



Informe  
Anual de  
Govern  
Corporatiu

1



**INFORME ANUAL DE GOVERN CORPORATIU**

**SOCIETATS ANÒNIMES COTITZADES**

**DADES IDENTIFICATIVES DE L'EMISSOR**

**EXERCICI 2005**

**NIF: A-62385729**

**Denominació social:**

**RENTA CORPORACION REAL ESTATE S.A.**

**Domicili social**

**AVINGUDA DIAGONAL, 449, 2n  
BARCELONA  
08036  
ESPANYA**

---

A 31 de desembre de 2005 Renta Corporación Real Estate, S.A. no és una societat cotitzada. No obstant això, s'ha considerat convenient la realització del present informe a la vista de la possible admissió a negociació de les seves accions a les Borses de Valors de Barcelona i Madrid, fet que previsiblement tindrà lloc durant el primer semestre de 2006.

## A. ESTRUCTURA DE LA PROPIETAT

### A.1. Completeu el següent quadre sobre el capital social de la societat:

| Data última modificació | Capital social (euros) | Número d'accions |
|-------------------------|------------------------|------------------|
| 22-04-2005              | 21.949.301             | 21.949.301       |

En cas que existeixin diferents tipus d'accions, indiqueu-ho en el següent quadre:

| Classe | Número d'accions | Número d'accions |
|--------|------------------|------------------|
|        |                  |                  |

### A.2. Detalleu els titulars directes i indirectes de participacions significatives, de la seva entitat al tancament d'exercici, exclosos els Consellers:

| NIF o CIF | Nom o denominació social de l'accionista | Número d'accions directes | Número d'accions indirectes (*) | % Total sobre el capital social |
|-----------|--|---------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| G62091061 | FUNDACIÓ PRIVADA RENTA CORPORACION       | 1.438.811                 | 847.902                         | 10,419                          |
| 1142830   | 3i GROUP Plc                             | 1.222.463                 | 950.807                         | 9,901                           |

(\*) A través de:

| NIF o CIF | Nom o denominació social del titular directe de la participació | Número d'accions directes | % Total sobre el capital social |
|-----------|---|---------------------------|---------------------------------|
| LP 9318   | 3i SPAIN PRIVATE EQUITY 2004-2006 LP950.807                     | 950.807                   | 4,332                           |
|           | <b>Total:</b>   | 950.807                   | 4,332                           |

Indiqueu els moviments en l'estructura accionarial més significatius, que van tenir lloc durant l'exercici:

| NIF o CIF | Nom o denominació social de l'accionista | Data d'operació | Descripció de l'operació |
|-----------|--|-----------------|--------------------------|
|           |  |                 |                          |

### A.3. Completeu els següents quadres sobre els membres del Consell d'Administració de la Societat, que posseeixin accions de la societat:

| NIF o CIF  | Nom o denominació social del Conseller | Data del primer nomenament | Data de l'últim nomenament | Núm. accions directes | Núm. accions indirectes (*) | % Total sobre el capital social |
|------------|--|----------------------------|----------------------------|-----------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| 46121585-F | SR. LUIS HERNÁNDEZ DE CABANYES         | 19-12-2000                 | 16-07-2001                 | 1.000.450             | 8.205.505                   | 41,942                          |
| 40274183-X | SRA. ANNA M. BIRULÉS BERTRAN           | 08-09-2004                 | 08-09-2004                 | 343.222               | --                          | 1,564                           |
| 46228767-D | SR. JOSEP-MARIA FARRÉ VIADER           | 19-12-2000                 | 10-09-2003                 | 25.135                | 1.684.287                   | 7,789                           |
| 36891039-Y | SRA. ESTHER GIMÉNEZ ARRIBAS            | 19-12-2000                 | 16-07-2001                 | 1.100                 | 1.155.803                   | 5,271                           |
| 46131826-J | SRA. ELENA HERNÁNDEZ DE CABANYES       | 19-12-2000                 | 16-07-2001                 | 732.336               | --                          | 3,336                           |
| 37642140-H | SR. CARLOS TUSQUETS TRIAS DE BES       | 27-12-2004                 | 27-12-2004                 | --                    | 325.985                     | 1,485                           |
| 37663313-P | SR. CÉSAR A. GIBERNAU AUSIÓ            | 17-11-2003                 | 03-03-2005                 | 221.320               | --                          | 1,008                           |

(\*) A través de:

| NIF o CIF  | Nom o denominació social del titular directe de la participació | Número d'accions directes |
|--|---|---------------------------|
| B62399233  | DINOMEN, S.L.   | 2.710.290                 |
| B62577598  | FINANTING 2001, S.L.  | 1.482.910                 |
| B62713144  | SDEEGTUTERS, S.L.   | 1.446.885                 |
| B62792163  | AUROD OC 75, S.L.   | 1.165.142                 |
| B62792155  | TOGA 20, S.L.   | 1.400.278                 |
| B83842054  | SHONAN INVESTMENTS S.L.   | 1.684.287                 |
| B63732135  | ANPOL CAPITAL, S.L.   | 1.155.803                 |
| 556677-9913  | AMIFEM AB   | 325.985                   |
| <b>Total:</b>  |   | <b>11.371.580</b>         |
| <b>% Total del capital social en poder del Consell d'Administració</b> |   | <b>62,395</b>             |

**Completeu els següents quadres sobre els membres del Consell d'Administració de la Societat que posseixin drets sobre accions de la Societat:**

| NIF o CIF | Nom o denominació social del Conseller | Número de drets d'opció directes | Número de drets d'opció indirectes | Número d'accions equivalents | % Total sobre capital social |
|-----------|--|----------------------------------|------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|           |  |                                  |                                    |                              |                              |

**A.4. Indiqueu, si s'escau, les relacions d'índole familiar, comercial, contractual o societària que existeixin entre els titulars de participacions significatives, en tant que siguin conegudes per la Societat, excepte si són escassament rellevants o deriven del gir o tràfic comercial ordinari:**

| NIF o CIF | Noms o denominacions socials relacionats | Tipus de relació | Breu descripció |
|-----------|--|------------------|-----------------|
|           |  |                  |                 |

**A.5. Indiqueu, si s'escau, les relacions d'índole comercial, contractual o societària que existeixin entre els titulars de participacions significatives, i la Societat, excepte si són escassament rellevants o deriven del gir o tràfic comercial ordinari:**

| NIF o CIF | Noms o denominacions socials relacionats | Tipus de relació | Breu descripció |
|-----------|--|------------------|-----------------|
|           |  |                  |                 |

**A.6. Indiqueu els pactes parasocials celebrats entre accionistes que hagin estat comunicats a la Societat:**

| NIF o CIF | Participants pacte parasocial | % del capital social afectat | Breu descripció del pacte   |
|-----------|-------------------------------|------------------------------|---|
| 1142830   | 3i GROUP PLC                  | 80,089                       | EN EL MARC DE L'ENTRADA AL CAPITAL SOCIAL DE 3i GROUP PLC, 3i SPAIN PRIVATE EQUITY 2004-2006 LP i EL SR. CARLOS TUSQUETS TRIAS DE BES (ELS "INVERSORS"), AQUESTS, RENTA CORPORACIÓN I DETERMINATS ACCIONISTES DE REFERÈNCIA DE RENTA CORPORACIÓN VAN FORMALITZAR EL 09-12-2004 UN CONTRACTE D'INVERSIÓ ENTRE ACCIONISTES PEL QUAL VAN ESTABLIR ELS MECANISMES I ACTUACIONS QUE S'HAVIEN DE REALITZAR PER A L'EFFECTIVA ENTRADA I PRESA DE PARTICIPACIÓ DELS INVERSORS EN EL CAPITAL DE RENTA CORPORACIÓN, AIXÍ COM LES RELACIONS ENTRE LA SOCIETAT, |

| NIF o CIF                                 | Participants pacte parasocial          | % del capital social afectat                   | Breu descripció del pacte  |
|---|--|--|--|
|   |  |  | <p>ELS ACCIONISTES DE REFERÈNCIA I ELS INVERSORS UN COP PRODUIDA AQUESTA ENTRADA AL CAPITAL.</p> <p>AQUEST CONTRACTE ESTABLEIX QUE EL MATEIX S'EXTINGIRÀ EN EL MOMENT DE LA SOL·LICITUD D'ADMISSIÓ A NEGOCIACIÓ DE LES ACCIONS EN UN MERCAT SECUNDARI. EN AQUEST CAS, S'ESTABLEIX A FAVOR DELS INVERSORS UN DRET DE VENDA PREFERENT ALS ACCIONISTES DE REFERÈNCIA DE RENTA CORPORACIÓ EN EL MOMENT DE L'ESMENTADA SOL·LICITUD.</p> <p>DE CONFORMITAT AMB EL QUE S'HA ACORDAT, A LA DATA DE LA SOL·LICITUD QUEDARIA SENSE EFECTE TANT EL CONTRACTE COM LA PENYORA SOBRE DETERMINADES ACCIONS DE RENTA CORPORACIÓ QUE S'HI PREVEUEN.</p> |
| 46121585-F                                | SR. LUIS HERNÁNDEZ DE CABANYES         | VEGEU PERCENTATGE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT | VEGEU COMENTARIS DEL CONTRACTE EN EL PRIMER APARTAT  |
| 35117497-Q                                | SRA. CRISTINA ORPINELL KRISTJANSDOTTIR | VEGEU PERCENTATGE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT | VEGEU COMENTARIS DEL CONTRACTE EN EL PRIMER APARTAT  |
| 46131826-J                                | SRA. ELENA HERNÁNDEZ DE CABANYES       | VEGEU PERCENTATGE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT | VEGEU COMENTARIS DEL CONTRACTE EN EL PRIMER APARTAT  |
| 46338104-G                                | SR. DAVID VILA BALTA                   | VEGEU PERCENTATGE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT | VEGEU COMENTARIS DEL CONTRACTE EN EL PRIMER APARTAT  |
| B60796604                                 | VILLA BORGUESE, S.L.                   | VEGEU PERCENTATGE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT | VEGEU COMENTARIS DEL CONTRACTE EN EL PRIMER APARTAT  |
| 275864-W                                  | SRA. GUDRUN KRISTJANSDOTTIR            | VEGEU PERCENTATGE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT | VEGEU COMENTARIS DEL CONTRACTE EN EL PRIMER APARTAT  |
| 36291436-N                                | SR. ANTONIO ORPINELL ENRECH            | VEGEU PERCENTATGE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT | VEGEU COMENTARIS DEL CONTRACTE EN EL PRIMER APARTAT  |
| G62091061                                 | FUNDACIÓ PRIVADA RENTA CORPORACION     | VEGEU PERCENTATGE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT | VEGEU COMENTARIS DEL CONTRACTE EN EL PRIMER APARTAT  |
| B62399233                                 | DINOMEN, S.L.                          | VEGEU PERCENTATGE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT | VEGEU COMENTARIS DEL CONTRACTE EN EL PRIMER APARTAT  |
| 38502393-W                                | SR. PERE ARIMÓN VILAGELIU              | VEGEU PERCENTATGE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT | VEGEU COMENTARIS DEL CONTRACTE EN EL PRIMER APARTAT  |
| 46228767-D                                | SR. JOSEP-MARIA FARRÉ VIADER           | VEGEU PERCENTATGE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT | VEGEU COMENTARIS DEL CONTRACTE EN EL PRIMER APARTAT  |
| X1894980X<br>(es tracta del núm. del NIE) | SRA. IKUKO KAGÀ                        | VEGEU PERCENTATGE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT | VEGEU COMENTARIS DEL CONTRACTE EN EL PRIMER APARTAT  |
| B83842054                                 | SHONAN INVESTMENTS, S.L.               | VEGEU PERCENTATGE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT | VEGEU COMENTARIS DEL CONTRACTE EN EL PRIMER APARTAT  |
| 36891039-Y                                | SRA. ESTHER GIMÉNEZ ARRIBAS            | VEGEU PERCENTATGE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT | VEGEU COMENTARIS DEL CONTRACTE EN EL PRIMER APARTAT  |
| 40274183-X                                | SRA. ANNA M. BIRULÉS BERTRAN           | VEGEU PERCENTATGE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT | VEGEU COMENTARIS DEL CONTRACTE EN EL PRIMER APARTAT  |
| 37663313-P                                | SR. CÉSAR A. GIBERNAU AUSIÓ            | VEGEU PERCENTATGE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT | VEGEU COMENTARIS DEL CONTRACTE EN EL PRIMER APARTAT  |
| B62792155                                 | TOGA 20, S.L.                          | VEGEU PERCENTATGE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT | VEGEU COMENTARIS DEL CONTRACTE EN EL PRIMER APARTAT  |
| B-58462839                                | DETRES INVERSIONES E INMUEBLES, S.L.   | VEGEU PERCENTATGE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT | VEGEU COMENTARIS DEL CONTRACTE EN EL PRIMER APARTAT  |
| B62577598                                 | FINANTING 2001, S.L.                   | VEGEU PERCENTATGE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT | VEGEU COMENTARIS DEL CONTRACTE EN EL PRIMER APARTAT  |
| B62713144                                 | SDEEGTUTERS, S.L.                      | VEGEU PERCENTATGE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT | VEGEU COMENTARIS DEL CONTRACTE EN EL PRIMER APARTAT  |
| B62792163                                 | AURODOC 75, S.L.                       | VEGEU PERCENTATGE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT | VEGEU COMENTARIS DEL CONTRACTE EN EL PRIMER APARTAT  |

| NIF o CIF | Participants pacte parasocial        | % del capital social afectat | Breu descripció del pacte   |
|-----------|--------------------------------------|------------------------------|---|
| B58462839 | DETRES INVERSIONES E INMUEBLES, S.L. | 0,919                        | <p>EL SR. LUIS RODOLFO HERNÁNDEZ DE CABANYES, EL SR. JOSEP-MARIA FARRÉ VIADER, LA SRA. ESTHER GIMÉNEZ ARRIBAS, EL SR. ÀNGEL SOLER SOLSONA, EL SR. PERE ARIMON VILAGELIU, LA SRA. ELENA HERNÁNDEZ DE CABANYES, EL SR. DAVID VILA BALTA I EL SR. ANTONIO ORPINELL ENRECH VAN TRANSMETRE A LA SOCIETAT DETRES INVERSIONES E INMUEBLES, S.L. ACCIONS DE LA SOCIETAT QUE REPRESENTEN (AL TANCAMENT DE L'EXERCICI 2005) EL 0,919% DEL CAPITAL SOCIAL DE LA SOCIETAT. A L'ESCRITURA DE COMPRAVENDA ES VA ACORDAR CONCEDIR EN FAVOR DE DETRES INVERSIONES E INMUEBLES, S.L. UN DRET D'ACOMPANYAMENT O VENDA CONJUNTA EN LA MATEIXA PROPORCIÓ EN QUÈ ELS ACCIONISTES ABANS RELACIONATS TRANSMETIN A TERCERS ACCIONS DE LA SEVA PROPIETAT EN LA SOCIETAT.</p>   |
|           | FUNDACIÓ RENTA CORPORACIÓ            | 3,864                        | <p>AMB DATA 15 DE GENER DE 2003 MITJANÇANT ESCRITURA DE DONACIÓ I USDEFRUIT, LA FUNDACIÓ RENTA CORPORACIÓ (ABANS DENOMINADA FUNDACIÓ PRIVADA RENTA ANTIGUA) VA DONAR A UNICEF-COMITÉ ESPANYOL (UCE) LA NUA PROPIETAT DE 423.951 ACCIONS DE LA SOCIETAT I A FUNDACIÓ INTERMÓN-OXFAM LA NUA PROPIETAT DE 423.951 ACCIONS DE LA SOCIETAT, L'USDEFRUIT DE TOTES DE LES QUALS CORRESPON A LA FUNDACIÓ RENTA CORPORACIÓ EN EL REFERIT TÍTOL D'USDEFRUIT TANT UNICEF-COMITÉ ESPANYOL (UCE) COM FUNDACIÓ INTERMÓN-OXFAM VAN RENUNCIAR RESPECTIVAMENT A TOTS ELS DRETS ECONÒMICS I POLÍTICS QUE TINGUessin PER LA SEVA CONDICIÓ DE NUS PROPIETARIS DE LES REFERIDES ACCIONS EN FAVOR DE LA FUNDACIÓ RENTA CORPORACIÓ, SENSE PREJUDICI DE LA POSSIBILITAT QUE AQUESTA POGUÉS DESTINAR ELS DIVIDENDS DE L'USDEFRUIT ALS PROJECTES SOCIALS D'UNICEF-COMITÉ ESPANYOL (UCE) I FUNDACIÓ INTERMÓN-OXFAM.</p> <p>AIXÍ MATEIX, L'ESMENTADA ESCRITURA DE DONACIÓ I USDEFRUIT ESTABLEIX UNA PROHIBICIÓ DE TRANSMISSIÓ D'ACCIONS PER VIRTUT DE LA QUAL UNICEF-COMITÉ ESPANYOL (UCE) I FUNDACIÓ INTERMÓN-OXFAM S'OBLIGUEN A:</p> <p>(I) NO TRANSMETRE EL 50% DE LES SEVES ACCIONS EN LA SOCIETAT FINS QUE NO ES PRODUÏXI L'ADMISSIÓ A NEGOCIACIÓ DE LES ACCIONS DE LA SOCIETAT O PASSIN QUATRE (4) ANYS DES DE LA DATA D'ATORGAMENT DE L'ESMENTADA ESCRITURA (ÉS A DIR, EL 15 DE GENER DE 2007);</p> <p>(II) NO TRANSMETRE EL SEGÜENT 25% DE LES SEVES ACCIONS EN LA SOCIETAT FINS QUE NO HAGIN PASSAT DOS (2) ANYS DES QUE TINGUI LLOC EL SUPÒSIT PREVIST AL PARÀGRAF (I) ANTERIOR; I</p> <p>(III) NO TRANSMETRE EL 25% RESTANT DE LES SEVES ACCIONS EN LA SOCIETAT FINS QUE NO HAGIN PASSAT QUATRE (4) ANYS DES QUE TINGUI LLOC EL SUPÒSIT PREVIST AL PARÀGRAF (I) ANTERIOR. AIXÍ DONCS, EN VIRTUT DE L'ESMENTADA ESCRITURA, UNICEF-COMITÉ ESPANYOL (UCE) I FUNDACIÓ INTERMÓN-OXFAM</p> |

| NIF o CIF | Participants pacte parasocial | % del capital social afectat                   | Breu descripció del pacte  |
|-----------|-------------------------------|--|--|
|           |                               |  | ESTARAN FACULTADES PER TRANSMETRE FINS A UN MÀXIM DEL 50% DE LA SEVA PARTICIPACIÓ EN LA SOCIETAT EN L'OFERTA PÚBLICA DE VENDA I NO PODRAN DISPOSAR DEL RESTANT 50% FINS QUE NO ES COMPLEIXIN ELS TERMINIS ABANS INDICATS, EXCEPTE SI S'ACORDA EL CONTRARI. |
| G28382406 | UNICEF COMITÉ ESPAÑOL (UCE)   | VEGEU PERCENTATGE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT | VEGEU COMENTARIS DEL CONTRACTE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT  |
| G58236803 | FUNDACIÓ INTERMON-OXFAM       | VEGEU PERCENTATGE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT | VEGEU COMENTARIS DEL CONTRACTE DESCRIT EN EL PRIMER APARTAT  |

**Indiqueu, si s'escau, les accions concertades existents entre els accionistes de la Societat i que siguin conegudes per la societat:**

| NIF o CIF | Participants acció concertada | % del capital social afectat | Breu descripció de l'acció concertada |
|-----------|-------------------------------|------------------------------|---------------------------------------|
|           |                               |                              |                                       |

**En cas que durant l'exercici s'hagi produït alguna modificació o ruptura dels esmentats pactes o acords o accions concertades, indiqueu-ho expressament.**

**A.7. Indiqueu si existeix alguna persona física o jurídica que exerceixi o pugui exercir el control sobre la Societat d'acord amb l'article 4 de la Llei del Mercat de Valors:**

| NIF o CIF | Nom o denominació social |
|-----------|--------------------------|
|           |                          |

| Observacions |
|--------------|
|              |

**A.8. Completeu els següents quadres sobre l'autocartera de la Societat:**

**Al tancament de l'exercici:**

| Número d'accions directes | Número d'accions indirectes (*) | % Total sobre el capital social |
|---------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 28.970                    | --                              | 0,132                           |

**(\*) A través de:**

| NIF o CIF | Nom o denominació social del titular directe de la participació | Número d'accions directes |
|-----------|---|---------------------------|
|           |   |                           |
|           | <b>Total:</b>   |                           |

**Detalleu les variacions significatives, d'acord amb el que disposa el Reial Decret 377/1991, realitzades durant l'exercici:**

| Data       | Número d'accions directes                 | Número d'accions indirectes | % Total sobre capital social |
|------------|---|-----------------------------|------------------------------|
| 21-01-2005 | 1.926<br>Adquisició d'accions (pre-split) | --                          | 0,100                        |
| 28-07-2005 | 4.390<br>Cessió a empleats                | --                          | 0,020                        |
| 28-07-2005 | 2.195<br>Cessió a empleats                | --                          | 0,010                        |
| 28-07-2005 | 2.195<br>Cessió a empleats                | --                          | 0,010                        |
| 28-07-2005 | 2.195<br>Cessió a empleats                | --                          | 0,010                        |
| 28-07-2005 | 2.195<br>Cessió a empleats                | --                          | 0,010                        |
| 28-07-2005 | 4.390<br>Cessió a empleats                | --                          | 0,020                        |

|   |      |
|---|------|
| <b>Resultats obtinguts en l'exercici per operacions d'autocartera (en milers d'euros)</b> | N.A. |
|---|------|

**A.9. Detalleu les condicions i el/s termini/s de les/l'autorització/ons de la Junta General al Consell d'Administració per portar a terme les adquisicions o transmissions d'accions pròpies descrites a l'apartat A.8.**

En el moment d'emissió del present informe es troba vigent l'autorització concedida per la Junta General d'Accionistes de la Societat celebrada el 30 de novembre de 2004, en virtut de la qual el Consell d'Administració quedava habilitat per adquirir accions pròpies. A continuació es transcriu el tenor literal de l'acord tercer adoptat per la referida Junta General:

*"Autoritzar així mateix el Consell d'Administració perquè, de conformitat amb l'establert a l'article 75 i següents de la Llei de Societats Anònimes, pugui procedir a l'adquisició derivativa d'accions pròpies ja sigui directament o a través de qualsevol societat filial en què la Societat sigui societat dominant, respecte dels límits i requisits legals i de les següents condicions:*

- a) *Modalitats d'adquisició: l'adquisició es farà per títol de compravenda, permuta o dació de pagament.*
- b) *Número màxim d'accions a adquirir: accions amb un valor nominal que, sumades a les que ja posseeixi la Societat, directament o indirectament, no excedeixi el 10% del capital social.*
- c) *Preus màxim i mínim: el preu mínim d'adquisició de les accions serà el seu valor nominal i el preu màxim serà de cent deu euros (110 €).*
- d) *Durada de l'autorització: divuit (18) mesos des de la data del present acord.*

*A l'efecte del que es disposa en l'últim paràgraf de l'apartat 1 de l'article 75 de la Llei de Societats Anònimes, s'indica que les accions que s'adquireixin en virtut de les autoritzacions acordades en aquesta Junta, es podran destinar, si s'escau, per part de la Societat al seu lliurament als empleats o administradors de la Societat ja sigui directament o com a conseqüència de l'exercici de drets d'opció de què aquells siguin titulars"*



**A.10. Indiqueu, si s'escau, les restriccions legals i estatutàries a l'exercici dels drets a vot, així com les restriccions legals a l'adquisició o transmissió de participacions en el capital social.**

No existeix cap restricció legal o estatutària a l'exercici dels drets de vot de les accions de Renta Corporación Real Estate, S.A. (d'ara en endavant, "**Renta Corporación**" o la "**Societat**").

