

PROPUESTAS DE ACUERDOS QUE EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE "INMOBILIARIA DEL SUR, S.A." SOMETERÁ A DELIBERACIÓN Y APROBACIÓN DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS A CELEBRAR EL DÍA 9 DE ABRIL DE 2025, A LAS 18,30 HORAS, EN PRIMERA CONVOCATORIA, O, EN SU CASO, EL 10 DE ABRIL DE 2025, A LA MISMA HORA, EN SEGUNDA, EN RELACIÓN CON LOS PUNTOS QUE COMPONEN EL ORDEN DEL DÍA.

Primero.- Aprobar las Cuentas Anuales (Balance de Situación, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujos de Efectivo y Memoria) e Informe de Gestión individuales de INMOBILIARIA DEL SUR, S.A., y consolidadas del grupo de sociedades de la que ésta es Sociedad dominante, incluyéndose la Memoria de Sostenibilidad, correspondiente todo ello al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2024, así como la gestión del Consejo de Administración de la Sociedad en el referido ejercicio.

Segundo.- Aprobar la siguiente propuesta de Aplicación del Resultado de INMOBILIARIA DEL SUR, S.A. correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2024:

Resultado después de impuestos:	11.325.832,22 €
Aplicación:	
A dividendos:	10.267.967,05 €
A reserva de capitalización IS 2024 (art. 25 LIS):	961.570,48 €
A reservas voluntarias:	96.294,69 €
Total aplicación:	11.325.832,22 €

Habida cuenta de que el Consejo de Administración en su reunión celebrada el 27 de diciembre de 2024 acordó el pago de un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2024 por importe total de 5.040.638,37 €, correspondiente a 0,27 euros por acción con derecho a percibirlo, que se hizo efectivo el 13 de enero de 2025, la propuesta de aplicación del resultado supone aprobar la distribución de un dividendo complementario por importe total de 5.227.328,68 €, correspondiente a 0,28 euros por acción con derecho a percibirlo, que será pagado con fecha 1 de julio de 2025.

Tercero.- Nombrar como verificador de la información sobre sostenibilidad de INMOBILIARIA DEL SUR, S.A. para realizar la verificación de la Memoria de Sostenibilidad, en el caso de que la Compañía esté obligada, a AENOR CONFIA, S.A.U., con domicilio social en Madrid, calle Génova, 6, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, Tomo 21041, folio 191, Hoja M-373292 y con C.I.F. número A-84251990, por el plazo de tres años, esto es, para los ejercicios 2025, 2026 y 2027, inclusive.

La efectividad de este nombramiento queda sujeta al cumplimiento de las siguientes condiciones suspensivas una vez que se apruebe la ley que trasponga la Directiva (UE) 2022/2464 del

Parlamento Europeo y del Consejo de 14 de diciembre de 2022 por la que se modifican el Reglamento (UE) nº 537/2014, la Directiva 2004/109/CE, la Directiva 2006/43/CE y la Directiva 2013/34/UE (la "**Directiva**"), o cualquier otra disposición normativa, por lo que respecta a la presentación de información sobre sostenibilidad por parte de las empresas:

- i. La obtención por AENOR CONFIA, S.A.U. de la correspondiente acreditación emitida por la Entidad Nacional de Acreditación -ENAC- para la realización de los servicios de verificación de la presentación de información sobre sostenibilidad.
- ii. De resultar preceptivo por la ley que trasponga la Directiva, la inscripción de AENOR CONFIA, S.A.U. en la correspondiente sección del Registro Oficial de Auditores de Cuentas y de Verificadores de la Información sobre Sostenibilidad en la situación de ejerciente.
- iii. El cumplimiento por AENOR CONFIA, S.A.U. de cualesquiera otras obligaciones o requisitos que resulten de aplicación por la ley que trasponga la Directiva.

Adicionalmente, autorizar, con las más amplias facultades, al Consejo de Administración para completar, complementar y/o desarrollar el presente nombramiento según sea necesario y, en concreto, para dar cumplimiento a las disposiciones legales vigentes en el momento del cumplimiento de las antedichas condiciones suspensivas para la efectiva formalización y ejecución del presente acuerdo.

Asimismo, nombrar como sustituto de AENOR CONFIA, S.A.U. para el supuesto en que no se cumplan las condiciones establecidas con anterioridad, a AUREN AUDITORES SP, S.L.P., inscrita con el número S2347 en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, con domicilio social en Madrid, Avenida General Perón, 38, 3, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, Tomo 33829, sección 8ª, folio 89, Hoja M- 608799, y con C.I.F. número B-87352357, por el plazo de tres años, esto es, para los ejercicios 2024, 2025 y 2026, inclusive.

