

ACTA DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE ELEC NOR, S.A.

Se celebra la **Junta General de Accionistas, en segunda convocatoria**, a las 12,00 horas del día **16 mayo de 2017** en el **Hotel Westin Palace**, Plaza de las Cortes, nº 7 de Madrid.

Actúan como **Presidente** y como **Secretario de la Junta General, D. Jaime Real de Asúa Arteché** y **D. Joaquín Gómez de Olea y Mendaro**, respectivamente, quienes ocupan idénticos cargos en el Consejo de Administración de la Sociedad.

El acuerdo de convocatoria de la Junta General fue publicado en la página web de la sociedad, www.elecnor.com, el día 4 de abril de 2017 (manteniéndose el anuncio publicado durante el tiempo exigido por la ley), en la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (**CNMV**), el día 3 de abril de 2017 y en el Boletín Oficial del Registro Mercantil (**BORME**) el día 4 de Abril de 2017, con el texto que a continuación se reproduce íntegramente:

“Por acuerdo del **Consejo de Administración** de **ELEC NOR, S.A.** adoptado en su reunión del día 15 de marzo de 2017, se convoca a los Accionistas a la **Junta General Ordinaria** que se celebrará en el **Hotel Westin Palace**, sito en la Plaza de las Cortes número 7, de Madrid, el próximo día 15 de mayo de 2017 a las 12,00 horas en primera convocatoria o, de no alcanzarse el quórum necesario, el día siguiente, **16 de mayo de 2017 en el mismo lugar y hora, en segunda convocatoria**, al objeto de deliberar y resolver acerca de los asuntos comprendidos en el siguiente **Orden del Día**:

ASUNTOS PARA APROBACIÓN

1. Examen y aprobación, en su caso, de las Cuentas Anuales (Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujos de Efectivo y Memoria) y del Informe de Gestión de la Sociedad y de su Grupo Consolidado, correspondientes al ejercicio 2016.
2. Aprobación, en su caso, de la propuesta de aplicación del resultado correspondiente al ejercicio 2016.
3. Aprobación, en su caso, de la gestión desarrollada por el Consejo de Administración de la Sociedad durante el ejercicio 2016.
4. Reelección de D. Rafael Martín de Bustamante Vega como Consejero de la Sociedad, con la categoría de Consejero Ejecutivo.
5. Autorización al Consejo de Administración para la adquisición de acciones propias de la Sociedad por parte de la misma, o de las Sociedades dominadas, de conformidad con lo dispuesto en los artículos 146 y 509 de la Ley de

Sociedades de Capital, autorizándole a adquirir como máximo, el número de acciones que la Ley y/o las disposiciones legales de obligado cumplimiento prevean en cada momento y que, actualmente, sumado a las ya poseídas por la Sociedad, no exceda del 10% de su capital social, con un precio de adquisición mínimo del valor nominal de las acciones y un precio máximo que no exceda del 30% de su valor de cotización en Bolsa y por un plazo de cinco años, dejando sin efecto la autorización concedida en la Junta General de Accionistas de 23 de mayo de 2012.

6. Reelección por un año del Auditor de Cuentas de la Sociedad.
7. Aprobación de la Política de Remuneraciones de los Consejeros para los ejercicios 2017, 2018 y 2019.
8. Retribución extraordinaria de Consejero, en su condición de tal. Determinación de asignación fija en metálico, de acuerdo con el artículo 12 de los Estatutos Sociales de la Sociedad.

ASUNTOS PARA VOTACIÓN CONSULTIVA

9. Votación consultiva del Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros.

OTROS ASUNTOS

10. Delegación de facultades para la formalización de los acuerdos que se adopten y, en su caso, para su interpretación, subsanación y ejecución, así como para el depósito de las Cuentas Anuales de la Sociedad y de su Grupo Consolidado y la inscripción de los acuerdos adoptados por la Junta General en el Registro Mercantil.
11. Ruegos y preguntas.
12. Aprobación, si procede, del Acta de la Junta.