L'article 15 dels Estatuts Socials actualment en vigor (d'ara en endavant, els "**Estatuts Socials 2005**"), el tenor literal dels quals és el que s'indica a continuació, conté una sèrie de restriccions a la lliure transmissibilitat de les accions de la Societat, atès que a 31 de desembre de 2005 Renta Corporación no té el caràcter de societat cotitzada i no està sotmesa a la prohibició que les seves accions tinguin restriccions a la seva lliure transmissibilitat. Així mateix, cal esmentar els pactes parasocials a què es fa referència a l'apartat A.6 anterior.

**"ARTICLE 15. TRANSMISSIÓ D'ACCIONS**

*La transmissió d'accions de la Societat, així com qualsevol títol o drets que confereixin la facultat de subscriure accions de la mateixa, es regirà pels següents termes i condicions:*

*1. Transmissions lliures. Seran lliures les transmissions que es realitzin entre vius o mortis causa (i) a favor d'un altre accionista de la Societat, (ii) a favor del personal laboral de la Societat, (iii) d'accions que representin menys de l'1% del capital social de la Societat, cada any natural, fins un màxim del 3% acumulat, (iv) a favor de Fundacions o Organitzacions No Governamentals sense ànim de lucre, (v) a favor del cònjuge, germans, ascendents o descendents directes de l'accionista transmetent, (vi) a favor de societats participades en més d'un cinquanta per cent (50%) per l'accionista persona física transmetent, o pel cònjuge, germans, ascendents o descendents directes de l'accionista transmetent o (vii) quan el transmetent sigui persona jurídica, les transmissions que es realitzin a favor de societats que formin part del Grup de societats de l'accionista transmetent (segons la definició continguda a l'article 4 de la Llei del Mercat de Valors). En relació als supòsits referits en els epígrafs (vi) i (vii) anteriors, en el supòsit que l'accionista transmetent persona física, o el cònjuge, ascendents o descendents directes de l'accionista transmetent, deixessin d'ostentar, com a mínim, el cinquanta per cent (50%) de la societat a favor de la que hagués transmès les accions de la Societat, o en el supòsit que la societat a favor de la que l'accionista transmetent persona jurídica hagués transmès les seves accions de la Societat deixés de formar part del grup de societats de l'accionista transmetent original, les societats beneficiàries de la transmissió hauran de cedir, segons sigui el cas, les accions de la Societat a la persona física que els va transmetre les accions, o a una altra societat del Grup de societats de l'accionista persona jurídica que li va transmetre les accions.*

*Als efectes del present article, el Grup 3i estarà format per la societat "3i Group plc" i totes les societats dominades directament o indirectament per "3i Group plc", societat de nacionalitat anglesa, inscrita al Registre de Societats d'Anglaterra i Gales amb el núm. 1.142.830; , "3i Spain Private Equity 2004-2006 LP" un "Limited Partnership", fundat segons el dret anglès i inscrit en el Registre de "Limited Partnerships" d'Anglaterra i Gales amb el núm. LP 9318 i que inclou també tots els seus participips; i tots els fons, "Partnerships" o entitats similars gestionats per les referides entitats, inclosos també a tots els seus participips.*

*2. Restriccions a la lliure transmissió d'accions. Qualsevol altra transmissió es trobarà subjecta a les següents regles:*

### Transmissions entre vius

#### Dret d'adquisició preferent.

El propòsit de transmetre "entre vius" les accions representatives del capital social de la Societat, o qualsevol dret que confereixi la facultat de subscriure accions de la Societat, a favor de qualsevol persona diferent de les indicades anteriorment, haurà de notificar-se, de manera fefaent, al domicili de la Societat, a l'Òrgan d'Administració, indicant el nombre i identificació de les accions ofertes i, en cas de transmissió onerosa, el preu de venda per acció, condicions de pagament i altres condicions de l'oferta de compra que, segons s'escaigui, l'accionista oferent al·legués haver rebut d'un tercer, així com les seves dades personals. En cas de transmissió lucrativa, la informació requerida es limitarà a les dades personals del donatari.

En primer lloc, la Societat podrà optar, en el termini màxim d'un (1) mes a comptar des de la recepció per part de l'Òrgan d'Administració de la notificació indicada, entre adquirir les accions per a ella mateixa de la manera legalment permesa, dins del mes següent a la finalització de l'últim termini indicat, o oferir als accionistes l'adquisició de les accions socials en venda.

Si la Societat no opta per adquirir les accions per a ella mateixa, l'Òrgan d'Administració, en el termini d'un (1) mes referit en el paràgraf anterior, ho comunicarà també a tots els accionistes perquè els mateixos, dins d'un nou termini d'un (1) mes, computat a partir del dia després en què hagi finalitzat el termini anterior, comuniquin a l'Òrgan d'Administració de la Societat el seu desig d'adquirir les accions socials en venda.

En el supòsit que diferents accionistes fessin ús d'aquest dret d'adquisició preferent, l'Òrgan d'Administració distribuirà les accions en venda entre aquells a prorrata de la seva participació en el capital social i si, per la seva indivisibilitat, en romanguessin algunes sense adjudicar, es distribuiran entre els accionistes peticionaris a prorrata de la seva participació en el capital social de la Societat.

En el termini de quinze (15) dies, comptats a partir de l'endemà del dia que expiri el termini d'un (1) mes concedit als accionistes per a l'exercici del dret d'adquisició preferent, l'Òrgan d'Administració comunicarà a l'accionista que pretengui transmetre el nom d'aquells que desitgin adquirir-les.

Transcorregut l'últim termini sense que cap accionista no faci ús del seu dret d'adquisició preferent, l'Òrgan d'Administració autoritzarà l'accionista a transmetre les seves accions en un termini de dos (2) mesos, en les mateixes condicions en què les va oferir a la resta d'accionistes, i si no es portés a terme l'alienació abans de finalitzar aquest termini, haurà de tornar a comunicar el seu desig de transmetre "entre vius" les accions de la mateixa manera que s'estableix en aquest article.

El preu d'adquisició i les condicions de la transmissió seran, almenys, els consignats en l'oferta rebuda. En cas de transmissió lucrativa, el preu d'adquisició serà el fixat de mutu acord per les parts i, si no hi ha acord, serà el valor raonable que tinguin les accions el dia de la comunicació del propòsit de transmetre-les, segons determini un auditor designat de mutu acord per les parts o, si manca l'acord, per l'auditor, diferent del de la Societat, que designi el Registrador Mercantil del domicili social a sol·licitud de qualsevol dels interessats.

En la transmissió d'accions d'acord amb el que es disposa als paràgrafs anteriors, s'aplicarà igualment el següent:

Tag along. Si el potencial comprador s'obligués a adquirir, directament o indirectament, en un sol acte o en actes successius, accions de la Societat que li permeten assolir una participació del 50% o més del capital social, tots els accionistes de la Societat tindran dret a oferir la venda de les seves accions en les mateixes condicions, i el comprador estarà obligat a comprar en bloc totes les que li siguin ofertes. A tal efecte, quan els accionistes rebin de l'Òrgan d'Administració la notificació indicada per a l'exercici del dret a tempteig,

en el termini d'un (1) mes establert anteriorment podran comunicar el seu desig d'adquirir les accions en venda o el seu desig de vendre les seves pròpies accions al comprador. Queda entès que aquest apartat no serà d'aplicació a les transmissions lliures permeses per l'apartat 1 anterior, ni al supòsit d'exercici del dret d'adquisició preferent per part de la Societat permès per l'apartat 2 anterior.

#### Transmissions mortis causa o per adjudicació judicial

Llevat en les transmissions lliures, de conformitat amb el que preveu el present Article, en els casos d'adquisició per causa de mort, per herència o llegat, o com a conseqüència d'un procediment judicial o administratiu d'execució, sempre que no disposi una altra cosa una norma imperativa, la Societat i, si no aquesta, els restants accionistes de la Societat tindran igualment el dret d'adquisició preferent sobre les accions en qüestió, amb les especialitats indicades a continuació.

En aquests casos, la persona que notificarà a l'Òrgan d'Administració l'objecte de complir amb el procediment dels drets d'adquisició preferent serà l'hereu o legatari o l'adjudicatari judicial o administratiu, que estarà obligat a informar de la transmissió i les seves circumstàncies, així com de les seves dades personals. El preu d'adquisició serà el fixat de mutu acord per les parts i, si manca l'acord, serà el valor raonable que tinguin les accions segons determini un auditor designat de mutu acord per les parts o, si no hi hagués acord, per l'auditor, diferent del de la Societat, que designi el Registrador Mercantil del domicili social a sol·licitud de qualsevol dels interessats.

Transcorreguts dos (2) mesos des que es va presentar la sol·licitud d'inscripció de la transmissió en el Llibre Registre d'Accions Nominatives sense que cap accionista no faci ús del seu dret d'adquisició preferent, s'haurà de practicar l'esmentada inscripció.

#### Transmissió de drets de subscripció preferent

Els drets de subscripció preferent seran transmissibles en les mateixes condicions que les accions de les que en derivin, i per tant se seguirà el mateix procediment que per a la transmissió d'accions, i existirà el mateix dret d'adquisició preferent dels accionistes restants.

El preu d'adquisició serà el valor raonable que tinguin els drets de subscripció preferent, segons determini un auditor designat de mutu acord per les parts o, si manqués l'acord, segons determini l'auditor, diferent del de la Societat, que designi el Registrador Mercantil del domicili social a sol·licitud de qualsevol dels interessats.

Les transmissions efectuades en contravenció amb el que disposa aquest Article no seran vàlides enfront de la Societat, que refutarà la inscripció de la transmissió al Llibre Registre d'Accions Nominatives.”

No obstant això, es fa constar expressament que, de cara a l'eventual admissió a negociació borsària de les accions de Renta Corporación, la Junta General d'Accionistes del 9 de febrer de 2006 ha aprovat, condicionat a l'efectiva sortida a borsa, un nou text refós dels Estatuts Socials de la Societat (d'ara en endavant, els “**Nous Estatuts Socials**”) que, entre altres, modifica l'esmentat article dels Estatuts Socials 2005 a l'efecte de suprimir tota restricció a la lliure transmissibilitat de les accions.

## B. ESTRUCTURA DE L'ADMINISTRACIÓ DE LA SOCIETAT

### B.1 Consell d'Administració

#### B.1.1. Detalleu el número màxim i mínim de Consellers previst en els Estatuts

Socials:

|                            |    |
|----------------------------|----|
| Número màxim de Consellers | 12 |
| Número mínim de Consellers | 3  |

#### B.1.2. Completeu el següent quadre amb els membres del Consell d'Administració:

| NIF o CIF  | Nom o denominació social del Conseller | Representant | Càrrec al consell             | Data del primer nomenament | Data de l'últim nomenament | Procediment d'elecció |
|------------|--|--------------|-------------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------|
| 46121585-F | SR. LUIS HERNÁNDEZ DE CABANYES         | --           | PRESIDENT I CONSELLER DELEGAT | 19-12-2000                 | 16-07-2001                 | JUNTA GENERAL         |
| 40274183-X | SRA. ANNA M. BIRULÉS BERTRAN           | --           | VICEPRESIDENTA                | 08-09-2004                 | 08-09-2004                 | JUNTA GENERAL         |
| 46228767-D | SR. JOSEP-MARIA FARRÉ VIADER           | --           | CONSELLER DELEGAT             | 19-12-2000                 | 10-09-2003                 | JUNTA GENERAL         |
| 36891039-Y | SRA. ESTHER GIMÉNEZ ARRIBAS            | --           | CONSELLERA                    | 19-12-2000                 | 16-07-2001                 | JUNTA GENERAL         |
| 46131826-J | SRA. ELENA HERNÁNDEZ DE CABANYES       | --           | CONSELLERA                    | 19-12-2000                 | 16-07-2001                 | JUNTA GENERAL         |
| 37642140-H | SR. CARLOS TUSQUETS TRIAS DE BES       | --           | CONSELLER                     | 27-12-2004                 | 27-12-2004                 | JUNTA GENERAL         |
| 37607785-W | SR. PEDRO NUENO INIESTA                | --           | CONSELLER                     | 30-11-2004                 | 30-11-2004                 | JUNTA GENERAL         |
| 37663313-P | SR. CÉSAR A. GIBERNAU AUSIÓ            | --           | SECRETARI MEMBRE              | 17-11-2003                 | 03-03-2005                 | JUNTA GENERAL         |

|                            |   |
|----------------------------|---|
| Número total de Consellers | 8 |
|----------------------------|---|

Indiqueu els cessaments que s'hagin produït durant el període en el Consell d'Administració:

| NIF o CIF | Nom o denominació social del Conseller | Data de baixa |
|-----------|--|---------------|
|           |  |               |
|           |  |               |

B.1.3. Completeu els següents quadres sobre els membres del Consell d'Administració i la seva condició diferent:

#### CONSELLERS EXECUTIUS

| NIF o CIF  | Nom o denominació social del Conseller | Comissió que n'ha proposat el nomenament | Càrrec en l'organigrama de la societat |
|------------|--|--|--|
| 46121585-F | SR. LUIS HERNÁNDEZ DE CABANYES         | NO APLICABLE                             | PRESIDENT I CONSELLER DELEGAT          |
| 40274183-X | SRA. ANNA M. BIRULÉS BERTRAN           | NO APLICABLE                             | VICEPRESIDENTA                         |
| 46228767-D | SR. JOSEP-MARIA FARRÉ VIADER           | NO APLICABLE                             | CONSELLER DELEGAT                      |
| 36891039-Y | SRA. ESTHER GIMÉNEZ ARRIBAS            | NO APLICABLE                             | CONSELLERA                             |



## CONSELLERS EXTERNS DOMINICALS

| NIF o CIF  | Nom o denominació social del Conseller | Comissió que n'ha proposat el nomenament | Nom o denominació de l'accionista significatiu a qui representa o que n'ha proposat el nomenament | NIF o CIF accionista significatiu |
|------------|--|--|---|-----------------------------------|
| 37642140-H | SR. CARLOS TUSQUETS TRIAS DE BES       | NO APLICABLE                             | 3i GROUP Plc  | 1142830                           |

## CONSELLERS EXTERNS INDEPENDENTS

| NIF o CIF  | Nom o denominació social del Conseller  | Comissió que n'ha proposat el nomenament | Perfil   |
|------------|---|--|--|
| 37607785-W | SR. PEDRO NUENO INIESTA   | NO APLICABLE                             | ÉS PROFESSOR TITULAR DE LA CÀTEDRA FUNDACIÓ BERTRÁN D'INICIATIVA EMPRESARIAL D'IESE. ÉS VICECHANCELLOR DE LA INTERNATIONAL ACADEMY OF MANAGEMENT, PRESIDENT EXECUTIU DE LA CEIBS (CHINA EUROPE INTERNATIONAL BUSINESS SCHOOL) DE SHANGHAI, I FUNDADOR I PRESIDENT DE FINAVES, SOCIETAT DE CAPITAL DE RISC QUE IMPULSA EMPRESES INNOVADORES. ÉS AUTOR DE NOMBROSOS ARTICLES I HA PUBLICAT DEU LLIBRES. ÉSDOCTOR EN BUSINESS ADMINISTRATION PER LA UNIVERSITAT DE HARVARD I ENGINEYER INDUSTRIAL PER LA UNIVERSITAT POLITÈCNICA DE BARCELONA   |
| 37663313-P | SR. CÉSAR A. GIBERNAU AUSIÓ<br><br>(Modificada la seva qualificació per la d'"altres Consellers externs" per acord de data 9 de febrer de 2006) | NO APLICABLE                             | S'INCORPORA AL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ DE RENTA CORPORACIÓ COM A SECRETARI NO CONSELLER EL 2003. ÉS SOCI FUNDADOR DEL DESPATX PROFESSIONAL D'ASSESSORAMENT I CONSULTORIA GIBERNAU PLANA Y ASOCIADOS DES DE 1980. HA ESTAT PROFESSOR D'IMPOSTOS DIRECTES A LA UNIVERSITAT POLITÈCNICA DE CATALUNYA. HA PUBLICAT DIFERENTS ARTICLES EN REVISTES PROFESSIONALS. ÉS LLICENCIAT EN CIÈNCIES ECONÒMIQUES I EMPRESARIALS PER LA UNIVERSITAT DE BARCELONA I ACTUARI PER LA MATEIXA UNIVERSITAT. AIXÍ MATEIX, ÉS AUDITOR I CENSOR JURAT DE COMPTES PER L'INSTITUTO DE CENSORES JURADOS DE CUENTAS DE ESPAÑA I PADE PER IESE |

## ALTRES CONSELLERS EXTERNS

| NIF o CIF  | Nom o denominació social del Conseller | Comissió que n'ha proposat el nomenament |
|------------|--|--|
| 46131826-J | SRA. ELENA HERNÁNDEZ DE CABANYES       | NO APLICABLE                             |

### **Detalleu els motius pels quals no es puguin considerar dominicals o dependents:**

La participació de la Sra. Elena Hernández de Cabanyes en el capital social no és prou rellevant per a qualificar-la com a Consellera dominical. D'altra banda, la relació familiar que la uneix al Sr. Luis R. Hernández de Cabanyes així com la relació entre la Societat i la societat Second House, S.L. fan aconsellable no qualificar-la com a Consellera externa independent.

### **Indiqueu les variacions que, si s'escau, s'hagin produït durant el període en la tipologia de cada Conseller:**

| NIF o CIF | Nom o denominació social del Conseller | Data del canvi | Condició anterior | Condició actual |
|-----------|--|----------------|-------------------|-----------------|
|           |  |                |                   |                 |

**B.1.4. Indiqueu si la qualificació dels Consellers realitzada en el punt anterior es correspon amb la distribució prevista al Reglament del Consell.**

El text dels Estatuts Socials 2005 de Renta Corporación no estableix cap tipologia en relació amb els Consellers atesa la condició de no cotitzada de la Societat.

No obstant això, i de cara a l'eventual admissió a negociació borsària de les accions de la Societat, es va aprovar el passat dia 27 de desembre de 2005 el Reglament del Consell d'Administració de Renta Corporación (el "**Reglament del Consell**").

En aquest sentit, la qualificació dels Consellers detallada al punt B.1.3 anterior es correspon amb la distribució prevista al Reglament del Consell, l'article 6 del qual estableix que, en tant que sigui possible, es procurarà que, en la composició de l'òrgan, els Consellers externs o no executius representin majoria sobre els Consellers executius.

El Reglament del Consell considera que són executius els Consellers que per qualsevol títol exerceixin responsabilitats de gestió dins de la Societat. Per consegüent, es consideraran com a Consellers externs tots aquells que no siguin executius.

Així mateix, el Consell procurarà que dins del grup majoritari dels Consellers externs s'integrin els titulars o els representants dels titulars de participacions significatives estables en el capital de la Societat (Consellers dominicals) i professionals de reconegut prestigi que no es trobin vinculats a l'equip executiu o als accionistes significatius (Consellers independents). Així mateix, el Consell procurarà que, en la mesura del possible, existeixi un equilibri raonable entre els Consellers dominicals i els Consellers independents, és a dir, que tinguin en compte la relació existent en l'accionariat de la Societat entre el capital flotant (en mans d'inversors ordinaris) i el capital estable (en mans d'accionistes significatius).

