fijar la retribución de los consejeros por el desempeño de funciones ejecutivas y los términos y condiciones de sus contratos y con la política de remuneraciones de los consejeros aprobada por la Junta General.

CAPITULO IX DEBERES DEL CONSEJO

Artículo 26.- “Obligaciones generales del consejero”.

Se modifican para su adaptación al contenido de los estatutos y la actual Ley de Sociedades de Capital.

Artículo 28.- “Obligación de no competencia”

Se modifica la redacción para adecuarla a la actual Ley de Sociedades de Capital.

Artículo 29.- “Conflictos de interés”

Se modifica la redacción a los efectos de su adecuación a lo dispuesto en la Ley de Sociedades de Capital.

Artículo 30.- “Uso de activos sociales”

Se modifica la redacción para realizar algunas precisiones de redacción.

Artículo 32.- “Oportunidades de Negocio”

Se modifica la redacción para realizar algunas precisiones de redacción.

ANEXOS

Se adjunta como **Anexo I** al presente informe, el texto comparado entre el vigente Reglamento del Consejo y la propuesta de redacción de los mencionados artículos.

ANEXO I

Se acompaña al presente informe a efectos comparativos la redacción actual y la propuesta de redacción de las modificaciones efectuadas al Reglamento de la Junta General de Accionistas.