Examen de Documentación, Derecho de Información y Foro Electrónico de Accionistas

De conformidad con lo previsto en el artículo 272 de la Ley de Sociedades de Capital, se hace constar el derecho que, a partir de la presente convocatoria, corresponde a todos los Accionistas de obtener, de forma inmediata y gratuita, los documentos que han de ser sometidos a la aprobación de la Junta General, es decir, las Cuentas Anuales (Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujos de Efectivo y Memoria), así como el Informe de

Gestión y el informe del auditor de cuentas, todo ello tanto de la propia Sociedad como de su Grupo Consolidado.

Asimismo, de acuerdo con lo previsto en el artículo 529 *novodecies* de la Ley de Sociedades de Capital, se hace constar el derecho que, a partir de la presente convocatoria, corresponde a todos los Accionistas de obtener, de forma inmediata y gratuita, la Política de Remuneraciones de los Consejeros de la Sociedad para los ejercicios 2017, 2018 y 2019 que será sometida a la aprobación de la Junta General, así como informe específico elaborado por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones a tal efecto.

La petición del Accionista deberá incluir su nombre y apellidos y fotocopia de su Documento Nacional de Identidad (o documento de acreditación suficiente de su representación para personas jurídicas), acreditando las acciones de las que sea titular, con objeto de que esta información sea cotejada con la relación de accionistas y el número de acciones facilitada por la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (IBERCLEAR), o entidad que corresponda, para la Junta General de que se trate. Corresponde al Accionista la prueba del envío de la solicitud a la Sociedad en forma y plazo.

Todos estos documentos así como, (i) el texto íntegro del anuncio de convocatoria de la Junta General Ordinaria de Accionistas, (ii) el número total de acciones y derechos de voto en la fecha de la convocatoria, (iii) el Informe Anual de Gobierno Corporativo correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2016, (iv) el Informe Anual de Remuneraciones de los Consejeros de la Sociedad correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2016, que incluye, la Política de Remuneraciones de los Consejeros aplicable al ejercicio en curso, el resumen global sobre la aplicación de la política de remuneraciones durante el ejercicio cerrado, así como el detalle de las remuneraciones individuales devengadas por todos los conceptos por cada uno de los Consejeros en dicho ejercicio, (v) los textos completos de las propuestas de acuerdo sobre todos y cada uno de los puntos del Orden del Día, (vi) la identidad, currículum y categoría a la que pertenezca el Consejero cuya reelección se propone en relación con el punto Cuarto del Orden del Día y el informe referido en el artículo 529 *decies* de la Ley de Sociedades de Capital, (vii) los formularios que deberán utilizarse para el voto por representación y a distancia, (viii) así como cualquier otra información o documentación mencionada en el artículo 518 de la Ley de Sociedades de Capital, se encuentran a disposición de los Accionistas en la página web de la Sociedad (www.elecnor.com) y en el domicilio social de la Sociedad sito en la calle Marqués de Mondéjar número 33, 28028 Madrid.

Se pone en conocimiento de los Accionistas que, de acuerdo con lo establecido en los artículos 197 y 520 de la vigente Ley de Sociedades de Capital, podrán solicitar de los Administradores, por escrito y hasta el quinto día anterior al previsto para la celebración de la Junta que se convoca o verbalmente durante su celebración, las informaciones o aclaraciones que estimen precisas acerca del informe de auditoría, de los puntos del Orden del Día o de la información accesible al público que se hubiera

facilitado por la Sociedad a la Comisión Nacional del Mercado de Valores desde la celebración de la última Junta General, o formular por escrito las preguntas que estimen pertinentes. Asimismo, se informa a los Accionistas que durante la celebración de la Junta General, podrán solicitar verbalmente las informaciones o aclaraciones que consideren convenientes acerca de los asuntos comprendidos en el Orden del Día y, en caso de no ser posible satisfacer su derecho en ese momento, se facilitará esa información por escrito dentro de los siete (7) días siguientes al de la terminación de la Junta General.