**B.1.5. Indiqueu, en cas que existeixin, les facultats que té/tenen delegades el o els Conseller/s delegat/s:**

| NIF o CIF  | Nom o denominació social del Conseller | Breu descripció  |
|------------|--|--|
| 46121585-F | SR. LUIS HERNÁNDEZ DE CABANYES         | TÉ ATORGATS TOTS ELS PODERS I FACULTATS DELEGABLES CONFORME A LA LLEI, EN VIRTUT DE LA SEVA CONDICIÓ DE PRESIDENT I CONSELLER DELEGAT DE LA SOCIETAT, CÀRRECS PER ALS QUALS VA SER NOMENAT EN ACORD DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ CELEBRAT EL 16 DE JULIOL DE 2001 |
| 46228767-D | SR. JOSEP-MARIA FARRÉ VIADER           | TÉ ATORGATS ELS PODERS I FACULTATS DELEGABLES QUE CONSTEN A L'ESCRITURA ATORGADA EL 25 DE SETEMBRE DE 2003, PODERS QUE HAN ESTAT AMPLIATS EN VIRTUT D'ACORD DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ DEL 27-12-2005   |

**B.1.6. Identifiqueu, si s'escau, els membres del Consell d'Administració que assumixin càrrecs d'administradors o directius a altres societats que formin part del grup de la societat:**

| NIF o CIF del Conseller | Nom o denominació social del Conseller | Denominació social de l'entitat del grup    | NIF o CIF de l'entitat del grup | Càrrec   |
|-------------------------|--|---|---------------------------------|--|
| 46121585-F              | SR. LUIS HERNÁNDEZ DE CABANYES         | RENTA CORPORACION REAL ESTATE GO, S.L.      | B62622691                       | REPRESENTANT PERSONA FÍSICA DE L'ADMINISTRADOR ÚNIC RENTA CORPORACIÓN                  |
| 46121585-F              | SR. LUIS HERNÁNDEZ DE CABANYES         | RENTA CORPORACION REAL ESTATE ON, S.A.      | A62206313                       | REPRESENTANT PERSONA FÍSICA DE L'ADMINISTRADOR ÚNIC RENTA CORPORACIÓN                  |
| 46121585-F              | SR. LUIS HERNÁNDEZ DE CABANYES         | RENTA CORPORACION REAL ESTATE FINANCE, S.L. | B62727037                       | REPRESENTANT PERSONA FÍSICA DE L'ADMINISTRADOR ÚNIC RENTA CORPORACIÓN                  |
| 46121585-F              | SR. LUIS HERNÁNDEZ DE CABANYES         | RENTA CORPORACION REAL ESTATE RA, S.A.      | A61441176                       | REPRESENTANT PERSONA FÍSICA DE L'ADMINISTRADOR ÚNIC RENTA CORPORACIÓN                  |
| 46121585-F              | SR. LUIS HERNÁNDEZ DE CABANYES         | RC REAL ESTATE DEUTSCHLAND GMBH             | 37/125/20966                    | ADMINISTRADOR SOLIDARI   |
| 46121585-F              | SR. LUIS HERNÁNDEZ DE CABANYES         | GROUPE IMMOBILIER RENTA CORPORACION, S.A.S. | 441465085                       | PRESIDENT I DIRECTOR GENERAL   |
| 46121585-F              | SR. LUIS HERNÁNDEZ DE CABANYES         | MIXTA ÀFRICA, S.A.                          | A63831390                       | REPRESENTANT PERSONA FÍSICA DE L'ADMINISTRADOR ÚNIC FUNDACIÓ PRIVADA RENTA CORPORACIÓN |
| 46121585-F              | SR. LUIS HERNÁNDEZ DE CABANYES         | MASELLA OESTE, S.L.                         | B62387980                       | CONSELLER  |
| 46228767-D              | SR. JOSEP-MARIA FARRÉ VIADER           | RC REAL ESTATE DEUTSCHLAND GMBH             | 37/125/20966                    | ADMINISTRADOR SOLIDARI   |
| 46228767-D              | SR. JOSEP-MARIA FARRÉ VIADER           | GROUPE IMMOBILIER RENTA CORPORACION, S.A.S. | 441465085                       | DIRECTOR GENERAL   |
| 46228767-D              | SR. JOSEP-MARIA FARRÉ VIADER           | RENTA PROPERTIES (UK) LIMITED               | 5307937                         | ADMINISTRADOR SOLIDARI   |
| 46228767-D              | SR. JOSEP-MARIA FARRÉ VIADER           | ONE VINCENT SQUARE LIMITED                  | 05481678                        | ADMINISTRADOR  |
| 36891039-Y              | SRA. ESTHER GIMÉNEZ ARRIBAS            | RC REAL ESTATE DEUTSCHLAND GMBH             | 37/125/20966                    | ADMINISTRADORA SOLIDÀRIA   |
| 36891039-Y              | SRA. ESTHER GIMÉNEZ ARRIBAS            | RC FUNDACIÓ MARRUECOS-TÁNGER, S.A.R.L.      | 04907740                        | GERENT   |

**B.1.7. Detalleu, si s'escau, els Consellers de la Societat que siguin membres del consell d'administració d'altres entitats cotitzades en mercats oficials de valors a Espanya diferents del seu grup, que hagin estat comunicades a la Societat:**

| NIF o CIF | Nom o denominació social del Conseller | Entitat cotitzada | Càrrec |
|-----------|--|-------------------|--------|
|           |  |                   |        |

**B.1.8. Completeu els següents quadres respecte de la remuneració agregada dels Consellers meritada durant l'exercici.**

**a) En la societat objecte del present informe:**

| Concepte retribuïdor                                   | Dades en milers d'euros |
|--|-------------------------|
| Retribució fixa  | 958                     |
| Retribució variable                                    | 958                     |
| Dietes   | 142                     |
| Atencions estatutàries                                 | --                      |
| Opcions sobre accions i/o altres instruments financers | --                      |
| Altres   | --                      |
| <b>TOTAL:</b>  | 2.058                   |

| Altres beneficis   | Dades en milers d'euros |
|--|-------------------------|
| Avançaments  | 40                      |
| Crèdits concedits  | 79                      |
| Fons i Plans de pensions: aportacions                          | --                      |
| Fons i Plans de pensions: obligacions concretes                | --                      |
| Primes d'assegurances de vida                                  | 1                       |
| Garanties constituïdes per la societat a favor dels Consellers | --                      |

**b) Per la pertinença dels Consellers de la Societat a altres consells d'administració i/o a l'alta direcció de societats del grup:**

| Concepte retribuïdor                                   | Dades en milers d'euros |
|--|-------------------------|
| Retribució fixa  |                         |
| Retribució variable                                    |                         |
| Dietes   |                         |
| Atencions estatutàries                                 |                         |
| Opcions sobre accions i/o altres instruments financers |                         |
| Altres   |                         |
| <b>TOTAL:</b>  |                         |

| Altres beneficis   | Dades en milers d'euros |
|--|-------------------------|
| Avançaments  |                         |
| Crèdits concedits  |                         |
| Fons i Plans de pensions: aportacions                          |                         |
| Fons i Plans de pensions: obligacions concretes                |                         |
| Primes d'assegurances de vida                                  |                         |
| Garanties constituïdes per la societat a favor dels Consellers |                         |

**c) Remuneració total per tipologia de Conseller:**

| Tipologia Consellers | Per societat | Per grup |
|----------------------|--------------|----------|
| Executius            | 1.987        | --       |
| Externs Dominicals   | 18           | --       |
| Externs Independents | 35           | --       |
| Altres externs       | 18           | --       |
| <b>Total</b>         | 2.058        | --       |



**d) Respecte del benefici atribuït a la societat dominant:**

|  |       |
|--|-------|
| Remuneració total Consellers (en milers d'euros)                                       | 2.058 |
| Remuneració total Consellers/benefici atribuït a la societat dominant (expressat en %) | 6%    |

**B.1.9. Identifiqueu els membres de l'alta direcció que no siguin també Consellers executius, i indiqueu la remuneració total meritada al seu favor durant l'exercici:**

| NIF o CIF   | Nom o denominació social               | Càrrec                                     |
|---|--|--|
| 37282505-B  | SR. ENRIC VENANCIO FILLAT              | DIRECTOR GENERAL                           |
| 38502393-W  | SR. PERE ARIMÓN VILAGELIU              | DIRECTOR COMERCIAL (RR)                    |
| 46126071-P  | SRA. MERITXELL CARRERAS MOLINS         | DIRECTORA DE PLANIFICACIÓ I ANÀLISI        |
| 46345678-B  | SRA. TANIA CONCEJO BONTEMPS            | DIRECTORA DE L'OFICINA DE PARÍS            |
| 46131233-H  | SR. TOMÁS DURÁN WEITKAMP               | DIRECTOR DEL DEPARTAMENT TÈCNIC            |
| 46134556-Y  | SRA. CHRISTINA NUENO PLANA             | DIRECTORA DE TRANSFORMACIÓ D'EDIFICIS (TE) |
| 094449264<br>(Passaport del Regne Unit)             | SR. DAVID PILLINGER                    | DIRECTOR DE L'OFICINA DE LONDRES           |
| 18956871-H  | SRA. MARÍA DOLORES SÁNCHEZ JULIÁN      | DIRECTORA D'ADMINISTRACIÓ I FINANCES       |
| 43496772-T  | SRA. MARÍA JOSÉ SENDRA CUESTA          | DIRECTORA DE REHABILITACIÓ RESIDENCIAL     |
| 46129858-T  | SRA. MIREIA SERRANO-CODINA I TRISTANY  | DIRECTORA DE FISCAL I FINANÇAMENT          |
| 40285053-R  | SR. FRANCESC XAVIER VENTURA I TEIXIDOR | DIRECTOR DE TRANSFORMACIÓ DE SÒL           |
| 46338104-G  | SR. DAVID VILA BALTA                   | DIRECTOR D'ADQUISICIONS                    |
| Remuneració total alta direcció (en milers d'euros) |  | 1.918                                      |

**B.1.10. Identifiqueu de manera agregada si existeixen clàusules de garantia o blin-datge, per a casos d'acomiadament o canvis de control a favor dels membres de l'alta direcció, incloent-hi els Consellers executius, de la Societat o del seu grup. Indiqueu si aquests contractes han d' ser comunicats i/o aprovats pels òrgans de la societat o del seu grup:**

|                        |   |
|------------------------|---|
| Nombre de beneficiaris | 1 |
|------------------------|---|

|                                   | Consell d'Administració | Junta General |
|-----------------------------------|-------------------------|---------------|
| Òrgan que autoritza les clàusules | X                       |               |

|   | SÍ | NO |
|---|----|----|
| S'informa a la Junta General sobre les clàusules? |    | X  |

**B.1.11. Indiqueu el procés per establir la remuneració dels membres del Consell d'Administració i les clàusules estatutàries rellevants al respecte.**

En virtut de l'article 35 dels Estatuts Socials 2005:

- Els membres del Consell d'Administració percebran, en concepte de dietes, la quantia que aprovi la Junta General per a cada exercici.
- Adicionalment, el Consell d'Administració percebrà una quantitat fixa que determinarà la Junta General per a cada exercici per distribuir entre els Consellers.
- El Consell fixarà en cada exercici l'import concret a percebre per cadascun dels administradors, graduant la quantitat a percebre per cadascun d'ells en funció de la seva

pertinença o no a òrgans delegats del Consell, els càrrecs que hi ocupi, o en general, la seva dedicació a les tasques d'administració o al servei de la Societat.

- d) La retribució del càrrec d'administrador s'entén sense perjudici de les quantitats que addicionalment pugui percebre com a honoraris, o salaris en raó de la prestació de serveis professionals o de vinculació laboral, segons sigui el cas.

No obstant això, de cara a l'eventual admissió a negociació borsària de les accions de la Societat, la Junta General d'Accionistes del 9 de febrer de 2006 ha modificat l'esmentat article en els Nous Estatuts Socials.

Així mateix, el Reglament del Consell d'Administració, aprovat el dia 27 de desembre de 2005, en el seu article 25 estableix el següent:

1. *“Els Consellers i membres del Comitè d'Auditoria i la Comissió de Nomenaments i Retribucions tindran dret a obtenir la retribució que es fixi conforme a les previsions estatutàries. En particular els membres del Consell d'Administració percebran, en cada exercici, una quantitat fixa que determinarà la Junta General i que haurà d'oscil·lar entre un mínim del zero coma cinc per cent (0,5%) i un màxim del cinc per cent (5%) del benefici net de la Societat en l'exercici immediatament precedent.*

*L'anterior quantitat establerta per la Junta General, mentre aquesta no la modifiqui, s'incrementarà anualment en funció de l'Índex de Preus al Consum.*

2. *El Consell fixarà en cada exercici l'import concret que percebrà cadascun dels seus membres, i podrà graduar aquesta quantitat en funció de la seva pertinença o no a òrgans delegats del Consell, els càrrecs que hi ocupi, o en general, la seva dedicació a les tasques d'administració o al servei de la Societat.*
3. *El Consell procurarà que les retribucions siguin moderades en funció de les exigències del mercat.*
4. *En particular, el Consell d'Administració adoptarà totes les mesures que estiguin al seu abast per assegurar que la retribució dels Consellers externs, incloent-hi la que en el seu cas percebran com a membres de les Comissions, s'ajusti a les següents directrius:*
  - a) *El Conseller extern ha de ser retribuït en funció de la seva dedicació efectiva.*
  - b) *El Conseller extern ha de quedar exclòs dels sistemes de previsió finançats per la Societat per als supòsits de cessament, defunció o qualsevol altre.*
  - c) *L'import de la retribució del Conseller extern s'ha de calcular de tal manera que ofereixi incentius per a la seva dedicació, però no constitueixi un obstacle per a la seva independència.*
5. *La retribució del càrrec d'Administrador s'entén sense perjudici de les quantitats que addicionalment pugui percebre com a honoraris o salaris en raó de la prestació de serveis professionals o de vinculació laboral, segons sigui el cas.*
6. *Així mateix, els Consellers podran ser retribuïts amb el lliurament d'accions de la Societat o d'una altra companyia cotitzada del grup a què pertanyi, d'opcions sobre les mateixes o d'instruments vinculats a la seva cotització. Quan es refereixi a accions de la Societat o a instruments referents a la cotització de les mateixes, aquesta retribució haurà d'ser acordada per la Junta General d'accionistes. L'acord expressarà, en el seu cas, el número d'accions a lliurar, el preu d'exercici dels drets d'opció, el valor de les accions que es prengui com a referència i el termini de durada d'aquesta forma de retribució.*

7. La Societat està autoritzada per a contractar una assegurança de responsabilitat civil per als seus Consellers.

8. Les retribucions dels Consellers externs i dels Consellers executius, en aquest últim cas en la part que correspongui al seu càrrec de Conseller al marge de la seva funció executiva, es consignaran en la memòria de manera individualitzada per a cada Conseller. Les corresponents als Consellers executius, en la part que correspongui a la seva funció executiva, s'inclouran de manera agrupada, amb desglossament dels diferents conceptes o partides retribuïdores."

**B.1.12. Indiqueu, si s'escau, la identitat dels membres del Consell d'Administració que siguin també membres del consell d'administració o directius de societats que ostentin participacions significatives en la Societat i/o en entitats del seu grup:**

| NIF o CIF del Conseller | Nom o denominació social del Conseller | CIF de l'accionista significatiu | Denominació social de l'accionista significatiu | Càrrec                              |
|-------------------------|--|----------------------------------|---|-------------------------------------|
| 46121585-F              | SR. LUIS HERNÁNDEZ DE CABANYES         | B-62399233                       | DINOMEN, S.L.                                   | ADMINISTRADOR ÚNIC                  |
| 36891039-Y              | SRA. ESTHER GIMÉNEZ ARRIBAS            | B-63732135                       | ANPOL CAPITAL, S.L.                             | ADMINISTRADORA SOLIDÀRIA            |
| 36891039-Y              | SRA. ESTHER GIMÉNEZ ARRIBAS            | B-62792155                       | TOGA 20, S.L.                                   | ADMINISTRADORA ÚNICA                |
| 46228767-D              | SR. JOSEP-MARIA FARRÉ VIADER           | B-83842054                       | SHONAN INVESTMENTS S.L.                         | APODERAT GENERAL                    |
| 46121585-F              | SR. LUIS HERNÁNDEZ DE CABANYES         | G-62091061                       | FUNDACIÓ PRIVADA RENTA CORPORACIÓ               | PRESIDENT DEL PATRONAT              |
| 36891039-Y              | SRA. ESTHER GIMÉNEZ ARRIBAS            | G-62091061                       | FUNDACIÓ PRIVADA RENTA CORPORACIÓ               | SECRETÀRIA I TRESORERA DEL PATRONAT |
| 46131826-J              | SRA. ELENA HERNÁNDEZ DE CABANYES       | G-62091061                       | FUNDACIÓ PRIVADA RENTA CORPORACIÓ               | VOCAL DEL PATRONAT                  |

**Detalleu, si s'escau, les relacions rellevants diferents de les contemplades en l'epígraf anterior dels membres del Consell d'Administració que els vinculin amb els accionistes significatius i/o en entitats del seu grup:**

| NIF o CIF del Conseller | Nom o denominació social del Conseller | NIF o CIF de l'accionista significatiu | Nom o denominació social de l'accionista significatiu | Descripció relació |
|-------------------------|--|--|---|--------------------|
|                         |  |  |   |                    |

**B.1.13. Indiqueu, si s'escau, les modificacions introduïdes durant l'exercici en el Reglament del Consell.**

Tal com s'ha indicat anteriorment, el Reglament del Consell d'Administració de Renta Corporació ha estat aprovat el dia 27 de desembre de 2005 en previsió de la possible admissió a negociació de les accions de la Societat.

**B.1.14. Indiqueu els procediments de nomenament, reelecció, avaluació i remoció dels Consellers. Detalleu els òrgans competents, els tràmits que s'han de seguir i els criteris que s'han d'emprar en cadascun dels procediments.**

Els articles 17 a 22 del Reglament del Consell d'Administració regulen la designació i el cessament dels Consellers de Renta Corporació.

## **Nomenament de Consellers**

Els Consellers seran designats, previ informe de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, per la Junta General o pel Consell d'Administració de conformitat amb les previsions contingudes a la Llei de Societats Anònimes.

## **Designació de Consellers externs**

El Consell d'Administració procurarà que l'elecció de candidats recaigui sobre persones de reconeguda solvència, competència i experiència, i haurà d'extremar el rigor en relació amb aquelles que han de cobrir els càrrecs de Conseller independent previstos a l'article 6 del Reglament del Consell d'Administració.

El Consell d'Administració no podrà proposar o designar per cobrir un càrrec de Conseller independent a persones que exerceixin algun càrrec executiu en la Societat i es trobin vinculades per motius familiars amb els Consellers executius o amb altres alts directius de la Societat.

## **Reelecció de Consellers**

El Consell d'Administració, abans de proposar la reelecció de Consellers a la Junta General, avaluarà, amb abstenció dels subjectes afectats, segons el que preveu l'article 21.1 del Reglament del Consell, la qualitat de la feina i la dedicació al càrrec dels Consellers proposats durant el mandat precedent.

## **Durada del càrrec**

Els Consellers exerciran el seu càrrec durant el termini establert a l'efecte per la Junta General, que haurà d'ser igual per a tots ells i no podrà excedir els sis anys, després dels quals podran ser reelegits un o més cops per períodes de mateixa durada màxima.

El nomenament dels administradors caducarà quan, vençut el termini, s'hagi celebrat la Junta General següent o hagués transcorregut el terme legal per a la celebració de la junta que hagi de resoldre sobre l'aprovació de comptes de l'exercici anterior.

Els Consellers designats per cooptació hauran de veure ratificat el seu càrrec a la data de reunió de la primera Junta General.

El Conseller que finalitzi el seu mandat o per qualsevol altra causa cessi en l'exercici del seu càrrec no podrà ser Conseller ni ocupar càrrecs directius a una altra entitat que tingui un objecte social anàleg al de la Societat durant el termini de dos anys.

El Consell d'Administració, si ho considera oportú, podrà dispensar al Conseller sortint d'aquesta obligació o escurçar-ne el període de durada.

## **Cessament dels Consellers**

Els Consellers cessaran en el càrrec quan hagi transcorregut el període pel qual van ser nomenats i quan ho decideixi la Junta General en ús de les atribucions que té conferides legalment o estatutàriament.

Al marge de l'anterior, els Consellers hauran de posar el seu càrrec a disposició del Consell d'Administració en els casos assenyalats a l'apartat B.1.15 següent del present informe.



### **Objectivitat i secret de les votacions**

De conformitat amb el que preveu l'article 22 del Reglament del Consell d'Administració, els Consellers afectats per propostes de nomenament, reelecció o cessament s'abstindran d'intervenir en les deliberacions i votacions que en tractin.

Totes les votacions del Consell d'Administració que versin sobre el nomenament, reelecció o cessament de Consellers seran secretes.

### **B.1.15. Indiqueu els supòsits en què estan obligats a dimitir els Consellers.**

Els Consellers hauran de posar el seu càrrec a disposició del Consell d'Administració i formalitzar, si aquest ho considera convenient, la corresponent dimissió en els següents casos: (i) quan cessin en els càrrecs executius a què estigués associat el seu nomenament com a Conseller; (ii) quan es vegin sotmesos a algun dels supòsits d'incompatibilitat o prohibició legalment previstos; (iii) quan resultin greument amonestats pel Consell d'Administració per haver infringit les seves obligacions com a Consellers; i, (iv) quan la seva permanència en el Consell pugui posar en risc els interessos de la Societat o quan desapareguin les raons per les quals ven ser nomenats (per exemple, quan un Conseller dominical es desfà de la seva participació en la companyia).

