

INFORME JUSTIFICATIVO QUE FORMULA EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE ELECNOR, S.A. EN RELACIÓN CON LA PROPUESTA DE NOMBRAMIENTO DE DÑA. FRANCISCA ORTEGA HERNÁNDEZ-AGERO INCLUIDA EN EL ORDEN DEL DÍA DE LA REUNIÓN DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS CONVOCADA PARA LOS DÍAS 17 Y 18 DE MAYO DE 2022 EN PRIMERA Y SEGUNDA CONVOCATORIA, RESPECTIVAMENTE.

1. Introducción

Este **informe justificativo** se formula por el **Consejo de Administración de Elecnor, S.A.** de conformidad con lo dispuesto en el artículo 529 *decies* de la Ley de Sociedades de Capital a solicitud de la **Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Sostenibilidad** celebrada el día 21 de febrero de 2022, en relación con la propuesta de nombramiento, por el plazo legalmente establecido en la Ley de Sociedades de Capital de **cuatro años**, de **Dña. Francisca Ortega Hernández-Agero** como Consejera, con la categoría de **independiente**.

Con la finalidad de avanzar en el cumplimiento de las Recomendaciones de Buen Gobierno Corporativo, en especial en las referidas al número de Consejeros independientes y a la presencia de Consejeras en el Consejo de Administración de la Sociedad, la **Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Sostenibilidad** tiene interés en nombrar a una nueva consejera, de carácter independiente, para lo que ha puesto en marcha el procedimiento necesario para someter a la Junta General Ordinaria de la Sociedad, el nombramiento de **Dña. Francisca Ortega Hernández-Agero**, mayor de edad, de nacionalidad española, soltera y con DNI nº 00807083-J.

En este informe se valora el perfil profesional y biográfico de la candidata propuesta, así como su competencia, experiencia y méritos para el desempeño del cargo de Consejera, en los términos del referido artículo 529 *decies* de la Ley de Sociedades de Capital.

2. Justificación de la propuesta

En la elaboración de la propuesta de nombramiento de la citada Consejera, el Consejo de Administración ha tenido en cuenta la adecuación de su perfil profesional a las particularidades del negocio que desarrolla la Sociedad y su

Grupo y de los sectores empresariales en los que esta opera, así como su carácter internacional.

La candidata es una alta ejecutiva de banca de inversión, especializada en reestructuraciones de deuda de clientes de Corporate e Investment Banking, así como de grandes clientes de Retail Banking, realizando el análisis y entendimiento de la situación financiera de negocio de las distintas compañías a las que asesora, diseñando estructuras de recuperación de deuda y negociando con los clientes y resto de implicados en dichas reestructuraciones nacionales e internacionales. Así mismo ha desempeñado diversas funciones en departamentos de Financiaciones Estructuradas y de Riesgos de Corporate & Investment Banking.

Su adecuación al cargo se basa principalmente en la especialización que su perfil profesional podrá proporcionar al Consejo de Administración de la Sociedad, tanto por sus profundos conocimientos económicos y financieros, como por su experiencia en el sector bancario y de inversión.

Además la candidata es Consejera de Merlin Properties SOCIMI, S.A. y ha sido miembro del consejo de administración de SAREB y de la sociedad cotizada METROVACESA, S.A., asesorado o ejerciendo el cargo de administradora de otras sociedades a lo largo de su carrera profesional.

Teniendo en cuenta su carrera y perfil profesional, la candidata no tiene incompatibilidades con los sectores en los que trabaja la Sociedad y su Grupo, lo que resulta especialmente importante para ejercer el cargo para el cual se le propone.

En este sentido, el Consejo de Administración de la Sociedad entiende que, para poder ejercer adecuadamente sus funciones de definición de las directrices estratégicas y de gestión del Grupo y la supervisión de su implementación, así como las decisiones en materias con trascendencia estratégica a nivel de Grupo, el conjunto de los miembros del Consejo de Administración debe combinar de manera adecuada las capacidades y competencias suficientes en los siguientes ámbitos:

- a) conocimiento de los sectores de actividad en los que actúa la Sociedad y su Grupo;

- b) experiencia y conocimientos en aspectos económicos y financieros, en gestión de recursos humanos de alta cualificación y en marcos normativos y regulatorios;
- c) experiencia internacional y conocimiento de los mercados geográficos más relevantes para la Sociedad y su Grupo; y
- d) experiencia y conocimientos en gestión, liderazgo y estrategia empresarial.

El currículum vitae de la candidata y su trayectoria profesional, acreditan sobradamente su competencia como administrador, sus méritos para ocupar el cargo de Consejera con la categoría de independiente, su dilatada experiencia en sectores relevantes para la Sociedad y su Grupo, y sus profundos conocimientos en diversos campos empresariales, lo que garantiza la aportación de puntos de vista plurales al debate de los asuntos en el Consejo de Administración, en especial, sobre la gestión de la Sociedad.

Además, se hace constar que el nombramiento propuesto y el presente informe han sido formulados tomando en consideración y en el más estricto cumplimiento de la "Política de Diversidad del Consejo de Administración y Selección de Consejeros" (la Política), aprobada por el Consejo de Administración para dar cumplimiento a las recomendaciones presentes en el Código de Buen Gobierno Corporativo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

En este sentido, en lo que respecta a los procedimientos de selección de Consejeros, la Política establece que, a la hora de nombrar/reelegir a un Consejero, primarán los intereses sociales sobre cualquier otro criterio de selección. En este caso, Dña. Francisca Ortega Hernández-Agero es la persona con el perfil profesional más adecuado para velar por los intereses sociales en el ejercicio de su cargo, por su dilatada experiencia en sectores relevantes para la Sociedad y su Grupo y por su profundo conocimiento de estos.