Con arreglo a lo dispuesto en el artículo 539.2 de la Ley de Sociedades de Capital, la Sociedad ha habilitado un Foro Electrónico de Accionistas en la página web de la Sociedad (www.elecnor.com) con ocasión de la convocatoria y hasta la celebración de la Junta General aquí convocada, al que podrán acceder con las debidas garantías tanto los Accionistas individuales como las Asociaciones Voluntarias de Accionistas válidamente constituidas e inscritas en el Registro Mercantil y en el Registro especial habilitado al efecto en la Comisión Nacional del Mercado de Valores, con el fin de facilitar su comunicación con carácter previo a la celebración de la Junta General. El uso y acceso al Foro Electrónico de Accionistas está acotado a determinadas materias y regulado por el Reglamento del Foro Electrónico de Accionistas, aprobado por el Consejo de Administración, que la Sociedad tiene a disposición de los Accionistas en su página web (www.elecnor.com).

Complemento de la convocatoria y presentación de propuestas de acuerdos

De conformidad con lo dispuesto en los artículos 172 y 519 de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 3 del Reglamento de la Junta General de Accionistas, los Accionistas que representen, al menos, el tres por ciento (3%) del capital social, podrán solicitar que se publique un complemento a la convocatoria de la Junta General de Accionistas incluyendo uno o más puntos en el Orden del Día, siempre que los nuevos puntos vayan acompañados de una justificación o, en su caso, de una propuesta de acuerdo justificada.

El ejercicio de este derecho deberá hacerse mediante notificación fehaciente que habrá de recibirse en el domicilio social dentro de los cinco (5) días siguientes a la publicación de la convocatoria. El complemento de la convocatoria deberá publicarse con quince (15) días de antelación como mínimo a la fecha establecida para la reunión de la Junta General.

Adicionalmente, los Accionistas que representen al menos el tres por ciento (3%) del capital social podrán, en el mismo plazo señalado anteriormente, presentar propuestas fundamentadas de acuerdo sobre asuntos ya incluidos o que deban incluirse en el Orden del Día de la Junta convocada. La Sociedad asegurará la difusión de estas propuestas de acuerdo y de la documentación que en su caso se adjunte, a través de la página web de la Sociedad (www.elecnor.com) de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Sociedades de Capital.

Derecho de Asistencia y Representación

a) Derecho de Asistencia

Podrán asistir a la Junta General los Accionistas que, de forma individualizada o agrupadamente con otros, sean titulares de un mínimo de diez (10) acciones, siempre que las tengan inscritas en el correspondiente registro de anotaciones en cuenta con cinco (5) días de antelación a la celebración de la Junta General y se provean de la correspondiente tarjeta de asistencia facilitada por las entidades adheridas a la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (IBERCLEAR) o por la propia Sociedad.

En caso de Accionista persona jurídica, deberá acreditar también poder suficiente en virtud del cual se evidencien las facultades de la persona física a través de la cual ejercen el derecho de asistencia.

A los efectos de acreditar la identidad de los Accionistas, o de quien válidamente les represente, a la entrada del recinto donde se celebre la Junta General se podrá solicitar a los asistentes, junto a la presentación de la tarjeta de asistencia, la acreditación de su identidad mediante la presentación del Documento Nacional de Identidad o de cualquier otro documento identificativo oficial generalmente aceptado a estos efectos.

b) Representación

Todo Accionista que tenga derecho de asistencia a la Junta General podrá hacerse representar en ésta por otra persona, cumpliendo los requisitos y formalidades exigidos en los Estatutos, en el Reglamento de la Junta y en la Ley de Sociedades de Capital. La representación deberá conferirse con carácter especial para cada Junta y es siempre revocable. La asistencia personal a la Junta del representado tendrá valor de revocación. Además, la delegación será siempre revocable por los mismos medios por los que se hubiera efectuado. En caso de solicitud pública de representación se estará a lo dispuesto en los artículos 186, 187 y 526 de la Ley de Sociedades de Capital. El nombramiento del representante y la notificación del nombramiento podrá realizarse, en los términos indicados más adelante, (i) por medios de comunicación a distancia (mediante correo postal, telefax o medios electrónicos), o (ii) por la cumplimentación de la delegación contenida en la tarjeta de asistencia y su presentación al personal encargado del registro de Accionistas directamente por el representante el día de celebración de la Junta General.