Per la seva part, l'article 39 dels Nous Estatuts Socials de Renta Corporación, estableix que el Conseller que finalitzi el seu mandat o per qualsevol altra causa cessi en l'exercici del seu càrrec no podrà ser Conseller ni ocupar càrrecs directius en una altra entitat que tingui un objecte social anàleg al de la Societat durant el termini de dos anys. El Consell d'Administració, si ho considera oportú, podrà dispensar al Conseller sortint d'aquesta obligació o escurçar-ne el període de durada.

### **B.1.16. Expliqueu si la funció de primer executiu de la Societat recau en el càrrec de president del consell. Si s'escau, indiqueu les mesures que s'han pres per limitar els riscos d'acumulació de poders en una única persona:**

sí  NO

| Mesures per limitar riscos   |
|--|
| No existeix risc de concentració de poders. La relació de facultats que corresponen al Consell d'Administració, al Comitè d'Auditoria i a la Comissió de Nomenaments i Retribucions són mesures adequades per limitar els riscos d'acumulació de poders en una sola persona. Així mateix, el President i primer executiu exerceix les seves responsabilitats assistit pel primer nivell directiu de la Societat, en particular, per la Vicepresidenta, el Conseller Delegat, el Director General i la Secretària General (càrrec institucionalitzat el febrer de 2006), fet que evita el risc d'acumulació de poders en la seva persona. |

### **B.1.17. S'exigeixen majories reforçades diferents de les legals en algun tipus de decisió?:**

sí  NO

Els Nous Estatuts Socials de Renta Corporación no exigeixen tampoc majories reforçades diferents de les legals per a l'adopció de decisions.

**Indiqueu com s'adopten els acords al Consell d'Administració, assenyalant, almenys, el quòrum mínim d'assistència i el tipus de majories per adoptar els acords:**

| Adopció d'acords        |  |   |
|-------------------------|--|---|
| Descripció de l'acord   | Quòrum   | Tipus de majoria  |
| Qualsevol tipus d'acord | El Consell quedarà vàlidament constituït quan concorrin almenys la meitat més u dels seus membres, presents o representats | Llevat dels casos en què la Llei o els estatuts específicament estableixin un altres quòrums de votació, els acords s'adoptaran per majoria dels assistents a la reunió. En cas d'empat en les votacions, el vot del President serà diriment. |

**B.1.18. Expliqueu si existeixen requisits específics, diferents dels relatius als Consellers, per ser nomenat President:**

sí  NO

| Descripció dels requisits |
|---------------------------|
|                           |

**B.1.19. Indiqueu si el President té vot de qualitat:**

sí  NO

| Matèries en què existeix vot de qualitat   |
|--|
| El vot diriment del President operarà sempre que existeixi un empat en qualsevol votació |

**B.1.20. Indiqueu si els Estatuts Socials o el Reglament del Consell estableixen un límit a l'edat dels Consellers:**

sí  NO

|                              |
|------------------------------|
| Edat límit Conseller delegat |
| Edat límit Conseller         |

**B.1.21. Indiqueu si els Estatuts Socials o el Reglament del Consell estableixen un mandat limitat per als Consellers independents:**

sí  NO

|                               |
|-------------------------------|
| Número màxim d'anys de mandat |
|-------------------------------|

**B.1.22. Indiqueu si existeixen processos formals per a la delegació de vots al Consell d'Administració. Si s'escau, detalleu-los breument.**

A 31 de desembre de 2005 no existeixen processos formals per a la delegació de vots al Consell d'Administració. Aquests processos s'hauran d'ajustar al que preveu la legislació vigent.

No obstant això, l'article 16 del Reglament del Consell de la Societat disposa que els Consellers faran tot el possible per acudir a les sessions del Consell i, quan no ho puguin fer personalment, procuraran atorgar la seva representació a un altre membre del Consell, a qui transmetran també les instruccions oportunes, i ho comunicaran al President del Consell d'Administració.

**B.1.23. Indiqueu el número de reunions que ha mantingut el Consell d'Administració durant l'exercici. Així mateix, assenyaieu, si s'escau, les vegades que s'ha reunit el Consell sense l'assistència del seu President:**

|  |   |
|--|---|
| Número de reunions del consell                                   | 6 |
| Número de reunions del consell sense l'assistència del President | 0 |

**Indiqueu el número de reunions que han mantingut en l'exercici les diferents comissions del Consell:**

|   |              |
|---|--------------|
| Número de reunions de la Comissió Executiva o Delegada          | No procedeix |
| Número de reunions del Comitè d'Auditoria                       | 3            |
| Número de reunions de la Comissió de Nomenaments i Retribucions | 3            |
| Número de reunions de la Comissió d'Estratègia o Inversions     | No procedeix |

**B.1.21. Indiqueu si els comptes anuals individuals i consolidats que es presenten per a la seva aprovació al Consell estan prèviament certificats:**

sí  NO

**Identifiqueu, si s'escau, les persones que han certificat els comptes anuals individuals i consolidats de la Societat per a la seva formulació pel Consell:**

| NIF        | Nom                               | Càrrec                               |
|------------|-----------------------------------|--------------------------------------|
| 37282505-B | SR. ENRIC VENANCIO FILLAT         | DIRECTOR GENERAL                     |
| 18956871-H | SRA. MARÍA DOLORES SÁNCHEZ JULIÁN | DIRECTORA D'ADMINISTRACIÓ I FINANCES |

**B.1.25. Expliqueu, si existissin, quis són els mecanismes establerts pel Consell d'Administració per evitar que els comptes individuals i consolidats que ha formulat es presentin a la Junta General amb excepcions en l'informe d'auditoria.**

L'article 39.3 del Reglament del Consell d'Administració estableix que el Consell procurarà formular definitivament els comptes de manera que no hi hagi excepcions per part de l'auditor. Així mateix, disposa que, quan el Consell consideri que ha de mantenir el seu criteri, explicarà públicament el contingut i l'abast de la discrepància.

D'altra banda, el mateix article estableix que, amb l'objectiu d'evitar que els comptes es presentin a la Junta General amb excepcions, amb caràcter previ a aquesta formulació, el Comitè d'Auditoria:

- Coneix el procés d'informació financera i els sistemes de control intern de la Societat, en comprova l'adequació i integritat i revisa la designació o substitució dels seus responsables.
- Supervisa els sistemes d'auditoria interna.
- Revisa els comptes anuals i la informació financera periòdica de la Societat, vetllant pel compliment dels requeriments legals i la correcta aplicació dels principis de comptabilitat generalment acceptats i, per aconseguir-ho compta amb la col·laboració directa dels auditors externs i interns.
- Porta les relacions amb els auditors externs per rebre informació sobre aquelles qüestions relacionades amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes, així com aquelles altres comunicacions previstes en la legislació d'auditoria de comptes i en les normes tècniques d'auditoria.

Així mateix, el Comitè d'Auditoria es reuneix ordinàriament cada trimestre per revisar la informació financera periòdica que s'hagi de remetre a les autoritats borsàries així com la informació que el Consell d'Administració ha d'aprovar i incloure dins de la seva documentació pública anual.

Es fa constar que els informes d'auditoria dels comptes anuals individuals i consolidats de Renta Corporación no han presentat fins avui cap excepció.

**B.1.26. Detalleu les mesures adoptades perquè la informació difosa als mercats de valors sigui transmesa de manera equitativa i simètrica:**

Atès que a 31 de desembre de 2005 la Societat no té admeses les seves accions a negociació borsària, no es preveu en els Estatuts Socials 2005 cap mesura relativa a la difusió d'informació als mercats de valors. No obstant això, l'article 38 del Reglament del Consell d'Administració, relatiu a les relacions amb els mercats, estableix que el Consell d'Administració a través de les comunicacions de fets rellevants a la Comissió Nacional del Mercat de Valors i de la pàgina web corporativa, informará el públic de manera immediata sobre tota informació rellevant en els termes establerts a la Llei del Mercat de Valors i la seva legislació de desenvolupament.

Així mateix, assenyala que el Consell d'Administració adoptarà les mesures precises per assegurar que la informació financera semestral, trimestral i qualsevol altra que la prudència exigeixi posar a disposició dels mercats s'elabori conforme als mateixos principis, criteris i pràctiques professionals amb què s'elaboren els comptes anuals i que gaudeixi de la mateixa fiabilitat que aquests últims i inclourà informació en la seva documentació pública anual sobre les regles de govern de la Societat i el seu grau de compliment.

Sobre això, i en cas que les accions de la Societat siguin admeses a negociació borsària, els fets més significatius relacionats amb la Societat i tota la informació rellevant (amb possible impacte sobre la cotització) que aquesta difongui, es comunicaran en primer lloc a la CNMV com a fet rellevant. Un cop remesa la informació a la CNMV pel canal adequat, es transmetrà als principals mitjans de comunicació, agències d'informació i analistes, i es publicarà a la pàgina web de Renta Corporación ([www.rentacorporacion.com](http://www.rentacorporacion.com)). En aquest sentit, tota la informació a mitjans, agències, analistes i inversors es difondrà al mateix temps.

Per la seva banda, el Reglament Intern de Conducta en matèria de Mercat de Valors de Renta Corporación, aprovat el passat dia 27 de desembre de 2005 i en vigor a partir de la data d'admissió a negociació de les accions de la Societat, regula amb detall, entre d'altres, els següents aspectes: (i) el tractament que les persones subjectes a aquest Reglament han de donar a la informació privilegiada a què tinguin accés; (ii) l'operativa i la comunicació de les operacions amb valors i instruments financers de Renta Corporación que les persones subjectes desitgin portar a terme; (iii) les mesures que Renta Corporación haurà d'adoptar durant les fases d'estudi o negociació de qualsevol operació jurídica o financera que pugués influir de manera apreciable en la cotització dels valors o instruments financers de qualsevol tipus emesos per la Societat; (iv) les obligacions de les persones subjectes i el tractament que hagin de donar a qualsevol tipus d'informació reservada de què disposin i que afecti la Societat; (v) la comunicació dels fets rellevants a la CNMV; i (vi) la prohibició de manipulació de la cotització dels valors i instruments financers de Renta Corporación.

**B.1.27. El Secretari del Consell d'Administració té la condició de Conseller?:**

SÍ  NO

**B.1.28. Indiqueu, si n'hi hagués, quins són els mecanismes establerts per la Societat per preservar la independència de l'auditor, dels analistes financers, dels bancs d'inversió i de les agències de qualificació.**

L'article 39 del Reglament del Consell estableix que el Comitè d'Auditoria s'abstindrà de proposar al Consell d'Administració, i aquest per la seva banda s'abstindrà de sotmetre a la Junta, el nomenament com a auditor de comptes de la Societat de qualsevol firma d'auditoria que es trobi sotmesa en causa d'incompatibilitat conforme a la legislació sobre auditoria de comptes, així com d'aquelles firmes en què els honoraris que prevegi satisfer-li la Societat, per tots els conceptes, siguin superiors al cinc per cent dels seus ingressos totals durant l'últim exercici. Així doncs, i si bé a 31 de desembre de 2005 Renta Corporación no tenia previst en els seus Estatuts Socials 2005 cap mecanisme per preservar la independència de l'auditor, dels analistes financers, dels bancs d'inversió i de les agències de qualificació, ja s'han adoptat els mecanismes oportuns sobre això.

El Consell d'Administració informará públicament dels honoraris globals que ha satisfet la Societat a la firma auditora tant per serveis d'auditoria com per serveis diferents.

El Comitè d'Auditoria és, per tant, l'encarregat de les relacions amb els auditors externs de la Societat, i rep informació sobre les qüestions que puguin posar en risc la independència d'aquests i totes les altres relacionades amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes, així com aquelles altres comunicacions previstes en la legislació d'auditoria de comptes i en les normes tècniques d'auditoria (article 13 del Reglament del Consell d'Administració).

D'altra banda, l'article 38 del Reglament del Consell regula les relacions de la Societat amb els mercats en general i per tant amb els analistes financers i bancs d'inversió, entre d'altres, amb què la relació de Renta Corporación es fonamenta en els principis de transparència i de no discriminació. La Societat coordina el tracte amb ells, gestionant tant les seves peticions d'informació com les d'inversors institucionals o particulars. Pel que fa a les agències de qualificació, la Societat no és objecte de qualificació creditícia.

**B.1.29. Indiqueu si la firma d'auditoria realitza altres feines per a la Societat i/o el seu grup diferents de les d'auditoria i, en cas afirmatiu, declareu l'import dels honoraris rebuts per aquestes feines i el percentatge que suposa sobre els honoraris facturats a la Societat i/o el seu grup.**

SÍ  NO

|  | Societat | Grup | Total |
|--|----------|------|-------|
| Import d'altres feines diferents de les d'auditoria (milers d'euros)                             |          |      |       |
| Import treballs diferents dels d'auditoria/Import total facturat per la firma d'auditoria (en %) |          |      |       |

**B.1.30. Indiqueu el número d'anys que fa que la firma actual d'auditoria realitza de manera ininterrompuda l'auditoria dels comptes anuals de la Societat i/o el seu grup. Així mateix, indiqueu el percentatge que representa el número d'anys auditats per l'actual firma d'auditoria sobre el número total d'anys en què els comptes anuals han estat auditats.**

|                              | Societat | Grup |
|------------------------------|----------|------|
| Número d'anys ininterromputs | 3        | 6    |

|  | Societat | Grup |
|--|----------|------|
| Número d'anys auditats per la firma actual d'auditoria/ Número d'anys que la societat ha estat auditada (en %) | 100      | 100  |

**B.1.31. Indiqueu les participacions dels membres del Consell d'Administració de la Societat en el capital d'entitats que tinguin un gènere d'activitat igual, anàleg o complementari a l'objecte social, tant de la Societat com del seu grup, i que hagin estat comunicades a la societat. Així mateix, indiqueu els càrrecs o funcions que exerceixin en aquestes societats:**

| NIF o CIF del Conseller | Nom o denominació social del Conseller | CIF de la societat objecte | Denominació de la societat objecte     | % participació                  | Càrrec o funcions                        |
|-------------------------|--|----------------------------|--|---------------------------------|--|
| 46121585-F              | SR. LUIS HERNÁNDEZ DE CABANYES         | B60616836                  | SECOND HOUSE, S.L.                     | 47,30%                          | --                                       |
| 46121585-F              | SR. LUIS HERNÁNDEZ DE CABANYES         | B59918540                  | LUECO, S.A.                            | 40,00%                          | ADMINISTRADOR ÚNIC                       |
| 46121585-F              | SR. LUIS HERNÁNDEZ DE CABANYES         | B62716279                  | ALDERAMIN STAR, S.L.                   | 100% propietat de DINOMEN, S.L. | ADMINISTRADOR ÚNIC                       |
| 40274183-X              | SRA. ANNA M. BIRULÉS BERTR             | B60616836                  | SECOND HOUSE, S.L.                     | 1,5%                            | --                                       |
| 46228767-D              | SR. JOSEP-MARIA FARRÉ VIADER           | B60616836                  | SECOND HOUSE, S.L.                     | 5,68%                           | --                                       |
| 46228767-D              | SR. JOSEP-MARIA FARRÉ VIADER           | B59918540                  | LUECO, S.A.                            | 7%                              | --                                       |
| 36891039-Y              | SRA. ESTHER GIMÉNEZ ARRIBAS            | B60616836                  | SECOND HOUSE, S.L.                     | 4,13%                           | --                                       |
| 36891039-Y              | SRA. ESTHER GIMÉNEZ ARRIBAS            | B59918540                  | LUECO, S.A.                            | 5%                              | --                                       |
| 46131826-J              | SRA. ELENA HERNÁNDEZ DE CABANYES       | B60616836                  | SECOND HOUSE, S.L.                     | 3,66%                           | ADMINISTRADORA ÚNICA I DIRECTORA GENERAL |
| 46131826-J              | SRA. ELENA HERNÁNDEZ DE CABANYES       | B59918540                  | LUECO, S.A.                            | 4%                              | --                                       |
| 46131826-J              | SRA. ELENA HERNÁNDEZ DE CABANYES       | A08467540                  | PROMOTORA DE INDUSTRIAS GRÁFICAS, S.A. | 2,00%                           | --                                       |
| 37642140-H              | SR. CARLOS TUSQUETS TRIAS DE BES       | B63769426                  | LIFE MARINA IBIZA, S.L.                | 6,54%                           | --                                       |
| 37663313-P              | SR. CÉSAR A. GIBERNAU AUSIÓ            | B60616836                  | SECOND HOUSE, S.L.                     | 1,05%                           | --                                       |
| 37663313-P              | SR. CÉSAR A. GIBERNAU AUSIÓ            | B61886404                  | CHARCEBOY, S.L.                        | 10,91%                          | --                                       |
| 37663313-P              | SR. CÉSAR A. GIBERNAU AUSIÓ            | B60031515                  | GP CONSULTING                          | 20,00 (indirecta)               | APODERAT GENERAL                         |



**B.1.32. Indiqueu i, si s'escau, detalleu si existeix un procediment perquè els Consellers puguin comptar amb assessorament extern.**

sí  NO

| Detall del procediment  |
|---|
| <p>El Capítol VII del Reglament del Consell d'Administració (articles 23 i 24) regula la informació del Conseller. En virtut de l'esmentat article 23, el Conseller podrà sol·licitar informació sobre qualsevol aspecte de la Societat i examinar-ne els llibres, registres, documents i restant documentació. El dret a la informació s'estén a les societats participades sempre que sigui possible.</p> <p>La petició d'informació s'haurà de dirigir al Secretari del Consell d'Administració, que la farà arribar a l'interlocutor apropiat que procedeixi a la Societat.</p> <p>El Secretari advertirà el Conseller del caràcter confidencial de la informació que sol·licita i rep, i del seu deure de confidencialitat d'acord amb el que preveu el Reglament.</p> <p>El President podrà denegar la informació si considera: (i) que no és precisa per l'exercici just de les funcions encomanades al Conseller o (ii) que el seu cost no és raonable en vista de la importància del problema i dels actius i ingressos de la companyia.</p> <p>A més, l'article 24 del Reglament estableix que, amb l'objectiu de ser auxiliats en l'exercici de les seves funcions, els Consellers externs poden sol·licitar la contractació amb càrrec a la Societat d'assessors legals, comptables, financers o altres experts. L'encàrrec ha de versar necessàriament sobre problemes concrets de determinat relleu i complexitat que es presentin en l'exercici del càrrec.</p> <p>La decisió de contractar ha de ser comunicada al President de la Societat i pot ser vetada pel Consell d'Administració si acredita:</p> <p>a) que no es precisa pel just exercici de les funcions encomanades als Consellers externs;</p> <p>b) que el seu cost no és raonable en vista de la importància del problema i dels actius i ingressos de la Societat; o</p> <p>c) que l'assistència tècnica que es recapta pot ser dispensada adequadament per experts i tècnics de la Societat.</p> |

**B.1.33. Indiqueu i, si s'escau, detalleu si existeix un procediment perquè els Consellers puguin comptar amb la informació necessària per preparar les reunions dels òrgans d'administració amb prou temps.**

sí  NO

| Detall del procediment   |
|--|
| <p>L'article 15 del Reglament del Consell estableix que la convocatòria de les reunions d'aquest òrgan social es cursarà amb una antelació mínima de tres dies, inclourà sempre l'ordre del dia de la sessió i s'acompanyarà de la informació rellevant degudament resumida i preparada.</p> |

**B.1.34. Indiqueu si existeix una assegurança de responsabilitat a favor dels Consellers de la Societat.**

sí  NO

**B.2. Comissions del Consell d'Administració**

**B.2.1. Enumereu els òrgans d'administració:**

| Nom de l'Òrgan                         | Número de membres | Funcions   |
|--|-------------------|--|
| CONSELL D'ADMINISTRACIÓ                | 8                 | ÉS COMPETÈNCIA DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ LA REPRESENTACIÓ I LA SUPREMA DIRECCIÓ I ADMINISTRACIÓ DE LA SOCIETAT EN JUDICI O FORA D'ELL, DE TOTS ELS ACTES COMPRESOS EN L'OBJECTE SOCIAL DELIMITAT ALS ESTATUTS, AIXÍ COM DE TOTES AQUELLES ACTUACIONS EXIGIDES PER LA LLEI I ELS ESTATUTS, I SENSE PREJUDICI DELS ACTES RESERVATS EXPRESSAMENT PELS MATEIXOS A LA JUNTA GENERAL |
| COMITÈ D'AUDITORIA                     | 3                 | VEGEU APARTATS B.2.3 I B.2.4 SEGÜENTS  |
| COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS | 3                 | VEGEU APARTATS B.2.3 I B.2.4 SEGÜENTS  |

**B.2.2. Detalleu totes les comissions del Consell d'Administració i els seus membres:**

**COMISSIÓ EXECUTIVA O DELEGADA**

| NIF o CIF | Nom | Càrrec |
|-----------|-----|--------|
|           |     |        |

## COMITÈ D'AUDITORIA

| NIF o CIF  | Nom                              | Càrrec    |
|------------|----------------------------------|-----------|
| 37663313-P | SR. CÉSAR A. GIBERNAU AUSIÓ      | PRESIDENT |
| 40274183-X | SRA. ANNA M. BIRULÉS BERTRAN     | VOCAL     |
| 37642140-H | SR. CARLOS TUSQUETS TRIAS DE BES | SECRETARI |

## COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS

| NIF o CIF  | Nom                              | Càrrec    |
|------------|----------------------------------|-----------|
| 37663313-P | SR. CÉSAR A. GIBERNAU AUSIÓ      | PRESIDENT |
| 40274183-X | SRA. ANNA M. BIRULÉS BERTRAN     | VOCAL     |
| 37642140-H | SR. CARLOS TUSQUETS TRIAS DE BES | SECRETARI |

## COMISSIÓ D'ESTRATÈGIA I INVERSIONS

| NIF o CIF | Nom | Càrrec |
|-----------|-----|--------|
|           |     |        |

### **B.2.3. Realitzeu una descripció de les regles d'organització i funcionament, així com les responsabilitats que tenen atribuïdes cadascuna de les comissions del Consell d'Administració.**

#### Comitè d'Auditoria

Les regles d'organització i funcionament del Comitè d'Auditoria són les que es detallen a continuació i que s'estableixen en els articles 48 dels Nous Estatuts Socials, segons la redacció proposada a la Junta General d'Accionistes del 9 de febrer de 2006, i 13 del Reglament del Consell d'Administració.