3. Perfil profesional y biográfico de Dña. Francisca Ortega Hernández-Agero

- Experiencia, durante más de 35 años en diferentes áreas de Banking&Finance.
- Capacidad de negociación y de alcanzar soluciones eficientes en situaciones complejas.
- Análisis estratégico de los negocios.
- Experiencia en Consejos de Administración y en Comisiones de Auditoría y Sostenibilidad.

EXPERIENCIA EN CONSEJOS DE ADMINISTRACIÓN

- **MERLIN PROPERTIES SOCIMI S.A.** (Septiembre 2016 – Actualidad)
Miembro del Consejo de Administración
Miembro de la Comisión de Auditoría.
Miembro de la Comisión de Sostenibilidad
- **SAREB (Sociedad de Gestión de Activos procedentes de la Reestructuración Bancaria)** (Marzo 2013 – Septiembre 2020)
Miembro del Consejo de Administración (Junio 2015 – Septiembre 2020)
Miembro de la Comisión de Auditoría (Junio 2015 – Septiembre 2020)
Miembro de los Comités de Apoyo (Marzo 2013 – Junio 2015)
- **METROVACESA S.A.** (Julio 2013 – Enero 2018)
Miembro del Consejo de Administración (Julio 2013 – Enero 2018)
Miembro de la Comisión de Auditoría (Julio 2013 – Enero 2018)
- **DEVA CAPITAL ADVISORY**, (2019 – Marzo 2021)
Administradora Solidaria
- **PBI GESTION AV S.A.** (Noviembre 2000 – Actualidad)
Miembro del Consejo de Administración

EXPERIENCIA PROFESIONAL

BANCO SANTANDER (Febrero 1996 – Marzo 2021)

Head of Global Credit Watch (Enero 2009 – Marzo 2021)

- Responsable del equipo encargado de las reestructuraciones de deuda de clientes de Corporate and Investment Banking, así como de los grandes clientes de Retail Banking.
- Análisis y entendimiento de la situación financiera y de negocio de los clientes, así como de los sectores en los que operan.

- Diseño de estructuras para maximizar la recuperabilidad de la deuda.
- Negociación con los clientes en situaciones complejas.
- Coordinación y negociación con el resto de Entidades Financieras, Fondos Distressed y Bonistas.
- Relación con Asesores financieros, legales, fiscales, etc.
- Coordinación y seguimiento de los procesos de Reestructuración de clientes de otros países.
- Gestión de los procesos internos relacionados con estos clientes: Áreas de Riesgos, de Comunicación, Compliance, Negocio.

Head of Acquisition Finance y Responsable del Seguimiento y Control del Área de Financiación Estructuradas (Febrero 1999 –Diciembre 2008)

- Análisis de oportunidades de negocio financiando operaciones con estructuras especiales: LBOs, Adquisiciones Estratégicas, Margin Loans etc.
- Estudio y diseño de las estructuras de financiación más idóneas.
- Análisis de las compañías, sectores y viabilidad futura.
- Negociación con clientes.
- Coordinación y negociación con resto de Entidades Financieras.
- Control de Gestión del todo el Área de Financiaciones Estructuradas de Banco Santander. Reportes. Seguimiento de clientes, etc.

Responsable de Riesgos de Corporate & Investment Banking –Banco Central Hispano- (Febrero 1996 - Enero 1999)

- Análisis de las compañías; posicionamiento estratégico, estructura financiera, generación de caja.
- Preparación de informes con recomendaciones para toma de decisiones en los comités correspondientes.
- Análisis sectoriales.
- Entendimiento y establecimiento de límites de riesgo en los clientes gestionados.
- Colaboración en el diseño de mediciones de rentabilidad ajustada a riesgo (RORACs, etc.).

PBI GESTIÓN AV S.A. (Junio 1990 - diciembre 1995)

Directora Financiera y Gestora de Fondos

- Gestora de fondos de compañía extranjeras en España.
- Gestión Financiera y de Control de la compañía.
- Elaboración y presentación de Presupuestos.
- Seguimiento del presupuesto y de los planes de tesorería.

- Control de los procesos internos.

CAJA NAVAL DE CRÉDITO (Julio 1985 – Septiembre 1989)

Responsable del Departamento de Riesgos e Inversiones

- Análisis de las inversiones y gestión de la liquidez.
- Aplicación de criterios de riesgo en la selección de los clientes.
- Seguimiento de los clientes con especial foco en la morosidad.
- Participación en los programas de desarrollo tecnológico.

FORMACIÓN ACADÉMICA

- MBA por el IESE (1993-1995).
- Licenciada en Ciencias Económicas y Empresariales por CUNEF (1980-1985).

OTROS

- Miembro de Antiguos Alumnos del IESE y CUNEF.
- Miembro del Instituto de consejeros y Administradores IC-A.
- Participación como Mentora en el programa “Mentor She” (colaboración con Comunidad de Madrid - Banco Santander).

En Madrid a 30 de marzo de 2022.