El Consejo de Administración, de acuerdo con lo establecido en el artículo 522 de la Ley de Sociedades de Capital y haciendo uso de la facultad que le confieren los Estatutos Sociales, informa que el nombramiento de representante por el Accionista y la notificación del nombramiento a la Sociedad, así como, en su caso, su revocación, podrá ejercitarse, por correo postal o telefax al número 944899214, mediante la

remisión a la Sociedad del formulario de tarjeta de delegación en el que se confiera la representación y, en su caso, las instrucciones de voto o de la correspondiente tarjeta de asistencia emitida por las entidades encargadas de la llevanza del registro contable de acciones de la Sociedad, cumplimentada en el apartado que contiene la fórmula impresa para conferir la representación y, en su caso, con las instrucciones para el ejercicio del derecho de voto.

El nombramiento de representante por el Accionista y la notificación del nombramiento a la Sociedad podrán realizarse también por medios electrónicos con los requisitos formales, necesarios y proporcionados para garantizar la identificación del Accionista y del representante. Aquellos Accionistas que dispongan de una firma electrónica y se identifiquen mediante ella, podrán efectuar el nombramiento y notificación de representante por vía electrónica a través de la página web de la Sociedad (www.elecnor.com), siguiendo el procedimiento allí establecido. Lo dispuesto en este apartado también será de aplicación a la revocación del nombramiento del representante. En la página web de la Sociedad (www.elecnor.com) se encuentra a disposición de los Accionistas información adicional sobre el ejercicio del derecho de representación por medios electrónicos.

Finalmente, la tarjeta de delegación debidamente cumplimentada y firmada también podrá ser presentada al personal encargado del registro de Accionistas, junto con un documento identificativo, por el representante designado que asista físicamente a la Junta General, en el día y lugar de celebración de la Junta General, antes del inicio de la misma. Esta presentación tendrá efectos de notificación a los efectos de lo previsto en el artículo 522 de la Ley de Sociedades de Capital.

Los formularios para el voto por representación y a distancia se encuentran a disposición de los Accionistas en la página web de la Sociedad (www.elecnor.com).

Las representaciones recibidas por correo postal o telefax así como el nombramiento y notificación del representante por medios electrónicos serán admitidas siempre que se reciban antes de las 24:00 horas del día inmediatamente anterior al previsto para la celebración de la Junta en primera convocatoria, sin perjuicio de lo indicado para la presentación personal de la tarjeta de delegación por el representante al personal encargado del registro de Accionistas previamente a la celebración de la Junta.

Derecho de Voto

De conformidad con el artículo 7 de los Estatutos Sociales y el artículo 13 del Reglamento de la Junta General, cada acción presente o debidamente representada en la Junta General, dará derecho a un voto.

El derecho de voto podrá ejercitarse por el Accionista mediante (i) su asistencia personal, (ii) a través de representante en la Junta General, o (iii) mediante correspondencia postal.

El Consejo de Administración, de acuerdo con lo establecido en el artículo 521 de la Ley de Sociedades de Capital y haciendo uso de la facultad que le confieren los Estatutos Sociales, informa que los Accionistas con derecho de asistencia podrán ejercer el voto a distancia sobre las propuestas comprendidas en el Orden del Día de la Junta General, a través de correspondencia postal, habiéndose incluido en la página web de la Sociedad el formulario de tarjeta de voto a distancia y las condiciones de su ejercicio. Este voto deberá emitirse remitiendo a la Sociedad un escrito en el que conste el voto, acompañado de la tarjeta de asistencia expedida por las entidades encargadas de la llevanza del registro de las anotaciones en cuenta, y deberá remitirse por correo certificado con acuse de recibo, que deberá recibirse en la Oficina de Atención al Accionista habilitada al efecto en el Paseo de la Castellana número 95, planta 17ª, Edificio Torre Europa, 28046 Madrid y en el domicilio social sito en la calle Marqués de Mondéjar número 33, 28028 Madrid, antes de las 24:00 horas del día inmediatamente anterior al previsto para la celebración de la Junta en primera convocatoria. En caso contrario, el voto se tendrá por no emitido.