#### i.- Composició.

El Comitè d'Auditoria estarà format per tres Consellers, en la seva majoria no executius, nomenats pel Consell d'Administració. A aquest efecte, s'entendrà que són executius els Consellers que per qualsevol títol exerceixin responsabilitats de gestió dins de la Societat o en societats del grup.

El President del Comitè d'Auditoria serà triat entre aquests Consellers no executius, i s'haurà de substituir cada quatre anys. Podrà tornar a ser elegit un cop transcorregut un termini d'un any des de la data del seu cessament.

Actuarà com a Secretari aquell que resulti designat d'entre els seus membres.

#### ii.- Competències

Sense perjudici de qualsevol altra comesa que li pugui assignar a cada moment el Consell d'Administració, el Comitè d'Auditoria exercirà les següents funcions bàsiques:

- Informar a la Junta General d'Accionistes sobre les qüestions que hi plantegin els accionistes en matèria de la seva competència.
- Proposar al Consell d'Administració, per a ser sotmès a la Junta General d'Accionistes, el nomenament dels auditors de comptes externs a què es refereix l'article 204 de la Llei de Societats Anònimes, així com les seves condicions de contractació, l'abast del seu mandat professional i, en el seu cas, la seva revocació o no renovació.

- Supervisar els sistemes interns d'auditoria.
- Revisar els comptes de la Societat, vigilar el compliment dels requeriments legals i la correcta aplicació dels principis de comptabilitat generalment acceptats, per a la qual cosa podrà comptar amb la col·laboració directa dels auditors externs i interns.
- Conèixer el procés d'informació financera, els sistemes de control interns de la Societat, comprovar-ne l'adequació i integritat i revisar la designació o substitució dels seus responsables.
- Portar les relacions amb els auditors externs per rebre informació sobre aquelles qüestions que puguin posar en risc la seva independència i qualsevol altra relacionada amb el procés de desenvolupament de l'auditoria de comptes, així com aquelles altres comunicacions previstes en la legislació d'auditoria de comptes i en les normes tècniques d'auditoria.
- Supervisar el compliment del contracte d'auditoria, procurant que l'opinió sobre els comptes anuals i els continguts principals de l'informe d'auditoria siguin redactats de manera clara i precisa, així com avaluar els resultats de cada auditoria.
- Revisar la informació financera periòdica que hagi de subministrar el Consell als mercats i als seus òrgans de supervisió.
- Examinar el compliment del Reglament Intern de Conducta, del Reglament del Consell i, en general, de les regles de govern de la Societat i fer les propostes necessàries per a la seva millora.
- Rebre informació i emetre els informes pertinents sobre les mesures que es pretenguin imposar a membres de l'alt equip directiu de la Societat.

### iii.- Operativa i funcionament

El Comitè d'Auditoria es reunirà ordinàriament cada trimestre per revisar la informació financera periòdica que s'hagi de remetre a les autoritats borsàries així com la informació que el Consell d'Administració ha d'aprovar i incloure dins de la seva documentació pública anual. Així mateix, es reunirà a petició de qualsevol dels seus membres i cada vegada que la convoqui el seu President, que ho haurà de fer sempre que el Consell o el seu President sol·liciti l'emissió d'un informe o l'adopció de propostes i, en qualsevol cas, sempre que resulti convenient per al bon desenvolupament de les seves funcions.

El Comitè d'Auditoria elaborarà un informe anual sobre el seu funcionament en el qual es destacaran les principals incidències sorgides, si n'hi hagués, en relació amb les funcions que li són pròpies. A més, quan el Comitè d'Auditoria ho consideri oportú, inclourà en l'esmentat informe propostes per millorar les regles de govern de la Societat. L'informe del Comitè d'Auditoria s'adjuntarà a l'informe anual sobre el govern corporatiu de la Societat i estarà a disposició d'accionistes i inversors a través de la pàgina web.

Els membres de l'equip directiu o del personal de la Societat estaran obligats a assistir a les sessions del Comitè d'Auditoria i a prestar-li la seva col·laboració i accés a la informació de què disposin quan el Comitè així ho demani. El Comitè podrà igualment requerir l'assistència a les seves sessions dels auditors de comptes.

Per al millor compliment de les seves funcions, el Comitè d'Auditoria podrà recaptar l'assessorament d'experts externs, quan ho jutgi necessari per a l'adequat compliment de les seves funcions.

### Comissió de Nomenaments i Retribucions

De conformitat amb l'article 14 del Reglament del Consell, existirà en el si del Consell d'Administració una Comissió de Nomenaments i Retribucions, que es regula de conformitat amb les següents regles:

#### i. Composició

La Comissió de Nomenaments i Retribucions estarà formada per tres Consellers, en la seva majoria no executius, nomenats pel Consell d'Administració. A aquests efectes, s'entendrà que són executius els Consellers que per qualsevol títol exerceixin responsabilitats de gestió dins de la Societat.

El President de la Comissió de Nomenaments i Retribucions serà triat entre aquests Consellers no executius, s'haurà de substituir cada quatre anys i podrà tornar a ser elegit un cop transcorregut un termini d'un any des de la data del seu cessament.

Actuarà com a Secretari no membre de la Comissió aquell que resulti designat d'entre els seus membres.

#### ii. Competències

Sense perjudici d'altres funcions que li pugués assignar el Consell d'Administració, la Comissió de Nomenaments i Retribucions té les següents responsabilitats bàsiques:

- Formular i revisar els criteris que s'han de seguir per a la composició de l'equip directiu de la societat i les seves filials i per a la selecció de candidats.
- Elevar al Consell d'Administració les propostes de nomenament de directius perquè aquest procedeixi a designar-los.
- Analitzar, formular i revisar periòdicament les propostes de polítiques de contractació i fidelització de nous directius.
- Analitzar, formular i revisar periòdicament les propostes de polítiques de retribució de directius, ponderant-ne l'adequació i rendiments.
- Vetllar per la transparència de les retribucions.
- Informar en relació a les transaccions que impliquin o puguin implicar conflictes d'interès.

#### iii. Operativa i funcionament

La Comissió de Nomenaments i Retribucions es reunirà ordinàriament cada trimestre. Així mateix, es reunirà cada vegada que la convoqui el seu President, que ho haurà de fer sempre que el Consell o el seu President sol·liciti l'emissió d'un informe o l'adopció de propostes i, en qualsevol cas, sempre que resulti convenient per al bon desenvolupament de les seves funcions.

#### **B.2.4. Indiqueu, en el seu cas, les facultats d'assessorament, consulta i, si n'hi ha, delegacions que tenen cadascuna de les comissions:**

| Denominació comissió                   | Breu descripció   |
|--|---|
| COMITÈ D'AUDITORIA                     | L'ARTICLE 13 DEL REGLAMENT DEL CONSELL ATRIBUEIX AL COMITÈ D'AUDITORIA LES FUNCIONS QUE ES DETALLEN A L'APARTAT B.2.3. ANTERIOR                 |
| COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS | L'ARTICLE 14 DEL REGLAMENT DEL CONSELL ATRIBUEIX A LA COMISSIÓ DE NOMENAMENTS I RETRIBUCIONS LES FUNCIONS DESCRITES A L'APARTAT B.2.3. ANTERIOR |

#### **B.2.5. Indiqueu, en el seu cas, l'existència de reglaments de les comissions del Consell d'Administració, el lloc en què estan disponibles per a la seva consulta, i les modificacions que s'hagin realitzat durant l'exercici. Al seu torn, s'indicarà si de manera voluntària s'ha elaborat algun informe anual sobre les activitats de cada comissió.**

Les normes d'organització i funcionament del Comitè d'Auditoria i de la Comissió de Nomenaments i Retribucions es recullen al Reglament del Consell d'Administració, el qual, de cara a l'eventual admissió a negociació borsària de les accions de la Societat, es posarà a disposició per a la seva consulta a la pàgina web de la Societat (www.rentacorporacion.com), sense que s'hagi aprovat fins avui un Reglament propi per al Comitè d'Auditoria ni per a la Comissió de Nomenaments i Retribucions.

El Comitè d'Auditoria elabora un informe anual (que s'incorporarà al present informe i es posarà a disposició dels accionistes a la pàgina web de la Societat) en què es destaquen les principals activitats i incidències sorgides, en cas d'haver-n'hi, en relació amb les funcions que li són pròpies. Així mateix, quan el Comitè d'Auditoria ho consideri oportú, inclourà en l'esmentat informe propostes per millorar les regles de govern de la Societat.

**B.2.6. En cas que existeixi Comissió Executiva, expliqueu el grau de delegació i d'autonomia de què disposa en l'exercici de les seves funcions, per a l'adopció d'acords sobre l'administració i la gestió de la societat.**

No procedeix.

**B.2.7. Indiqueu si la composició de la comissió executiva reflecteix la participació en el Consell d'Administració dels diferents Consellers en funció de la seva condició:**

No procedeix.

**B.2.8. En cas que existeixi la Comissió de Nomenaments i Retribucions, indiqueu si tots els seus membres són Consellers externs:**

sí  NO

No obstant això, cal apuntar que la majoria dels membres de la Comissió de Nomenaments i Retribucions són Consellers externs.

**C. OPERACIONS VINCULADES**

**C.1. Detalleu les operacions rellevants que suposin una transferència de recursos o obligacions entre la Societat o entitats del seu grup, i els accionistes significatius de la Societat:**

| NIF o CIF de l'accionista significatiu | Nom o denominació social de l'accionista significatiu | NIF o CIF de la Societat o entitat del seu grup | Nom o denominació social de la Societat o entitat del seu grup | Naturalesa de la relació | Tipus de la relació  | Import (milers d'euros) |
|--|---|---|--|--------------------------|--|-------------------------|
| G62091061                              | FUNDACIÓ PRIVADA RENTA CORPORACIÓN                    | A61441176                                       | RENDA CORPORACION REAL ESTATE RA, S.A.                         | CONTRACTUAL              | COL-LABORACIÓ EN ELS PROJECTES SOCIALS I HUMANITARIS DESENVOLUPATS PER LA FUNDACIÓ PRIVADA RENTA CORPORACIÓN | 288,5                   |

**C.2. Detalleu les operacions rellevants que suposin una transferència de recursos o obligacions entre la societat o entitats del seu grup, i els administradors o directius de la societat:**

| NIF o CIF de l'administrador o directiu | Nom o denominació social de l'administrador o directiu   | NIF o CIF de la Societat o entitat del seu grup | Nom o denominació social de la Societat o entitat del seu grup | Naturalesa de la relació | Tipus de la relació  | Import (milers d'euros) |
|---|--|---|--|--------------------------|--|-------------------------|
| 46121585-F                              | SR. LUIS HERNÁNDEZ DE CABANYES A TRAVÉS D'ALDERAMIN  | A61441176                                       | RENTA CORPORACION REAL ESTATE RA, S.A.                         | CONTRACTUAL              | PRESTACIÓ DE SERVEIS PER PART DE LA SOCIETAT A ALDERAMIN   | 255,5                   |
| 40274183-X                              | SRA. ANNA M. BIRULÉS BERTRAN A TRAVÉS DE LA SOCIEDAD ABS, S.L. DE LA QUAL ÉS SÒCIA I ADMINISTRADORA ÚNICA                | A61441176                                       | RENTA CORPORACION REAL ESTATE RA, S.A.                         | CONTRACTUAL              | COMPRA D'IMMOBLES  | 278,1                   |
| 46228767-D                              | SR. JOSEP-MARIA FARRÉ VIADER   | A61441176                                       | RENTA CORPORACION REAL ESTATE RA, S.A.                         | CONTRACTUAL              | PRÉSTEC DE RENTA CORPORACIÓN REAL ESTATE RA, S.A. A FAVOR DEL SR. JOSEP MARIA FARRE VIADER                         | 79,0                    |
| 46228767-D                              | SR. JOSEP-MARIA FARRÉ VIADER   | A62206313                                       | RENTA CORPORACION REAL ESTATE ON, S.A.                         | CONTRACTUAL              | PRÉSTEC DEL SR. JOSEP MARIA FARRE VIADER A FAVOR DE RENTA CORPORACIÓN REAL ESTATE ON, S.A. (cancel·lat gener 2006) | 700,0                   |
| B83842054                               | SHONAN INVESTMENTS, S.L.   | A61441176                                       | RENTA CORPORACION REAL ESTATE RA, S.A.                         | CONTRACTUAL              | PPRÉSTEC DE RENTA CORPORACIÓN REAL ESTATE RA, S.A. A FAVOR DE SHONAN INVESTMENTS, S.L. (cancel·lat gener 2006)     | 700,0                   |
| 46228767-D                              | SR. JOSEP-MARIA FARRÉ VIADER A TRAVÉS DE SHONAN INVESTMENTS, S.L.  | A61441176                                       | RENTA CORPORACION REAL ESTATE RA, S.A.                         | CONTRACTUAL              | PRESTACIÓ D'UN SERVEI PUNTUAL I ESPORÀDIC  | 410,0                   |
| 37663313-P                              | SR. CÉSAR A. GIBERNAU AUSIÓ A TRAVÉS DE LA SOCIETAT GIBERNAU, PLANA Y ASOCIADOS, S.L. DE LA QUAL ÉS SOCI I FUNDADOR      | A62385729                                       | RENTA CORPORACIÓN REAL ESTATE, S.A.                            | CONTRACTUAL              | PRESTACIÓ DE SERVEIS D'ASSESSORIA COMPTABLE I FISCAL   | 140,2                   |
| 37667785-W                              | SR. PEDRO NUENO INIESTA A TRAVÉS DE LA SOCIETAT INSTITUTO INTERNACIONAL DE FINANZAS, S.L. DE LA QUAL ÉS APODERAT GENERAL | A62385729                                       | RENTA CORPORACIÓN REAL ESTATE, S.A.                            | CONTRACTUAL              | PRESTACIÓ DE SERVEIS D'ASSESSORIA GENERAL  | 96,0                    |
| 18956871-H                              | SRA. MARÍA DOLORES SÁNCHEZ JULIÁN  | A61441176                                       | RENTA CORPORACION REAL ESTATE RA, S.A.                         | CONTRACTUAL              | COMPRA D'IMMOBLES  | 1.060,3                 |

**C.3. Detalleu les operacions rellevants realitzades per la Societat amb altres societats pertanyents al mateix grup, sempre que no s'eliminin en el procés d'elaboració d'estats financers consolidats i no formin part del tràfic habitual de la societat pel que fa al seu objecte i condicions.**

| CIF       | Denominació social de l'entitat del seu grup | Breu descripció de l'operació   | Import (milers d'euros) |
|-----------|--|---|-------------------------|
| A63831390 | MIXTA ÀFRICA, S.A.                           | LA SOCIETAT LI HA ATORGAT UN PRÉSTEC A CURT TERMINI   | 1.790,3                 |
| A63831390 | MIXTA ÀFRICA, S.A.                           | REPERCUSSIÓ PER LA SOCIETAT A MIXTA ÀFRICA DELS COSTS INCORREGUTS EN RELACIÓ AMB PROJECTES IMMOBILIARIS | 433,7                   |



#### **C.4. Identifiqueu, en el seu cas, la situació de conflictes d'interès en què es troben els Consellers de la Societat, segons el previst a l'article 127 ter de la LSA.**

Segons la informació de què disposa la Societat, cap dels Consellers no té conflicte d'interès entre els seus deures amb la Societat i els seus interessos privats de qualsevol altre tipus, ni realitza activitats pel seu compte o per compte d'altri d'un gènere d'activitat igual, anàleg o complementari a l'objecte de la Societat, tot això sense perjudici del que assenyalava l'apartat B.1.31. anterior.

#### **C.5. Detalleu els mecanismes establerts per detectar, determinar i resoldre els possibles conflictes d'interessos entre la societat i/o el seu grup, i els seus Consellers, directius o accionistes significatius.**

Si bé a 31 de desembre de 2005 els Estatuts Socials 2005 de Renta Corporación no contenen cap mecanisme per determinar i resoldre els possibles conflictes d'interès que poguessin produir-se, fins avui qualsevol possible situació de conflicte que s'hagi pogut generar ha estat resolta pel Consell d'Administració de Renta Corporación. Així mateix, el Reglament del Consell d'Administració i el Reglament Intern de Conducta (l'entrada en vigor del qual es produirà en el moment d'admissió a cotització de les accions de la Societat) regulen els mecanismes establerts per detectar i regular els possibles conflictes d'interès.

En relació amb els Consellers, els mecanismes establerts per detectar els possibles conflictes d'interès es troben regulats en el Reglament del Consell d'Administració. L'article 29 del Reglament del Consell d'Administració estableix que el Conseller haurà de comunicar l'existència de conflictes d'interès al Consell d'Administració i abstenir-se d'assistir i intervenir en les deliberacions que afectin assumptes en què es trobi interessat personalment i es considerarà que existeix interès personal del Conseller quan l'afer afecti un membre de la seva família o persones concertades i societats o entitats sobre les quals un membre de la seva família pugui exercir una influència significativa.

També a l'article 32 del Reglament del Consell d'Administració s'estableix que el Conseller no pot aprofitar en benefici propi o d'una persona que hi estigui vinculada en els termes de l'article 29 anterior una oportunitat de negoci de la Societat, llevat que prèviament se l'ofereixi a aquesta i que aquesta desisteixi d'explorar-la. A l'efecte de l'anterior s'entén per oportunitat de negoci qualsevol possibilitat de realitzar una inversió o operació comercial que hagi sorgit o s'hagi descobert en connexió amb l'exercici del càrrec per part del Conseller, o mitjançant l'ús de mitjans i informació de la Societat, o sota circumstàncies en què sigui raonable pensar que l'oferiment del tercer en realitat estava dirigit a la Societat.

Així mateix, el Conseller haurà d'informar a la Societat dels càrrecs que exerceixi al Consell d'Administració d'altres societats cotitzades i, en general, dels fets, circumstàncies o situacions que puguin resultar rellevants per a la seva actuació com a administrador de la Societat d'acord amb el previst en el Reglament del Consell d'Administració.

L'òrgan que regula i dirigeix els conflictes d'interès dels Consellers és el Comitè d'Auditoria.

En relació amb els alts directius, els mecanismes establerts per detectar i regular els possibles conflictes d'interès es troben regulats en el Reglament Intern de Conducta que també resulta aplicable als Consellers. L'article 10 del Reglament Intern de Conducta estableix que les persones subjectes han d'actuar en tot moment amb llibertat de judici, amb lleialtat a la Societat i als seus accionistes i independentment d'interessos propis o aliens. En conseqüència, s'abstindran de fer prevaler els seus interessos propis a expenses dels de la Societat o els d'uns inversors a expenses dels d'altres i d'intervenir o influir a la presa de decisions que puguin afectar les persones o entitats amb què existeixi conflicte i d'accedir a informació confidencial que afecti l'esmentat conflicte. Així mateix, les persones subjectes hauran d'informar el Secretari General sobre els possibles conflictes d'interès a què es trobin sotmesos a causa de les seves activitats fora de la Societat, les seves relacions familiars, el seu patrimoni personal, o per qualsevol altre motiu, amb la Societat o alguna de

les companyies integrants del Grup, amb proveïdors o clients significatius de la Societat o de les societats del Grup i amb entitats que es dediquin al mateix tipus de negoci o siguin competidores de la Societat o alguna de les societats del Grup. Qualsevol dubte sobre la possibilitat d'un conflicte d'interessos s'haurà de consultar amb el Secretari General, i la decisió última correspondrà al Comitè d'Auditoria.

## **D. SISTEMES DE CONTROL DE RISCS**

### **D.1. Descripció general de la política de riscos de la Societat i/o el seu grup, detallant i avaluant els riscos coberts pel sistema, juntament amb la justificació de l'adequació dels esmentats sistemes al perfil de cada tipus de risc.**

El Comitè d'Auditoria és l'òrgan encarregat d'establir i supervisar els dispositius de control i ha de supervisar els sistemes de control interns de la Societat i comprovar-ne l'adequació i integritat. En aquest sentit, cada àrea d'activitat de la Societat exerceix la seva política de control i avaluació de riscos. La Societat estableix els riscos màxims assumibles en cada negoci i la seva coordinació perquè siguin consistents i homogenis amb la política global de riscos de Renta Corporación.

Els sistemes de control de riscos es consideren suficients en relació amb les activitats que desenvolupa la Societat.

### **D.2. Indiqueu els sistemes de control establerts per avaluar, mitigar i reduir els principals riscos de la societat i el seu grup.**

El grup de la Societat ha desenvolupat una metodologia, incorporada en el seu sistema intern d'informació de gestió, conegut internament com el TMS (de l'anglès, *Transaction Management System*). Aquest sistema permet de valorar àgilment les oportunitats d'inversió en base a un gran nombre de variables clau, que cobreixen diferents aspectes d'un determinat immoble com ara el seu estat físic, la situació legal i de mercat, els costos d'adquisició, l'eventual estratègia de transformació i venda, la situació arrendatícia, la situació urbanística, etc. Com a resultat, s'aconsegueix avaluar l'atractiu de l'immoble i, eventualment, procedir a realitzar una oferta per a la seva adquisició de manera molt ràpida. El TMS s'actualitza de manera constant amb informació de mercat procedent de l'ampli nombre d'immobles analitzats. Així mateix, el TMS permet d'avaluar un gran nombre d'operacions a l'any sense haver de recórrer a increments de plantilla o altres recursos que, si no existís el TMS, serien necessaris.

També el model de negoci de la Societat, basat en l'alta rotació d'actius amb objectius de períodes de maduresa de les inversions inferiors a un any, permet minimitzar l'exposició al risc de mercat. A més, la seva presència en mercats líquids i de gran volum contribueix a minimitzar encara més aquest risc.

**D.3. En el supòsit que s'haguessin materialitzat alguns dels riscos que afecten la Societat i/o el seu grup, indiqueu les circumstàncies que els han motivat i si han funcionat els sistemes de control establerts.**

No s'ha materialitzat cap dels riscos que afecten la Societat. Els sistemes i mecanismes de control establerts han funcionat correctament.

**D.4. Indiqueu si existeix alguna comissió o un altre òrgan de govern encarregat d'establir i supervisar aquests dispositius de control i detalleu quines són les seves funcions.**

El Comitè d'Auditoria és l'òrgan encarregat d'establir i supervisar els dispositius de control i ha de supervisar els sistemes de control interns de la Societat i comprovar-ne l'adequació i integritat. Les seves funcions es detallen a l'apartat B.2.3 anterior.

**D.5. Identificació i descripció dels processos de compliment de les diferents regulacions que afecten la seva societat i/o el seu grup.**

Pel que fa al compliment de les diferents regulacions que afecten Renta Corporación i el seu grup, cal assenyalar que compleixen les regulacions específiques que li són aplicables dins l'àmbit de la seva activitat, per la Llei de Societats Anònimes, així com per la resta de legislació concordant i de corresponent aplicació.

Així mateix, de cara a l'eventual admissió a negociació borsària de les accions de la Societat, aquesta complirà les regulacions específiques que li seran aplicables i, en aquest sentit, se sotmetrà a les previsions de la Llei de Mercat de Valors i la resta de legislació concordant i de corresponent aplicació.

En aquest sentit, quan adquireixi la condició de societat cotitzada, complirà amb la seva obligació de remetre amb caràcter trimestral, semestral i anual la informació econòmica financera de la Societat i el seu grup, així com la comunicació de fets rellevants i la resta d'informació sol·licitada per la Comissió Nacional de Valors. A més, els accionistes i inversors tindran a la seva disposició i podran consultar a la pàgina web tot el contingut del govern corporatiu i la informació rellevant de la Societat de tal manera que puguin exercir els seus drets en els termes previstos a la normativa aplicable.

Respecte de la regulació específica de negoci i activitat de la Societat, els procediments implantats en les diferents àrees de negoci i suport, compleixen igualment amb les diferents normatives específiques aplicades en l'àmbit d'activitat de la Societat i el seu Grup

## **E. JUNTA GENERAL**

**E.1. Enumereu els quòrums de constitució de la Junta General establerts en els Estatuts Socials. Descriviu en què es diferencien del règim de mínims previst a la Llei de Societats Anònimes (LSA).**

El text dels Estatuts Socials 2005 de Renta Corporación estableix al seu article 20 que la Junta General, Ordinària o Extraordinària, quedarà vàlidament constituïda, en primera convocatòria, quan els accionistes presents o representats, posseeixin almenys el 25% del capital subscrit amb dret a vot, i en segona convocatòria, quedarà vàlidament constituïda independentment de quin sigui el capital concurrent. Tanmateix, perquè la Junta General, Ordinària o Extraordinària, pugui acordar vàlidament l'emissió d'obligacions, l'augment o la disminució del capital, la transformació, fusió o escissió de la Societat i, en general, qualsevol modificació dels Estatuts Socials, serà necessària, en primera convocatòria, la concurrència d'accionistes presents o representats que posseeixin, almenys, el 50% del capital subscrit amb dret a vot. En segona convocatòria bastarà el 25% de l'esmentat capital.

La modificació dels Nous Estatuts Socials aprovada per la Junta General del 9 de febrer de 2006, inclou aquesta matèria al seu article 28. No obstant això, la redacció d'aquest nou article no difereix de l'anterior llevat que afegeix una previsió que els accionistes amb dret d'assistència que emetin el seu vot a distància de conformitat amb el que es preveu als estatuts socials seran considerats com a presents a l'efecte de la constitució de la Junta General de què es tracti i que les absències que es produeixin un cop constituïda la Junta General no afectaran la validesa de la seva celebració.

D'acord amb això, i igualment de cara a l'eventual admissió a negociació de les accions de la Societat, la Junta General del 9 de febrer de 2006 va aprovar un Reglament de la Junta General d'Accionistes, l'entrada en vigor del qual està condicionada a l'admissió a negociació borsària de les accions de la Societat. L'article 15 de l'esmentat Reglament estableix que la Junta General quedarà vàlidament constituïda, en primera convocatòria, quan els accionistes, presents o representats, posseeixin, almenys, el vint-i-cinc per cent del capital subscrit amb dret a vot. En segona convocatòria serà vàlida la constitució independentment del capital que hi concurreixi.

Perquè la Junta General, Ordinària o Extraordinària, pugui acordar vàlidament l'emissió d'obligacions, l'augment o la disminució del capital, la transformació, fusió o escissió i la dissolució i liquidació de la Societat i, en general, qualsevol modificació dels estatuts socials, serà necessària, en primera convocatòria, la concurrència d'accionistes, presents o representats, que posseeixin, almenys, el cinquanta per cent del capital subscrit amb dret a vot. En segona convocatòria, bastarà la concurrència del vint-i-cinc per cent de l'esmentat capital, si bé, quan concorrin accionistes que representin menys del cinquanta per cent del capital subscrit amb dret a vot, els acords a què es refereix el present paràgraf només es podran adoptar amb el vot favorable dels dos terços del capital present o representat de la Junta. Les absències que es produeixin un cop constituïda la Junta General no afectaran la validesa de la seva celebració.

En conseqüència, els quòrums de constitució de la Junta General d'Accionistes establerts no difereixen del règim previst a la Llei de Societats Anònimes.

## **E.2. Expliqueu el règim d'adopció d'acords socials. Descriviu en què es diferencia del règim previst a la LSA.**

El text dels Estatuts Socials 2005 de Renta Corporación estableix al seu article 25 que els acords de la Junta s'adoptaran amb el vot favorable de la majoria del capital, present o representat. Tanmateix, quan concorrin accionistes que representin menys del cinquanta per cent del capital subscrit amb dret a vot, els acords relatius als assumptes a què es refereix l'article 103 de la Llei de Societats Anònimes requeriran per a la seva validesa el vot favorable de les dues terceres parts del Capital Social present o representat a la Junta.

Pel que fa a la proposta de modificació dels Nous Estatuts Socials, el nou article 35 assenyala que els acords de la Junta s'adoptaran amb el vot favorable de la majoria del capital, present o representat. Queden exclosos els supòsits en què la Llei o els estatuts estipulin una majoria superior i, en particular, quan concorrin accionistes que representin menys del cinquanta per cent del capital subscrit amb dret a vot, els acords relatius als assumptes a què es refereix l'article 103 de la Llei de Societats Anònimes requeriran per a la seva validesa el vot favorable de les dues terceres parts del capital social present o representat a la Junta.

Pel que fa al Reglament de la Junta, l'article 26 assenyala que els acords quedaran aprovats quan els vots a favor de la proposta excedeixin de la meitat dels vots corresponents a les accions concurrents, presents i representades, llevat dels casos en què la Llei o els estatuts exigeixin una majoria superior. En el cas d'acords relatius a assumptes no compresos a l'ordre del dia s'exclouran de la base per al còmput de la majoria anteriorment indicada les accions que no tinguin la consideració de presents ni representades.

En conseqüència, el quòrum necessari per a la vàlida adopció d'acords socials a Renta Corporación no difereix del règim previst a la LSA.

### **E.3. Relacioneu els drets dels accionistes en relació amb les Juntes Generals, que siguin diferents dels establerts a la LSA.**

Els drets dels accionistes en relació amb les Juntes Generals són els que estableix la LSA, que en l'actualitat es troben als articles 21, 22 i 23 dels Estatuts Socials 2005. Així mateix, aquests drets es troben exposats més detalladament al Reglament de la Junta General, aprovat per la Junta General del 9 de febrer de 2006, el text íntegre de la qual es posarà a disposició del públic a la pàgina web de la Societat a partir de la data en què, si s'escau, es produeixi l'admissió a negociació borsària de les accions de la Societat.

En particular, el Reglament de la Junta General recull els següents drets dels accionistes:

#### Dret d'informació

L'article 9 estableix que des del mateix dia de publicació de la convocatòria de la Junta General i fins al setè dia anterior al previst per a la celebració de la Junta, inclusivament, els accionistes podran sol·licitar del Consell d'Administració, sobre els assumptes compresos a l'ordre del dia, les informacions o els aclariments que estimin precisos, o formular per escrit les preguntes que estimin pertinents.

A més, amb la mateixa antelació i forma, els accionistes podran sol·licitar informacions o aclariments o formular preguntes per escrit sobre la informació accessible al públic que s'hagués facilitat per la Societat a la Comissió Nacional del Mercat de Valors des de la celebració de la darrera Junta General. El Consell d'Administració estarà obligat a facilitar per escrit la informació sol·licitada fins el dia de la celebració de la Junta General.

Les sol·licituds d'informació es podran realitzar mitjançant el lliurament de la petició al domicili social, o mitjançant el seu enviament a la Societat per correspondència postal o altres mitjans de comunicació electrònica a distància dirigits a la direcció que especifiqui el corresponent anunci de convocatòria o, en cas de manca de l'esmentada especificació, a l'Oficina de l'Accionista. Seran admeses com a tal aquelles peticions en què el document electrònic en virtut del qual es sol·licita la informació incorpori la signatura electrònica legalment reconeguda emprada pel sol·licitant, o altres mecanismes que, mitjançant acord adoptat a l'efecte amb caràcter previ, consideri el Consell d'Administració que reuneixen adequades garanties d'autenticitat i d'identificació de l'accionista que exerceix el seu dret d'informació.

Independentment del mitjà que s'empri per a l'emissió de les sol·licituds d'informació, la petició de l'accionista haurà d'incloure el seu nom i cognoms, acreditant les accions de les quals ja és titular, perquè aquesta informació sigui confrontada amb la relació d'accionistes i el número d'accions facilitada al seu nom per la Societat de Gestió dels Sistemes de Registre, Compensació i Liquidació de Valors, S.A. (Societat de Sistemes o Iberclear), per a la Junta General de què es tracti. Correspondrà a l'accionista la prova de l'enviament de la sol·licitud a la Societat en forma i termini. La pàgina web de la Societat detallarà les explicacions pertinents per a l'exercici del dret d'informació de l'accionista, en els termes previstos a la normativa aplicable.

Les peticions d'informació regulades en aquest article es respondran, un cop comprovada la identitat i condició d'accionista del sol·licitant, abans de la Junta General d'Accionistes.

Els administradors estan obligats a facilitar la informació per escrit fins el dia de la celebració de la Junta General, llevat dels casos en què:

- (i) la publicitat de les dades sol·licitades pugui perjudicar, segons el parer del President, els interessos socials;
- (ii) la petició d'informació o aclariment no es refereixi a assumptes compresos en l'ordre del dia ni a la informació accessible al públic que s'hagués facilitat per la Societat a la Comissió Nacional del Mercat de Valors des de la celebració de la darrera Junta General.
- (iii) la informació o l'aclariment sol·licitat mereixi la consideració d'abusiu; o
- (iv) així resulti de disposicions legals o reglamentàries o de resolucions judicials.

No obstant això, l'excepció indicada a l'incís (i) anterior no procedirà quan la sol·licitud estigui recolzada per accionistes que representin, almenys, la quarta part del capital.

El Consell d'Administració podrà facultar qualsevol dels seus membres, als Presidents de les Comissions que en depenen o el seu Secretari, perquè, en nom i representació seus, responguin a les sol·licituds d'informació formulades pels accionistes.

El mitjà per cursar la informació sol·licitada pels accionistes serà el mateix a través del qual es va formular la corresponent sol·licitud, tret que l'accionista n'assenyali a aquest efecte un altre diferent d'entre els declarats idonis d'acord amb el que es preveu en aquest article. En tot cas, els administradors podran cursar la informació en qüestió a través de correu certificat amb justificant de recepció o burofax.

La Societat podrà incloure a la seva pàgina web informació relativa a les respostes facilitades als accionistes en contestació a les preguntes que hagin formulat durant l'exercici del seu dret d'informació aquí regulat.

#### Dret de representació

L'article 12 estableix que tot accionista amb dret d'assistència podrà fer-se representar a la Junta General per mitjà d'una altra persona, encara que aquesta no sigui accionista. La representació s'haurà de conferir per escrit o pels mitjans de comunicació a distància, l'ús de les quals hauria estat previst per l'òrgan d'administració expressament a la convocatòria, sempre que es compleixin els requisits previstos a l'esmentada convocatòria i, en tot cas, es garanteixi degudament la identitat del representat i del representant. El mateix precepte regula les regles per considerar vàlida la representació concedida pels mitjans de comunicació a distància

#### Dret de vot a distància

L'article 24 desenvolupa el dret a emetre el vot a distància mitjançant correspondència escrita postal o altres mitjans de comunicació electrònica a distància, facultant al Consell d'Administració per desenvolupar les previsions de l'esmentat article i establir les regles, els mitjans i els procediments adequats a l'estat de la tècnica per instrumentar l'emissió del vot i la delegació de la representació per mitjans electrònics, amb ajust, si s'escau, a les normes legals que desenvolupin aquest sistema i al que preveuen els estatuts i el Reglament de la Junta General.



**E.4. Indiqueu, si s'escau, les mesures adoptades per fomentar la participació dels accionistes a les Juntes Generals.**

Als Estatuts Socials 2005 de Renta Corporación no es regula cap mesura que tingui per objecte fomentar la participació dels accionistes a les Juntes Generals. En qualsevol cas, l'article 36 del Reglament del Consell estableix respecte d'això que el Consell d'Administració promourà la participació informada dels accionistes a les Juntes Generals i adoptarà totes les mesures que siguin oportunes per facilitar que la Junta General d'Accionistes exerceixi efectivament les funcions que li són pròpies conforme a la Llei i als estatuts socials. En particular, el Consell d'Administració, adoptarà les següents mesures: (i) s'esforçarà en la posada a disposició dels accionistes, amb caràcter previ a la Junta, de tota la informació que sigui legalment exigible i de tota aquella que, encara que no ho sigui, pugui resultar d'interès i ser subministrada raonablement; (ii) atindrà, amb la millor diligència, les sol·licituds d'informació que li formulin els accionistes amb caràcter previ a la Junta; i, (iii) atindrà, amb la mateixa diligència, les preguntes que li formulin els accionistes amb ocasió de la celebració de la Junta.

De conformitat amb l'anterior, els accionistes tenen a la seva disposició tota la documentació necessària per poder debatre sobre els assumptes de l'ordre del dia previst per a les Juntes Generals amb prou antelació. Aquests documents es publicaran a la pàgina web de la Societat i de la CNMV. Igualment, els accionistes poden delegar la representació i el vot en una altra persona, encara que no tingui la condició d'accionista, en cas de no poder acudir personalment a les reunions de la Junta General.

**E.5. Indiqueu si el càrrec de President de la Junta General coincideix amb el càrrec de President del Consell d'Administració. Detalleu, si s'escau, quines mesures s'adopten per garantir la independència i el bon funcionament de la Junta General:**

sí  NO

| Descriu les mesures   |
|---|
| <p>L'article 16 del Reglament de la Junta estableix que la Junta General serà presidida pel President del Consell d'Administració o, si no és possible, pel Vicepresident, i a manca de President i Vicepresident, pel membre del Consell d'Administració que designi la mateixa Junta.</p> <p>Adicionalment s'indica que el President, encara que estigui present a la sessió, podrà encomanar la direcció del debat al Secretari o al membre de l'òrgan d'administració que estimi oportú. Així mateix, el President es podrà fer assistir, si ho desitja, per qualsevol expert que tingui per convenient.</p> <p>Sense perjudici del previst als estatuts socials, correspon al President declarar la Junta vàlidament constituïda, dirigir i establir l'ordre de les deliberacions i intervencions i els temps assignats a elles conforme al que es preveu en aquest Reglament, posar fi als debats quan estimi prou debatut el tema i ordenar les votacions, resoldre els dubtes que se suscitin sobre l'ordre del dia i la llista d'assistents, proclamar l'aprovació dels acords, aixecar la sessió i, en el seu cas, acordar-ne la suspensió, i, en general, exercir totes les facultats, incloent-hi les d'ordre i disciplina, que siguin necessàries per a la millor ordenació del desenvolupament de la reunió, podent arribar a disposar l'expulsió d'aquells que pertorbin el desenvolupament normal de la reunió, inclosa la interpretació del que preveu el Reglament.</p> <p>Així mateix, el Reglament de la Junta conté, entre altres, preceptes relatius a la formació de la llista d'assistents, desenvolupament de les Juntes i votació de les propostes d'acords que garanteixin el bon funcionament de les Juntes Generals.</p> <p>L'òrgan d'administració podrà requerir la presència de Notari perquè aixequi acta de la Junta General i estarà obligat a fer-ho sempre que, amb cinc dies d'antelació al previst per a la celebració de la Junta General, ho sol·licitin accionistes que representin, almenys, l'u per cent del capital social.</p> <p>L'acta notarial tindrà la consideració d'acta de la Junta i no en necessitarà l'aprovació.</p> <p>Sense perjudici de la inscripció al Registre Mercantil d'aquells acords que s'hi poden inscriure i de les previsions legals que en matèria de publicitat d'acords socials resultin d'aplicació, la Societat comunicarà a la Comissió Nacional del Mercat de Valors, mitjançant l'oportuna comunicació de fet rellevant, els acords aprovats, ja sigui literalment o mitjançant un extracte del seu contingut. El text dels acords corresponents a les Juntes celebrades durant l'exercici en curs i l'anterior serà accessible igualment a través de la pàgina web de la Societat. Així mateix, a sol·licitud de qualsevol accionista o de qui l'hagués presentat a la Junta General, el Secretari expedirà certificació dels acords o de l'acta notarial si s'escau.</p> |

**E.6. Indiqueu, si s'escau, les modificacions introduïdes durant l'exercici al Reglament de la Junta General.**

Atès el caràcter de societat no cotitzada de Renta Corporación, no ha estat aprovat durant l'exercici 2005 un Reglament de la Junta General ja que no existeix obligació legal. No obstant això, i de cara a l'eventual admissió a negociació borsària de les accions de la Societat, la Societat ha aprovat l'esmentat Reglament, les previsions del qual s'han descrit als apartats anteriors, a la Junta General celebrada el dia 9 de febrer de 2006.

**E.7. Indiqueu les dades d'assistència a les Juntes Generals celebrades en l'exercici a què es refereix el present informe:**

| Data Junta General | Dades d'assistència |                    |                   | Total  |
|--------------------|---------------------|--------------------|-------------------|--------|
|                    | % presència física  | % en representació | % vot a distància |        |
| 3 de març de 2005  | 71,29%              | 3,42%              | --                | 74,71% |
| 22 d'abril de 2005 | 97,31%              | 0,57%              | --                | 97,88% |

**E.8. Indiqueu breument els acords adoptats a les juntes generals celebrades en l'exercici a què es refereix el present informe i el percentatge de vots amb què s'ha adoptat cada acord.**

*Junta General Extraordinària amb data 3 de març de 2005*

Totes les propostes que el Consell d'Administració havia efectuat per a la seva aprovació a la Junta General es van aprovar per unanimitat:

Acord primer.- Nomenar el senyor César A. Gibernau Ausió nou Conseller extern independent de la Societat per un termini de cinc anys, mantenint el càrrec de Secretari del Consell.

Acord segon.- Ratificar i aprovar el repartiment de dividend extraordinari amb càrrec a reserves voluntàries provinents de beneficis no repartits, per import de 2.986.741,50 euros, acordat pel Consell d'Administració a la seva sessió amb data 4 de febrer de 2005. L'import del dividend acordat és satisfet en efectiu, als legítims titulars d'accions a partir del dia 15 de febrer de 2005, a raó de 1,50 euros per acció.

Acord tercer.- Delegar facultats per elevar a públic els acords i inscriure'ls al Registre Mercantil.

*Junta General Ordinària amb data 22 d'abril de 2005*

Totes les propostes que el Consell d'Administració havia efectuat per a la seva aprovació a la Junta General es van aprovar per unanimitat:

Acord primer.- Aprovar els Comptes Anuals abreujats de la Societat corresponents a l'exercici tancat el 31 de desembre de 2004. Dels referits Comptes Anuals de la Societat es desprèn un resultat positiu, després d'impostos, de 1.106.644,59 euros, que s'acorda distribuir de la següent manera: 58.236,36 euros a reserva legal i 1.048.408,23 euros reserva voluntària.