Los accionistas que emitan su voto por correo postal serán considerados como presentes a todos los efectos. La asistencia personal a la Junta supondrá la revocación del voto efectuado mediante correspondencia postal.

Datos de carácter personal

Los datos de carácter personal que los Accionistas faciliten a la Sociedad para el ejercicio o delegación de sus derechos de asistencia y voto en la Junta General o que sean facilitados a estos efectos por las entidades en las que dichos Accionistas tengan depositadas o custodiadas sus acciones, serán tratados por la Sociedad con la única finalidad de gestionar el desarrollo, cumplimiento y control de la relación accionarial existente en lo relativo a la convocatoria y celebración de la Junta General.

El titular de los datos tendrá, en todo caso y cuando resulte legalmente procedente, derecho de acceso, rectificación, oposición o cancelación de los datos recogidos por ELECNOR, S.A. Dichos derechos podrán ser ejercidos dirigiendo un escrito a ELECNOR, S.A., calle Marqués de Mondéjar número 33, 28028 Madrid, adjuntando fotocopia del Documento Nacional de Identidad.

En caso de que en la tarjeta de asistencia o delegación se incluyan datos de carácter personal referentes a personas físicas distintas del titular, el Accionista deberá informarles de los extremos contenidos en los párrafos anteriores y cumplir con cualesquiera otros requisitos que pudieran ser de aplicación para la correcta cesión de los datos personales a la Sociedad, sin que la Sociedad deba realizar ninguna actuación adicional.

Dado el quórum de asistencia que se precisa para la válida adopción de los acuerdos incluidos en las propuestas que se someten a los Accionistas y la experiencia de años anteriores, **se comunica que la Junta General se celebrará, previsiblemente, en**

segunda convocatoria, salvo que se anuncie en prensa lo contrario.

En Madrid, a 15 de marzo de 2017.

El Secretario del Consejo de Administración.”

Realizado el cómputo de asistentes, cuya lista figura en documento anejo a este Acta, resulta encontrarse presente o representado el 80,15% del capital social desembolsado, del cual 56 accionistas que representan el 4,65% del capital social asisten personalmente a la Junta y 92 accionistas que representan el 75,50% del capital social lo hacen por delegación, por lo que la Junta General queda válidamente constituida.

Asiste igualmente a la presente Junta General, **D. Luis Alba Ferré**, Socio del Departamento de Derecho Mercantil de la firma **CUATRECASAS, GONÇALVES PEREIRA**, en su calidad de Letrado e invitado expresamente por la Presidencia, a los efectos de informar y asistir a los señores accionistas y a la Presidencia sobre las cuestiones jurídicas que pudieran surgir en relación con los puntos del Orden del Día.

Seguidamente, y a la vista de la convocatoria y del "quórum formal", el **Señor Presidente** declara válidamente constituida la Junta General, procediendo **D. Joaquín Gómez de Olea y Mendaro**, como **Secretario** de la misma, a dar lectura a los puntos que conforman el

ORDEN DEL DIA:

Primero.- Examen y aprobación, en su caso, de las Cuentas Anuales (Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujos de Efectivo y Memoria) y del Informe de Gestión de la Sociedad y de su Grupo Consolidado, correspondientes al ejercicio 2016.

En este primer punto, y tras la exposición pormenorizada de los datos contenidos en las Cuentas Anuales presentadas por el Consejo de Administración, esta Junta General aprueba, por unanimidad, la Memoria, el Balance, la Cuenta de Pérdidas y Ganancias, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujos de Efectivo del Ejercicio 2016 de la Sociedad y de su Grupo Consolidado, acordando que los mismos se incorporen al Libro de Inventarios y Balances.