Acord segon.- Aprovar els Comptes Anuals i l'Informe de Gestió del Grup Consolidat corresponents a l'exercici tancat a 31 de desembre de 2004. Dels referits Comptes Anuals, es desprèn un resultat positiu, després d'impostos, de 22.395.583 euros.

Acord tercer.- En vista de l'Informe de gestió presentat pel Consell d'Administració i de l'Informe d'Auditoria del Grup consolidat, aprovar, sense reserves de cap mena, la gestió exercida per l'òrgan d'Administració durant l'esmentat exercici social 2004.

Acord quart.- Ratificar i aprovar el nomenament efectuat per l'òrgan d'administració per al càrrec d'Auditor de Comptes Voluntari de la Societat pel termini d'un anys a comptar des del començament de l'exercici corrent a la firma "PriceWaterhouseCoopers Auditores, S.L".

Acord cinquè.- Aprovar la pròrroga en el càrrec d'Auditor de Comptes del Grup consolidat pel termini d'un any a comptar del començament de l'exercici corrent a la firma "PriceWaterhouseCoopers Auditores, S.L".

Acord sisè.- Aprovar íntegrament i sense reserves de cap mena, el balanç tancat amb data 1 de gener de 2005, que serveix com a base a l'operació d'augment de capital amb càrrec a reserves que s'acorda a continuació. A l'efecte oportú es fa constar que l'esmentat balanç ha estat objecte d'auditoria per l'entitat "PriceWaterhouseCoopers Auditores, S.L", segons informe amb data 23 de març de 2005.

Acord setè.- Augmentar el capital social de la Societat, fixat en 8.380.642,20 euros, fins a la xifra de 21.949.301 euros, és a dir, augmentar-lo en la quantia de 13.568.658,80 euros mitjançant l'elevació del valor nominal de 1.995.391 accions fins a la xifra d'11 euros, és a dir, incrementar el nominal en 6,80 euros cada acció amb càrrec a reserves.

Acord vuitè.- Com a conseqüència de l'anterior, procedeix a modificar l'article 5 dels Estatuts Socials.

Acord novè.- Reduir el valor nominal de les accions de la Societat des del valor actual d'11 euros per acció a 1 euro per acció, augmentant simultàniament el número d'accions de les actuals 1.995.391 accions fins a 21.949.301 accions mitjançant la divisió del valor de cada acció d'11 euros de valor nominal en 11 accions d'1 euro de valor nominal, sense modificació del capital social.

Acord desè.- Tornar a modificar l'article 5 dels Estatuts Socials.

Acord onzè.- Procedir a la remuneració de les 21.949.301 accions que, després de l'alteració del valor nominal acordada, integren el capital social de la Societat, per tal que aquestes tinguin una numeració correlativa.

Acord dotzè.- Delegar facultats per elevar a públic els acords i inscriure'ls al Registre Mercantil.

#### **E.9. Indiqueu, en el seu cas, el número d'accions que calen per assistir a la Junta General i si existeix cap restricció estatutària sobre això.**

Al text dels Estatuts Socials 2005 no existeix cap restricció al dret d'assistència a la Junta dels accionistes de la Societat, ni s'exigeix un número mínim d'accions per assistir-hi

Pel que fa al text dels Nous Estatuts Socials aprovats per la Junta General del 9 de febrer de 2006, tampoc no existeix cap restricció estatutària al dret d'assistència a la Junta dels accionistes de la Societat, ni s'exigeix un número mínim d'accions per assistir-hi.

Conforme al nou text estatutari, els accionistes tindran dret d'assistència independentment de quin sigui el número d'accions de què siguin titulars sempre que consti prèviament a la celebració de la Junta la legitimació de l'accionista, que quedarà acreditada mitjançant la corresponent targeta d'assistència nominativa o el document que, conforme a Dret, els acrediti com a accionistes, on s'indicarà el nombre, tipus i sèrie de les accions de la seva titularitat, així com el número de vots que pot emetre.

Aquesta regulació es completa al Reglament de la Junta que estableix que els accionistes tenen dret a assistir a la Junta General independentment del número d'accions de què siguin titulars sempre que constin inscrites al seu nom al registre d'anotacions en compte corresponent, un mínim de cinc dies abans al dia en què s'hagi de celebrar la Junta. Addicionalment, serà requisit per assistir a la Junta General que l'accionista s'aprovisioni de la corresponent targeta d'assistència, el certificat expedit per l'entitat participant en la societat de gestió dels sistemes de registre, compensació i liquidació de valors, que correspongui en cada cas, o el document que, conforme a dret, l'acrediti com a accionista.

#### **E.10. Indiqueu i justifiqueu les polítiques seguides per la Societat en referència a les delegacions de vot a la Junta General.**

L'article 22 dels Estatuts Socials 2005 de Renta Corporación regula la representació per assistir a les Juntes Generals de la Societat, indicant que tot accionista que tingui dret d'assistència podrà fer-se representar a la Junta per mitjà d'un altre accionista. La representació s'haurà de conferir per escrit i amb caràcter especial per a cada Junta, en els termes i amb l'abast establerts a la Llei de Societats Anònimes. Així mateix, assenyalava que les restriccions a la representació no seran aplicables quan el representant sigui cònjuge, ascendent o descendent del representat; ni tampoc quan aquell ostenti poder general conferit en escriptura pública amb facultats per administrar tot el patrimoni que el representat tingui en territori nacional. Per últim, preveu que la representació és sempre revocable i l'assistència personal del representat a la Junta tindrà el valor de revocació.

L'article 31 dels Nous Estatuts Socials de Renta Corporación, aprovat per la Junta General de la Societat el 9 de febrer de 2006, estableix que, sense perjudici de l'assistència de les entitats jurídiques accionistes a través de qui n'ostenti el poder de representació, tot accionista que tingui dret d'assistència podrà fer-se representar a la Junta per mitjà d'una altra persona, sempre que aquesta altra persona sigui accionista. La representació s'haurà de conferir per escrit o pels mitjans de comunicació a distància que, garantint degudament la identitat del representat i representant, determini l'òrgan d'administració, i amb caràcter especial per a cada Junta, en els termes i amb l'abast establerts a la Llei de Societats Anònimes i al Reglament de la Junta.

Així mateix, afegeix que el President, el Secretari de la Junta General o les persones designades per la seva mediació, s'entendran facultats per determinar la validesa de les representacions conferides i el compliment dels requisits d'assistència a la Junta.

Per la seva part, l'article 12 del Reglament de la Junta completa aquesta regulació establint que la representació és sempre revocable. Com a regla general, i sempre que es pugui acreditar la certesa de la data, es tindrà per vàlida la darrera actualització realitzada per l'accionista abans de la celebració de la Junta. Si no existeix aquesta certesa, el vot de l'accionista prevaldrà sobre la delegació. En tot cas, l'assistència personal a la Junta General del representat tindrà valor de revocació de la representació.

Sense perjudici del que preveu l'article 108 de la Llei de Societats Anònimes, la representació, que serà especial per a cada Junta, s'haurà de conferir per escrit. Quan es confereixi per mitjans de comunicació a distància, només es considerarà vàlida la que s'efectui:

- (i) Mitjançant correspondència postal, remetent a la Societat la targeta d'assistència expedida per l'entitat o entitats encarregades de l'administració del registre d'anotacions en compte degudament firmada i complimentada per l'accionista o un altre mitjà escrit que, segons el parer del Consell d'Administració en acord previ adoptat a l'efecte, permeti de verificar degudament la identitat de l'accionista que confereix la seva representació i la del delegat que designa.
- (ii) A través de mitjans de comunicació electrònica a distància que garanteixin degudament la representació atribuïda i la identitat del representat. Serà admesa la representació atorgada per aquests mitjans quan el document electrònic en virtut del qual es confereix incorpori la signatura electrònica legalment reconeguda emprada pel sol·licitant o un altre tipus de firma que, mitjançant acord adoptat a l'efecte amb caràcter previ, el Consell d'Administració consideri que reuneix adequades garanties d'autenticitat i d'identificació de l'accionista que confereix la seva representació.

Per a la seva validesa, la Societat haurà de rebre la representació conferida per qualsevol dels mitjans citats en aquest apartat 2 abans de les vint-i-quatre hores del dia anterior al previst per a la celebració de la Junta en primera convocatòria. El Consell d'Administració podrà establir un termini inferior de conformitat amb el previst als estatuts.

**E.11. Indiqueu si la Societat té coneixement de la política dels inversors institucionals de participar o no a les decisions de la societat:**

sí  NO

|                              |
|------------------------------|
| <b>Descriuiu la política</b> |
|                              |

**E.12. Indiqueu la direcció i el mode d'accés al contingut de govern corporatiu a la seva pàgina web.**

La pàgina web de la Societat és [www.rentacorporacion.com](http://www.rentacorporacion.com). En la seva condició de societat no cotitzada, Renta Corporación Real Estate, S.A. no està obligada a posar a disposició el contingut de govern corporatiu a la seva pàgina web. No obstant això, i de cara a la seva possible sortida a borsa, la Societat té previst permetre l'accés del públic a l'esmentat contingut a la seva pàgina web. Per a fer-ho, s'haurà de punxar sobre la pestanya "Informació per a accionistes i inversors" i posteriorment a la pestanya "Govern Corporatiu".

**F. GRAU DE SEGUIMENT DE LES RECOMANACIONS DE GOVERN CORPORATIU**

**Indiqueu el grau de compliment de la Societat de les recomanacions de govern corporatiu existents, o, si així és, la no assumptió de les esmentades recomanacions.**

**En el supòsit de no complir-ne alguna, expliqueu les recomanacions, normes, pràctiques o criteris que aplica la Societat.**

**Fins que el document únic a què es refereix l'ORDRE ECO/3722/2003, del 26 de desembre, no sigui elaborat, s'hauran de prendre com a referència per completar aquest apartat les recomanacions de l'Informe Olivencia i de l'Informe Aldama, en la mesura en què siguin d'aplicació a la seva entitat.**

Amb data 31 de desembre de 2005, les accions de Renta Corporación no es troben admeses a cotització. No obstant això, ja fa un temps que la Societat compleix de motu proprio la majoria de les recomanacions de bon govern corporatiu contingudes al Codi Olivencia i a l'Informe Aldama per a societats cotitzades.

Per aquest motiu, a continuació es procedeix a indicar el grau de compliment de les recomanacions de govern corporatiu, partint de les contingudes al Codi Olivencia. D'aquesta manera, Renta Corporación ha pretès refundre les recomanacions contingudes en ambdós informes perquè la informació facilitada sobre el seguiment de les mateixes sigui el més precisa possible.

### **Recomanació 1. Funcions del Consell d'Administració**

*“Que el Consell d'Administració assumeixi expressament com a nucli de la seva missió la funció general de supervisió, exerceixi amb caràcter indelegable les responsabilitats que comporta i estableixi un catàleg formal de les matèries reservades al seu coneixement”.* (Codi Olivencia)

Se segueix.

Els Estatuts Socials 2005 de Renta Corporación ja preveuen que competeix al Consell d'Administració la representació i la suprema direcció i administració de Societat, de tots els actes compresos a l'objecte social i aquells exigits per la Llei i els estatuts.

Així mateix, en virtut del que disposa l'article 5 del Reglament del Consell de Renta Corporación aprovat el passat 27 de desembre de 2005, el Consell d'Administració és el màxim òrgan de decisió de la Societat, a qui correspon la funció general de supervisió i adopció de les decisions més rellevants per administrar-la. El Reglament estableix així mateix que no podran ser objecte de delegació aquelles facultats legalment o institucionalment reservades al coneixement directe del Consell ni aquelles altres necessàries per a un responsable exercici de la funció general de supervisió. L'esmentat article 5 del Reglament del Consell enumera, així mateix, les matèries reservades a la seva competència.

### **Recomanació 2. Independència del Consell d'Administració**

*“Que s'integri en el Consell d'Administració un nombre raonable de Consellers independents, el perfil dels quals respongui a persones de prestigi professional desvinculades de l'equip executiu i dels accionistes significatius”.* (Codi Olivencia)

Se segueix.

Malgrat que Renta Corporación no era una societat cotitzada a 31 de desembre de 2005, el seu Consell d'Administració ja integrava dos Consellers independents entre els seus vuit membres. A més, la Junta General d'Accionistes de la Societat celebrada el passat 9 de febrer de 2006, va acordar el nomenament del Sr. Carlos Solchaga Catalán i del Sr. Juan-Gallostra Isern com a Consellers externs independents de la Societat així com la modificació de la condició de Conseller extern independent del Sr. César Gibernau-Ausió per la d'un altre Conseller extern. Per aquest motiu actualment la Societat compta amb tres Consellers independents entre els seus deu membres.

### **Recomanació 3. Composició del Consell d'Administració**

*“Que a la composició del Consell d'Administració els Consellers externs (dominicals i independents) constitueixin àmplia majoria sobre els executius i que la proporció entre dominicals i independents s'estableixi tenint en compte la relació existent entre el capital integrat per paquets significatius i la resta”.* (Codi Olivencia)

Se segueix.



Malgrat que Renta Corporación no és una societat cotitzada, a 31 de desembre de 2005 quatre dels seus vuit membres eren Consellers no executius. Així mateix, i prèvia proposta de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, la Junta General d'Accionistes de la Societat celebrada el passat 9 de febrer de 2006 ha nomenat dos nous Consellers independents de manera que, en conseqüència, els Consellers externs de la Societat han passat a representar una majoria sobre els Consellers executius.

L'article 6 del Reglament del Consell ja preveu que el Consell d'Administració procurarà que, en la mesura que pugui, en la composició de l'òrgan els Consellers externs representin una majoria sobre els Consellers executius.

#### **Recomanació 4. Dimensió del Consell d'Administració**

*“Que el Consell d'Administració ajusti la seva dimensió per aconseguir un funcionament més eficaç i participatiu. En principi, la mida adequada podria oscil·lar entre cinc i quinze membres”.* (Codi Olivencia)

*“Que el Consell d'Administració tingui un nombre raonable de membres per assegurar la seva operativitat i la feina de cada Conseller i poder comptar amb tots els mitjans necessaris per al millor i més eficaç exercici de les seves funcions, incloses la comunicació amb els responsables de les diferents àrees de negoci i serveis i, si s'escau, l'assistència de professionals i experts externs”.* (Informe Aldama)

Se segueix.

Amb data 31 de desembre de 2005, el Consell d'Administració de la Societat està format per vuit membres, una xifra que es troba dins de les recomanades per les regles de bon govern corporatiu i que permet un funcionament eficaç i participatiu.

En aquest sentit, l'article 29 dels Nous Estatuts Socials i l'article 7 del Reglament del Consell estableixen que el nombre de membres del Consell d'Administració serà d'entre tres i dotze.

#### **Recomanació 5. Desconcentració de poder**

*“Que, en cas que el Consell opti per la fórmula d'acumulació en el President del càrrec de primer executiu de la societat, adopti les cauteles necessàries per reduir els riscos de la concentració de poder en una sola persona”.* (Codi Olivencia)

Se segueix.

En l'actualitat, el President de Renta Corporación té també la condició de primer executiu de la Societat, encara que la Societat ja té establerts una sèrie de mecanismes per limitar els riscos d'acumulació de poders en una única persona, tal com s'indica a l'apartat B.1.16 del present informe. En particular, a més del President, participen activament en la gestió ordinària i presa de decisions més rellevants de la Societat l'altre Conseller Delegat, la Vicepresidenta i el Director General.

#### **Recomanació 6. Garantia normativa**

*“Que es doti de més rellevància la figura del Secretari del Consell, alhora que se'n reforça la independència i estabilitat i se'n destaca la funció de vetllar per la legalitat formal i material de les actuacions del Consell”.* (Codi Olivencia)

Se segueix.

El càrrec de Secretari del Consell d'Administració de Renta Corporación gaudeix d'independència per a l'exercici professional de les funcions que se li encomanen, sense perjudici de la seva dependència del President del Consell. Amb data 31 de desembre de 2005, el Secretari del Consell d'Administració de Renta Corporación és també Conseller de la Societat.

El Reglament del Consell, en l'article 10, regula que el Secretari tindrà cura de la legalitat formal i material de les actuacions del Consell, en comprovarà la regularitat estatutària, el compliment de les disposicions emanades dels organismes reguladors i vetllarà per l'observança dels criteris de govern corporatiu de la Societat i les normes del Reglament del Consell.

### **Recomanació 7. Composició de la Comissió executiva**

*“Que la composició de la Comissió Executiva, quan existeixi, reflecteixi el mateix equilibri que mantingui el Consell entre els diferents tipus de Consellers, i que les relacions entre ambdós òrgans s'inspirin en el principi de transparència, de manera que el Consell tingui coneixement complet dels assumptes tractats i de les decisions adoptades per la Comissió”. (Codi Olivencia)*

*“El Consell d'Administració decidirà la composició d'aquesta Comissió, i es recomanarà que, quan la comissió executiva assumeixi totalment o de manera significativa les facultats del Consell, la seva composició sigui similar a la del Consell pel que fa a la participació de les diferents categories de consellers”. (Informe Aldama)*

No procedeix, ja que no existeix una Comissió Executiva a Renta Corporación.

### **Recomanació 8. Comissions del Consell d'Administració**

*“Que el Consell d'Administració constitueixi en el seu si Comissions delegades de control, compostes exclusivament per Consellers externs, en matèria d'informació i control comptable (Auditoria); selecció de Consellers i alts directius (Nomenaments); determinació i revisió de la política de retribucions (Retribucions); i avaluació del sistema de govern (Compliment)”. (Codi Olivencia)*

Se segueix.

Si bé de moment Renta Corporación no està obligada a constituir un Comitè d'Auditoria, ja que no és una societat cotitzada, el passat mes de desembre de 2004 la Societat va constituir un Comitè d'Auditoria i una Comissió de Nomenaments i Retribucions, la composició, competències i funcionament dels quals es troben regulats als articles 13 i 14, respectivament, del Reglament del Consell d'Administració.

### **Recomanació 9. Informació dels Consellers**

*“Que s'adoptin les mesures necessàries per assegurar que els Consellers disposin amb l'antelació precisa de prou informació, específicament elaborada i orientada a preparar les sessions del Consell, sense que pugui eximir de la seva aplicació, llevat de circumstàncies excepcionals, la importància o naturalesa reservada de la informació”. (Codi Olivencia)*

Se segueix.

Si bé els Estatuts Socials 2005 de Renta Corporación no regulen la manera de posar a la disponibilitat dels Consellers la informació, l'article 15 del Reglament del Consell preveu que la convocatòria de les reunions d'aquest òrgan social es cursarà amb una antelació mínima de tres dies, inclourà sempre l'ordre del dia de la sessió i s'acompanyarà de la informació rellevant degudament resumida i preparada.

## **Recomanació 10. Freqüència de les reunions del Consell d'Administració**

*“Que, per assegurar l'adequat funcionament del Consell, les seves reunions se celebrin amb la freqüència necessària per al compliment de la seva missió; el President fomenti la intervenció i lliure presa de posició de tots els Consellers; que es tingui especialment cura de la redacció de les actes i s'avalui, almenys anualment, la qualitat i l'eficiència dels seus treballs”.* (Codi Olivència)

Se segueix.

Durant l'any 2005 el Consell d'Administració de Renta Corporación es va reunir amb prou freqüència per poder complir amb les comeses que té encomanades. Així mateix, el President procura i promou la participació de tots els Consellers en les deliberacions, amb assistència, si s'escau, dels alts directius quan, en el seu judici, sigui necessari o convenient per informar sobre determinats assumptes.

De conformitat amb l'establert a l'article 15 del Reglament del Consell, aquest es reunirà, d'ordinari, un mínim de sis cops l'any i, a iniciativa del President, les vegades que aquest estimi oportunes per al bon funcionament de la Societat. El Consell d'Administració s'haurà de reunir també quan ho demanin, almenys, dos dels seus membres. En aquest cas el president la convocarà per reunir-se dins dels quinze dies següents a la petició.

Així mateix, es preveu que el President del Consell d'Administració pugui convocar sessions extraordinàries del Consell quan, al seu parer, les circumstàncies així ho justifiquin. El President organitzarà el debat procurant i promovent la participació de tots els Consellers en les deliberacions de l'òrgan i, entre les funcions del Secretari, hi ha la d'auxiliar el President en les seves tasques i fer provisions per al bon funcionament del Consell ocupant-se, molt especialment, de prestar als Consellers l'assessorament i la informació necessaris, de conservar la documentació social, de reflectir degudament als llibres d'actes el desenvolupament de les sessions i de donar fe dels acords de l'òrgan.

Finalment, el Consell ha implantat com a pràctica habitual l'elaboració d'un calendari anual de les seves sessions ordinàries.

## **Recomanació 11. Política de nomenaments**

*“Que la intervenció del Consell en la selecció i reelecció dels seus membres s'atengui a un procediment formal i transparent, a partir d'una proposta raonada de la Comissió de Nomenaments”.* (Codi Olivència)

Se segueix.

Si bé els Estatuts Socials 2005 de Renta Corporación no regulen el procediment que s'ha de seguir per a la selecció i reelecció de membres del Consell, l'article 17 del Reglament del Consell assenyala que els Consellers seran designats, previ informe de la Comissió de Nomenaments i Retribucions, per la Junta General o pel Consell d'Administració, de conformitat amb les previsions contingudes a la Llei de Societats Anònimes.