Por último se aprueba, por unanimidad, el Informe de Gestión de la Sociedad y del Grupo Consolidado.

Segundo.- Aprobación, en su caso, de la propuesta de aplicación del resultado correspondiente al ejercicio 2016.

La Junta General aprueba, por unanimidad, la propuesta del Consejo de Administración de distribución del Beneficio de **TREINTA Y CINCO MILLONES OCHOCIENTOS**

VEINTIOCHO MIL QUINIENTOS SESENTA Y CUATRO EUROS CON TREINTA Y CUATRO CENTIMOS DE EURO (35.828.564,34 €), con arreglo al siguiente reparto:

Resultado del ejercicio: **Beneficios de 35.828.564,34 Euros.**

Distribución:

■ A Dividendo	23.997.645,00 Euros
■ A cuenta	4.480.500,00 Euros
■ Complementario	19.517.145,00 Euros
■ A Reservas Voluntarias	11.830.919,34 Euros
TOTAL	<u>35.828.564,34 Euros</u>

El pago del Dividendo Complementario se realizará el próximo día **14 de junio de 2017**. Las entidades adheridas podrán hacer efectivo el importe del dividendo mediante la presentación de los certificados de posición expedidos por la Sociedad de Gestión de los **Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (IBERCLEAR)**, en la entidad **BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.**

Tercero.- Aprobación, en su caso, de la gestión desarrollada por el Consejo de Administración de la Sociedad durante el ejercicio 2016.

Se acuerda, por mayoría, aprobar la gestión social y la actuación desarrollada por el Consejo de Administración de la Sociedad durante el pasado ejercicio 2016.

Votación del acuerdo:

Votos a favor: 67.174.126

Votos en contra: 125.000

Abstenciones: 0

En consecuencia, el presente acuerdo es aprobado con el voto a favor del 96,33% del capital social presente y representado.

Cuarto.- Reelección de D. Rafael Martín de Bustamante Vega como Consejero de la Sociedad, con la categoría de Consejero Ejecutivo.

Se acuerda, por mayoría, dada la proximidad del vencimiento de su cargo como Consejero de la Sociedad, el cual fue aprobado por la Junta General de Accionistas celebrada el día 18 de mayo de 2011, reelegir, a propuesta del **Consejo de Administración** y previo informe favorable de la **Comisión de Nombramientos y Retribuciones**, como miembro del Consejo de Administración de **ELECNOR S.A.**, con la categoría de **Consejero Ejecutivo** y por el plazo estatutario de **cuatro años**, al siguiente accionista:

- **D. Rafael Martín de Bustamante Vega**, mayor de edad, de nacionalidad española, casado, con D.N.I. nº 00788886-D y con domicilio a estos efectos en Madrid, Paseo de la Castellana, nº 95, planta 17, Edificio Torre Europa.

Votación del acuerdo:

Votos a favor: 67.296.928

Votos en contra: 2.198

Abstenciones: 0

En consecuencia, el presente acuerdo es aprobado con el voto a favor del 96,51% del capital social presente y representado.

El **Sr. Martín de Bustamante Vega**, presente en la reunión de la Junta General, acepta expresamente el nombramiento realizado y manifiesta no encontrarse incurso en incompatibilidad ni prohibición alguna para el desempeño de dicho cargo y especialmente en las previstas en los Estatutos Sociales de la Sociedad, en la Ley de Sociedades de Capital y en las demás disposiciones vigentes en la materia ya sean las mismas estatales y/o autonómicas.

De conformidad con el acuerdo adoptado, se hace constar de forma expresa que la citada reelección **no altera el número de miembros del Consejo de Administración de la Sociedad**, que sigue quedando fijado en **catorce (14)** miembros.

Quinto.- Autorización al Consejo de Administración para la adquisición de acciones propias de la Sociedad por parte de la misma, o de las Sociedades dominadas, de conformidad con lo dispuesto en los artículos 146 y 509 de la Ley de Sociedades de Capital, autorizándole a adquirir como máximo, el número de acciones que la Ley y/o las disposiciones legales de obligado cumplimiento prevean en cada momento y que, actualmente, sumado a las ya poseídas por la Sociedad, no exceda del 10% de su capital social, con un precio de adquisición mínimo del valor nominal de las acciones y un precio máximo que no exceda del 30% de su valor de cotización en Bolsa y por un plazo de cinco años, dejando sin efecto la autorización concedida en la Junta General de Accionistas de 23 de mayo de 2012.

Se acuerda, por mayoría, autorizar al Consejo de Administración para la adquisición por título de compraventa o por cualquier otro acto "intervivos" a título oneroso de acciones propias de la Sociedad por parte de la misma, o de las Sociedades dominadas, de conformidad con lo dispuesto en los artículos 146 a) y 509 de la Ley de Sociedades de Capital, autorizándole a adquirir como máximo, el número de acciones que la Ley y/o las disposiciones legales de obligado cumplimiento prevean en cada momento y que, actualmente, sumado a las ya poseídas por la Sociedad, no exceda del 10% de su capital social, con un precio de adquisición mínimo del valor nominal de las acciones y un precio máximo que no exceda del 30% de su valor de cotización en Bolsa y por un plazo de cinco años, dejando sin efecto la autorización concedida en la Junta General de Accionistas de 23 de mayo de 2012.

Esta autorización podría ser utilizada total o parcialmente para la adquisición de acciones propias para su entrega o transmisión a Consejeros Ejecutivos o miembros de la Alta Dirección de la Sociedad o de sociedades de su grupo.

Votación del acuerdo:

Votos a favor: 66.753.899
Votos en contra: 545.227
Abstenciones: 0

En consecuencia, el presente acuerdo es aprobado con el voto a favor del 95,73% del capital social presente y representado.

Sexto.- Reelección por un año del Auditor de Cuentas de la Sociedad.

Se acuerda, por unanimidad, conforme a lo dispuesto en el artículo 264 de la Ley de Sociedades de Capital, reelegir como Auditores de Cuentas de la Sociedad y del Grupo Consolidado por un período de un año, es decir, desde el día 1 de enero de 2017 hasta el día 31 de diciembre de 2017, a la Sociedad, **KPMG AUDITORES, S.L.**, con domicilio en Madrid, Paseo de la Castellana, número 259, Edificio Cristal, con C.I.F número B-78.510.153, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid en la Hoja M-188007 y con número de inscripción en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas S0702, delegando en el Consejo de Administración de la Sociedad, la fijación de las condiciones económicas así como la firma del correspondiente contrato.

Séptimo.- Aprobación de la Política de Remuneraciones de los Consejeros para los ejercicios 2017, 2018 y 2019.

Se acuerda, por mayoría, aprobar la Política de Remuneraciones del Consejo de Administración aplicable a los ejercicios 2017, 2018 y 2019, acordada por el **Consejo de Administración de la Sociedad** en su reunión de fecha 15 de marzo de 2017, a propuesta de la **Comisión de Nombramientos y Retribuciones** y cuyo texto íntegro se ha puesto a disposición de los accionistas en la página web de la Sociedad desde la convocatoria de la Junta General de Accionistas.

Votación del acuerdo:

Votos a favor: 65.341.489
Votos en contra: 1.957.637
Abstenciones: 0

En consecuencia, el presente acuerdo es aprobado con el voto a favor del 93,71% del capital social presente y representado.

Octavo.- Retribución extraordinaria de Consejero, en su condición de tal. Determinación de asignación fija en metálico, de acuerdo con el artículo 12 de los Estatutos Sociales de la Sociedad.