## **Recomanació 12. Inamobilitat dels Consellers externs**

*“Un cop elegits els Consellers Externs Dominicals o Independents per la Junta General, el Consell d'Administració no hauria de proposar el seu cessament abans del compliment del període estatutari perquè van ser nomenats, llevat per causes excepcionals i justificades aprovades pel Consell d'Administració, previ informe de la Comissió de Nomenaments.”* (Informe Aldama)

Se segueix.

Cal apuntar que, des que van ser nomenats, no s'ha proposat el cessament dels dos Consellers independents que en l'actualitat formen part del Consell d'Administració de Renta Corporación.

Segons preveu el Reglament del Consell d'Administració, els Consellers exerciran el seu càrrec durant un termini màxim de sis anys, després del qual podran ser reelegits per períodes d'igual o menor durada, i cessaran en el càrrec quan hagi transcorregut el període per a què van ser nomenats o quan ho decideixi la Junta General en ús de les atribucions que té conferides legalment o estatutàriament. A més, els Consellers hauran de posar el seu càrrec a disposició del Consell d'Administració i formalitzar, si aquest ho considera convenient, la corresponent dimissió quan resultin greument amonestats pel Consell d'Administració, previ informe del Comitè d'Auditoria, per haver infringit les seves obligacions com a Consellers.

### **Recomanació 13. Disponibilitat del càrrec de Conseller**

*“Que les societats incloguin a la seva normativa l'obligació dels Consellers de dimitir en supòsits que puguin afectar negativament el funcionament del Consell o al crèdit i reputació de la societat”.* (Codi Olivencia)

Se segueix.

Si bé els Estatuts Socials 2005 de Renta Corporación no indiquen res sobre això, l'article 21 del Reglament del Consell d'Administració preveu els supòsits en els quals els Consellers de Renta Corporación hauran de posar el seu càrrec a disposició del Consell d'Administració, i acceptar la decisió que aquest pugués prendre sobre la seva continuïtat o no.

### **Recomanació 14. Edat dels Consellers**

*“Que s'estableixi una edat límit per a l'exercici del càrrec de Conseller, que podria ser de seixanta-cinc a setanta anys per als Consellers executius i el President, i una mica més flexible per a la resta dels membres”.* (Codi Olivencia)

*“La Societat que adopti una política de limitació d'edat dels Consellers, ha d'establir-la amb claredat a la seva normativa interna”.* (Informe Aldama)

No se segueix.

No s'ha considerat necessari establir cap edat límit per a l'exercici del càrrec de Conseller, ja que tant el President com la resta de Consellers executius de la Societat tenen una mitjana d'edat particularment baixa.

### **Recomanació 15. Informació i assessorament adequats**

*“Que es reconegui formalment el dret de tot Conseller a recaptar i obtenir la informació i l'assessorament necessaris per al compliment de les seves funcions de supervisió, i s'estableixin els camins adequats per a l'exercici d'aquest dret, fins i tot acudint a experts externs en circumstàncies especials”.* (Codi Olivencia)

Se segueix.

Si bé els Estatuts Socials 2005 de Renta Corporación no regulen la possibilitat que qual-sevol Conseller de la Societat pugui recaptar assessorament extern, l'article 24 del Reglament del Consell estableix que, amb l'objectiu de ser auxiliats en l'exercici de les seves funcions, els Consellers externs puguin sol·licitar la contractació amb càrrec a la Societat d'assessors legals, comptables, financers o altres experts. L'encàrrec haurà de versar necessàriament sobre problemes concrets de determinat relleu i complexitat que es presentin en l'exercici del càrrec.

Així mateix l'article 13 del Reglament estableix que el Comitè d'Auditoria podrà recaptar l'assessorament d'experts externs, quan ho jutgi necessari per a l'adequat compliment de les seves funcions.

#### **Recomanació 16. Remuneració dels Consellers**

*“Que la política de remuneració dels Consellers, la proposta, avaluació i revisió de la qual s’ha d’atribuir a la Comissió de retribucions, s’ajusti als criteris de moderació, relació amb els rendiments de la societat i informació detallada i individualitzada”.* (Codi Olivencia)

Se segueix.

Fins avui la remuneració als membres del Consell d'Administració de Renta Corporación s'ha ajustat als criteris de moderació en funció de les exigències del mercat.

Els Estatuts Socials 2005 no fixen quantitats o percentatges entre els quals hauria d'oscil·lar la retribució dels administradors, indicant únicament que serà la Junta General la que determinarà la quantitat a distribuir per cada exercici entre els Consellers, i el Consell el que fixi la quantitat a percebre per cadascun . També podrà graduar la quantitat a percebre per cadascun en funció de la seva pertinença o no a òrgans delegats del Consell, els càrrecs que hi ocupi, o en general, la seva dedicació a les tasques d'administració o al servei de la Societat.

En virtut del disposat als Nous Estatuts Socials i a l'article 25 del Reglament del Consell, els membres del Consell d'Administració percebran, en cada exercici, una quantitat fixa que determinarà la Junta General i que haurà d'oscil·lar entre un mínim del zero coma cinc per cent (0,5%) i un màxim del cinc per cent (5%) del benefici net de la Societat en l'exercici immediatament precedent. L'anterior quantitat establerta per la Junta General, mentre no sigui modificada per aquesta, s'incrementarà anualment en funció de l'Índex de Preus al Consum. Així mateix, es preveu igualment que el Consell fixi en cada exercici l'import concret a percebre per cadascun dels seus membres.

#### **Recomanació 17. Lleialtat dels Consellers**

*“Que la normativa interna de la societat detalli les obligacions que dimanen dels deures generals de diligència i lleialtat dels Consellers, contemplant, en particular, la situació de conflictes d'interessos, el deure de confidencialitat, l'explotació d'oportunitats de negoci i l'ús d'actius socials”.* (Codi Olivencia)

Se segueix.

L'article 34 dels Estatuts Socials 2005 de Renta Corporación preveu que els membres del Consell hauran d'exercir el seu càrrec amb la diligència d'un ordenat empresari i representant lleial i hauran de guardar secret sobre les informacions de caràcter confidencial, fins i tot després de cessar en les seves funcions.

D'acord amb l'article 26 del Reglament del Consell, qualsevol membre del Consell d'Administració de Renta Corporación, en l'exercici de les seves funcions, quedarà obligat a:

- a) Informar-se i preparar adequadament les reunions del Consell i, si s'escau, dels òrgans delegats a què pertanyi,
- b) Assistir a les reunions del Consell d'Administració i participar activament en les deliberacions perquè el seu criteri contribueixi efectivament a la presa de decisions.
- c) Aportar la seva visió estratègica, així com conceptes, criteris i mesures innovadores per a l'òptim desenvolupament i evolució del negoci de la Societat.

- d) Realitzar qualsevol comesa específica que li encomani el Consell d'Administració i es trobi raonablement compresa al seu compromís de dedicació.
- e) Investigar qualsevol irregularitat en la gestió de la Societat de què hagi pogut rebre notícia i vigilar qualsevol situació de risc.
- f) Instar les persones amb capacitat de convocatòria perquè convoquin una reunió extraordinària del Consell o incloguin en l'ordre del dia de la primera que s'hagi de celebrar els extrems que consideri convenients.

Al marge de les anteriors obligacions generals, el Reglament del Consell de Renta Corporación sotmet els seus Consellers a (i) un deure de confidencialitat, fins i tot després de cessar en les seves funcions, ja que estan obligats a guardar reserva de les informacions, dades, informes o antecedents que coneguin com a conseqüència de l'exercici del càrrec, sense que es puguin comunicar a tercers o ser objecte de divulgació quan pugués tenir conseqüències perjudicials per a l'interès social, llevat de determinades excepcions imposades per les lleis; (ii) a una obligació de no competència i (iii) deures d'informació. Així mateix, al llarg de l'articulat del Reglament del Consell es regulen els conflictes d'interès que el Conseller haurà de comunicar, l'ús dels actius socials per part dels Consellers de la Societat, la subjecció a les normes de conducta per al tractament d'informació no pública, les oportunitats de negoci, les operacions indirectes i les transaccions amb accionistes significatius.

En particular, pel que fa a les qüestions de conflicte d'interessos, l'Article 29 del Reglament recull el detall de les diferents situacions en què es pugués suscitar conflicte d'interessos amb la Societat.

#### **Recomanació 18. Extensió dels deures de lleialtat als accionistes significatius i a l'alta direcció**

*“Que el Consell d'Administració promogui l'adopció de les mesures oportunes per ampliar els deures de lleialtat als accionistes significatius, establint, en especial, cauteles per a les transaccions que es realitzin entre ells i la societat”. (Codi Olivencia)*

Se segueix.

Si bé els Estatuts Socials 2005 no assenyalen res pel que fa als deures de lleialtat en relació amb els accionistes significatius de Renta Corporación, les operacions amb accionistes significatius de la Societat sí que estan regulades a l'article 35 del Reglament del Consell, que estableix que el Consell d'Administració es reserva formalment el coneixement de qualsevol transacció rellevant de la Societat amb un accionista significatiu. Així mateix, abans d'autoritzar la realització per part de la Societat de transaccions d'aquesta naturalesa, el Consell valorarà l'operació des del punt de vista de la igualtat de tracte dels accionistes i de les condicions de mercat

#### **Recomanació 19. Junta General d'Accionistes**

*“Amb ocasió de la celebració de les Juntes Generals d'Accionistes, i des de la seva convocatòria, la Societat hauria d'informar del contingut íntegre de totes les propostes d'acord que se sotmetin a la Junta, i utilitzarà per a aquest objectiu la pròpia pàgina web, amb independència de qualsevol altre procediment legal o voluntari de què es doti la Societat.” (Informe Aldama)*

Se segueix.

El dret d'informació dels accionistes està regulat a l'article 23 dels Estatuts Socials 2005, on s'estableix que els accionistes podran sol·licitar per escrit, amb anterioritat a la reunió de la Junta o verbalment durant la mateixa, els informes o aclariments que estimin precisos sobre els assumptes compresos a l'Ordre del Dia, els quals el Consell d'Administració

els proporcionarà obligatòriament, llevat dels casos en què, segons el president, segons el President, la publicitat de les dades sol·licitades perjudiqui els interessos socials. Aquesta excepció no procedirà quan donin suport a la sol·licitud accionistes que representin, almenys, la quarta part del capital social.

Així mateix, l'article 36 del Reglament del Consell preveu que el Consell d'Administració promourà la participació informada dels accionistes a les Juntes Generals i adoptarà totes les mesures que siguin oportunes per facilitar que la Junta General d'Accionistes exerceixi efectivament les funcions que li són pròpies conforme a la Llei i als estatuts socials.

En particular, el Consell d'Administració, adoptarà les següents mesures:

- a) S'esforçarà a posar a disposició dels accionistes, amb caràcter previ a la Junta, tota la informació que sigui legalment exigible i tota aquella que, encara que no ho sigui, pugui resultar d'interès i ser subministrada raonablement.
- b) Atendrà, amb la màxima diligència, les sol·licituds d'informació que li formulin els accionistes amb caràcter previ a la Junta.
- c) Atendrà, amb la mateixa diligència, les preguntes que li formulin els accionistes amb ocasió de la celebració de la Junta.

#### **Recomanació 20. Reglament de la Junta i del Consell**

*“Tota Societat s'hauria de dotar d'un conjunt de regles o criteris de Govern Corporatiu entre els quals s'inclouen, almenys, els Reglaments de la Junta General i del Consell d'Administració”.* (Informe Aldama)

Se segueix.

El passat 27 de desembre de 2005, el Consell d'Administració va aprovar un Reglament de Consell, on s'estableixen les regles bàsiques de l'estructura i funcionament del Consell i les normes de conducta dels membres que integren l'esmentat Òrgan d'Administració.

Així mateix, el Consell d'aquella mateixa data va aprovar un Reglament de Junta, l'entrada en vigor del qual va quedar sotmesa a la condició suspensiva consistent en l'admissió a cotització de les accions de la Societat.

#### **Recomanació 21. Transparència informativa**

*“Que s'arbitrin mesures encaminades a fer més transparent el mecanisme de delegació de vots i a potenciar la comunicació de la societat amb els seus accionistes, en particular amb els inversors institucionals”.* (Codi Olivencia)

Se segueix.

El Consell d'Administració ha arbitrat, en la seva condició de vehicle entre la propietat i la gestió, els camins adequats per conèixer les propostes que puguin formular els accionistes en relació amb la gestió de Renta Corporación.

Així mateix, es preveu que el Consell, per mitjà d'alguns dels seus Consellers i amb la col·laboració dels membres de l'alta direcció que estimi pertinents, podrà organitzar reunions informatives sobre la marxa de la Societat i del seu Grup, per als accionistes que resideixen a les places financeres més rellevants, d'Espanya i d'altres països.

D'altra banda, s'estableix que les sol·licituds públiques de delegació del vot realitzades pel Consell d'Administració o per qualsevol dels seus membres hauran de justificar el sentit en què votarà el representant en cas que l'accionista no imparteixi instruccions.



## **Recomanació 22. Transparència amb els mercats**

*“Que el Consell d'Administració, més enllà de les exigències imposades per la normativa vigent, es responsabilitzi de subministrar als mercats informació ràpida, precisa i fiable, en especial quan es refereixi a l'estructura de l'accionariat, a modificacions substancials de les regles de govern, a operacions vinculades d'especial relleu o a l'autocartera”. (Codi Olivencia)*

Se segueix.

De conformitat amb l'article 38 del Reglament del Consell, i sempre que es confirmi la sortida a borsa, la Societat, a través de les comunicacions de fets rellevants a la CNMV i de la pàgina web corporativa, informará el públic de manera immediata sobre tota informació rellevant en els termes establerts a la Llei del Mercat de Valors i la seva legislació de desenvolupament.

## **Recomanació 23. Informació en matèria de govern corporatiu**

*“Que s'estenguin els deures d'informació sobre les estructures i pràctiques de govern de cada societat i, en general, que s'adoptin mesures per assegurar la millor qualitat de la informació, amb la publicació d'un text únic refós per al coneixement general d'accionistes i inversors”. (Informe Aldama)*

Se segueix.

Al present informe de Govern Corporatiu es posa de manifest el compliment, per part de Renta Corporación, de la majoria de les recomanacions incloses en el Codi de Bon Govern, elaborat per la Comissió Especial per al Foment de la Transparència i Seguretat en els Mercats i en les Societats Cotitzades, en matèria de publicitat i avaluació sobre les regles de Govern Corporatiu.

## **Recomanació 24. Informació financera periòdica**

*“Que tota la informació financera periòdica que, a més de l'annual, s'ofereixi als mercats s'elabori conforme als mateixos principis i pràctiques professionals dels comptes anuals, i abans de ser difosa, sigui verificada per la Comissió d'Auditoria”. (Codi Olivencia)*

Se segueix.

El Reglament del Consell preveu que l'esmentat òrgan haurà d'adoptar les mesures precises per assegurar que la informació financera semestral, trimestral i qualsevol altra que la prudència exigeixi posar a disposició dels mercats s'elabori segons els mateixos principis, criteris i pràctiques professionals amb què s'elaboren els comptes anuals i que gaudeixi de la mateixa fiabilitat.

Per a la supervisió, tant dels estats financers, com de l'exercici de la funció de control, el Consell d'Administració compta amb una Comissió d'Auditoria, la competència de la qual, entre d'altres, és la de conèixer el procés d'informació financera, els sistemes de control interns de la Societat, comprovar-ne l'adequació i integritat i revisar la informació financera periòdica que hagi de subministrar el Consell als mercats i als seus òrgans de supervisió.

## **Recomanació 25. Informació a través d'Internet**

*“Comptar amb una pàgina web a través de la qual es pugui informar tant els accionistes, inversors i el mercat en general dels fets econòmics i de tots aquells de caràcter significatiu que es produeixin en relació amb la Societat, com ara facilitar la participació dels accionistes en l'exercici del seu dret d'informació i, si s'escau, d'altres drets societaris”. (Informe Aldama)*

No se segueix.

Atès que a 31 de desembre de 2005 la Societat no té admeses les seves accions a negociació borsària, no es preveu als seus Estatuts Socials 2005 cap mesura relativa a la difusió d'informació als mercats de valors. De tota manera, i en el cas que la Societat completi finalment el procés de sortida a borsa, l'article 38 del Reglament del Consell d'Administració, relatiu a les relacions amb els mercats, estableix que el Consell d'Administració a través de les comunicacions de fets rellevants a la Comissió Nacional del Mercat de Valors i de la pàgina web corporativa, informará el públic de manera immediata sobre tota informació rellevant en els termes establerts a la Llei del Mercat de Valors i la seva legislació de desenvolupament.

Així mateix, assenyala que el Consell d'Administració adoptarà les mesures precises per assegurar que la informació financera semestral, trimestral i qualsevol altra que la prudència exigeixi posar a disposició dels mercats s'elabori conforme als mateixos principis, criteris i pràctiques professionals amb què s'elaboren els comptes anuals i que gaudeixi de la mateixa fiabilitat, i assenyala també que el Consell inclourà informació en la seva documentació pública anual sobre les regles de govern de la companyia i del seu grau de compliment.

Sobre això, en cas que Renta Corporación finalment cotitzi en borsa, els fets més significatius relacionats amb la Societat i tota la informació rellevant (amb possible impacte sobre la cotització) que aquesta difongui, es comunicaran en primer lloc a la CNMV com a fet rellevant. Un cop remesa la informació a la CNMV pel canal adequat, es transmetrà als principals mitjans de comunicació, agències d'informació i analistes, i es publicarà a la pàgina web de Renta Corporación ([www.rentacorporacion.com](http://www.rentacorporacion.com)). En aquest sentit, tota la informació a mitjans, agències, analistes i inversors es difondrà al mateix temps. Renta Corporación ja ha iniciat els tràmits perquè tota la documentació referida pugui estar disponible en el moment en què les accions de la Societat s'admetin a cotització.

## **Recomanació 26. Independència de l'auditor extern**

*“Que el Consell d'Administració i la Comissió d'Auditoria vigilin les situacions que puguin suposar risc per a la independència dels auditors externs de la societat i, en concret, que verifiquin el percentatge que representen els honoraris satisfets per tots els conceptes sobre el total dels ingressos de la firma auditora, i que s'informi públicament dels corresponents a serveis professionals de naturalesa diferent de la d'auditoria”. (Codi Olivencia)*

Se segueix.

En virtut del que disposa l'article 13 del Reglament del Consell, el Comitè d'Auditoria és l'òrgan encarregat de vetllar per la independència de l'auditoria externa. L'apartat B.1.28 del present informe conté una referència als mecanismes establerts per la societat per preservar la independència de l'auditor extern.

### **Recomanació 27. Sobre les excepcions en l'informe d'auditoria**

*“Que el Consell d'Administració procuri evitar que els comptes que formuli es presentin a la Junta General amb reserves i excepcions en l'informe d'auditoria, i que, quan això no sigui possible, tant el Consell com els auditors expliquin amb claredat als accionistes i als mercats el contingut i l'abast de les discrepàncies”.*

(Codi Olivencia)

Se segueix.

L'article 39 del Reglament del Consell estableix que el Consell d'Administració procurarà formular definitivament els comptes de manera que no pugui haver-hi excepcions per part de l'auditor. No obstant això, quan el Consell consideri que ha de mantenir el seu criteri, explicarà públicament el contingut i l'abast de la discrepància. A l'apartat B.1.25 s'expliquen de manera més detallada els mecanismes per evitar presentar comptes amb excepcions en l'informe d'auditoria.

### **Recomanació 28. Continuïtat**

*“Que el Consell d'Administració inclogui al seu informe públic anual informació sobre les seves regles de govern, raonant les que no s'ajustin a les recomanacions d'aquest Codi”.*  
(Codi Olivencia)]

Se segueix.

Atès que Renta Corporación no és una societat cotitzada, no té cap obligació de realitzar un Informe Anual de Govern Corporatiu. No obstant això, Renta Corporación ha decidit elaborar el present informe com a signe indicatiu de l'elevat grau de compliment de les recomanacions de bon govern corporatiu, i hi inclou també informació sobre quines són les regles que compleix i raona aquelles que no s'ajusten a les recomanacions donades.

Així mateix, el Reglament del Consell de la Societat preveu al seu article 38 que el Consell d'Administració inclourà informació a la seva documentació pública anual sobre les regles de govern de la companyia i el seu grau de compliment.

## **G. ALTRES INFORMACIONS D'INTERÈS**

**Si considereu que existeix algun principi o aspecte rellevant relatiu a les pràctiques de govern corporatiu aplicades per la vostra entitat que no ha estat abordat pel present informe mencioneu i expliqueu-ne el contingut a continuació.**

**Dins d'aquest apartat es podrà incloure qualsevol altra informació, aclariment o matís, relacionats amb els anteriors apartats de l'informe, sempre que siguin rellevants i no reiteratius.**

**En concret, indiqueu si l'entitat està sotmesa a legislació diferent de l'espanyola en matèria de govern corporatiu i, si s'escau, inclogueu aquella obligació que estigui obligada a subministrar i sigui exigida al present informe.**

No procedeix.

Aquest informe anual de govern corporatiu ha estat aprovat pel Consell o òrgan Administració de la Societat, en la sessió del 13 de febrer de 2006.

Indiqueu els Consellers o membres de l'Òrgan d'Administració que hagin votat en contra o s'hagin abstingut en relació amb l'aprovació del present informe.

Tots els Consellers han votat a favor de l'aprovació del present informe.