Se acuerda, por mayoría, la entrega a **D. Fernando Azaola Arteche** de una asignación fija en metálico por importe de **DOS MILLONES DE EUROS (2.000.000.-€)**, en su condición de Consejero, que será exigible a partir de su aprobación por la Junta General y, todo ello, de conformidad con la propuesta realizada por el **Consejo de Administración**, mediante acuerdo de fecha 15 de marzo de 2017 y con el Informe Justificativo suscrito, a tal efecto, por la **Comisión de Nombramientos y Retribuciones de la Sociedad**, cuyo texto íntegro se ha puesto a disposición de los accionistas en la página web de la Sociedad desde la convocatoria de la Junta General de Accionistas.

Votación del acuerdo:

Votos a favor: 66.341.612
Votos en contra: 673.582
Abstenciones: 283.932

En consecuencia, el presente acuerdo es aprobado con el voto a favor del 95,14% del capital social presente y representado.

Noveno.- Votación consultiva del Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros.

Se acuerda, por mayoría, aprobar, con carácter consultivo, el **Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros** correspondiente al ejercicio 2016, el cual ha sido elaborado junto con el Informe Anual de Gobierno Corporativo de la Sociedad, habiendo sido el mismo comunicado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y cuyo texto íntegro se ha puesto a disposición de los accionistas, junto con el resto de documentación relativa a la Junta General, desde la fecha de su convocatoria, en la página web de la Sociedad.

Votación del acuerdo:

Votos a favor: 65.341.489
Votos en contra: 1.957.637
Abstenciones: 0

En consecuencia, el presente acuerdo es aprobado, con carácter consultivo, con el voto a favor del 93,71% del capital social presente y representado.

Décimo.- Delegación de facultades para la formalización de los acuerdos que se adopten y, en su caso, para su interpretación, subsanación y ejecución, así como para el depósito de las Cuentas Anuales de la Sociedad y de su Grupo Consolidado y la inscripción de los acuerdos adoptados por la Junta General en el Registro Mercantil.

Se aprueba, por unanimidad, autorizar a cualquiera de los miembros del Consejo de Administración, indistintamente, con las más amplias facultades para la plena ejecución y aplicación de todos los acuerdos adoptados en la Junta General, de manera que pueda realizar cuantas gestiones sean necesarias para la formalización de los acuerdos adoptados y comparezca ante Notario, haciendo las manifestaciones oportunas que procedan respecto a los acuerdos adoptados y otorgue cuantos documentos públicos o privados se requieran o sean convenientes, así como suscribir cualesquiera otros, con expresa autorización para aclarar, completar, rectificar y subsanar las deficiencias, errores u omisiones que se produzcan, tanto en los acuerdos como en los títulos de su formalización; y también para que subsane o aclare de acuerdo con la calificación verbal o escrita o sugerencia verbal o escrita del Registrador Mercantil, y para que, en definitiva, proceda a la inscripción, incluso parcial, de tales acuerdos en el Registro Mercantil correspondiente y para el depósito de las Cuentas Anuales de la sociedad y de su Grupo Consolidado. Igualmente se les faculta para que, en su caso, puedan proceder a la publicación de cuantos anuncios fuesen necesarios o convenientes.

Undécimo.- Ruegos y preguntas.

Abierto el oportuno turno de ruegos y preguntas por el Sr. Presidente, no se produce manifestación alguna por parte de los reunidos en la Junta General cuya constancia en Acta se solicite de forma expresa.

Décimo segundo.- Aprobación, si procede, del Acta de la Junta.

El Sr. Secretario teniendo redactada el Acta de la Junta General de Accionistas, la somete a su aprobación por los asistentes siendo la misma aprobada por éstos, por unanimidad.

Y no habiendo más asuntos que tratar, siendo las 14,00 horas, finaliza la reunión de la Junta General de Accionistas de **ELECNOR, S.A.** de la que yo, como Secretario, doy fe con el visto bueno del Sr. Presidente.

EL SECRETARIO

FIRMAS OCULTAS POR
PROTECCIÓN DE DATOS

D. Joaquín Gómez de Olea y Mendaro

VºBº
EL PRESIDENTE

FIRMAS OCULTAS POR
PROTECCIÓN DE DATOS

D. Jaime Real de Asúa Arteché