Finalmente, para el caso en que ni AENOR CONFIA, S.A.U. ni AUREN AUDITORES, S.L.P., ostenten la acreditación necesaria para la realización de los servicios de verificación de la presentación de información sobre sostenibilidad y/o no cumplan los requisitos dispuestos por la ley que trasponga la Directiva, autorizar, con las más amplias facultades, al Consejo de Administración para nombrar una entidad que esté habilitada para el ejercicio de la verificación de la información sobre sostenibilidad, a los efectos de dar cumplimiento a las disposiciones legales vigentes y a las

obligaciones que para Insur se desprendan respecto de la verificación de la información sobre sostenibilidad.

Cuarto.- Nombrar a D. Ignacio Ybarra Osborne, como consejero dominical, por el periodo de cuatro (4) años previsto estatutariamente, contado desde la fecha de la Junta General, en sustitución del consejero dominical INCRECISA, S.L., representada por el propio D. Ignacio Ybarra Osborne, cuya caducidad del cargo se ha producido con ocasión de la celebración de la presente Junta General de Accionistas.

Quinto.- Nombrar a Dña. Alicia Hinojosa Fernández de Angulo, como consejera independiente, por el periodo de cuatro (4) años previsto estatutariamente, contado desde la fecha de la Junta General, en sustitución del consejero dominical D. Augusto Sequeiros Pumar, quién comunicó a la sociedad su decisión de no presentarse para su reelección como consejero dominical en la Junta General Ordinaria de Accionistas de 2025, al alcanzar en fecha posterior próxima a la de celebración de la misma el límite de edad estatutariamente establecido para ser consejero, cesando el Sr. Sequeiros con efecto del referido nuevo nombramiento de la Sra. Hinojosa.

Sexto.- Aprobar, con carácter consultivo, el Informe Anual de Remuneraciones de los Consejeros correspondiente al ejercicio 2024.

Séptimo.- Aprobar la modificación de los artículos 17º, 30º, 46º y 47º de los Estatutos Sociales.

Séptimo A. Aprobar la modificación del artículo 17º de los Estatutos Sociales relativo a la Convocatoria de la Junta General, a los efectos de suprimir la referencia a la figura del consejero persona jurídica, que, con derogación expresa de su anterior redacción, pasaría a tener el siguiente tenor literal:

"ARTÍCULO 17º.- Convocatoria de la Junta General.

La convocatoria de Junta General se llevará a cabo mediante anuncio publicado con un mes de antelación, al menos, en los siguientes medios:

- a) En uno de los diarios de mayor circulación en España.*
- b) La página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.*
- c) La página web corporativa de la Sociedad.*

No obstante lo anterior, cuando la Sociedad ofrezca a los accionistas la posibilidad efectiva de votar por medios electrónicos accesibles a todos ellos, las Juntas Generales Extraordinarias podrán ser convocadas con una antelación mínima de quince (15) días. La reducción del plazo de convocatoria requerirá un acuerdo expreso adoptado en Junta General Ordinaria por, al menos, dos tercios del capital suscrito con derecho a voto, y cuya vigencia no podrá superar la fecha de celebración de la siguiente.

El anuncio de la convocatoria, que deberá contener todas las menciones legalmente exigibles, expresará el nombre de la Sociedad, la fecha y hora de la reunión en primera convocatoria, todos los asuntos que hayan de tratarse y el cargo de la persona o personas que realicen la convocatoria.

Podrá, asimismo, hacer constar la fecha y hora en la que, si procediera, se reunirá la Junta en segunda convocatoria. Entre la primera y la segunda reunión habrá de mediar, por lo menos, un plazo de veinticuatro (24) horas.

Asimismo, el anuncio de la convocatoria expresará la fecha en la que el accionista deberá tener registradas a su nombre las acciones para poder participar y votar en la junta general, el lugar y la forma en que puede obtenerse el texto completo de los documentos y propuestas de acuerdo, y la dirección de la página web de la sociedad en que estará disponible la información. Además, el anuncio deberá contener una información clara y exacta de los trámites que los accionistas deberán seguir para participar y emitir su voto en la Junta General.

Igualmente, el anuncio hará mención, en su caso, a la posibilidad de asistencia a la Junta General por medios telemáticos que garanticen debidamente la identidad de la persona, especificando los medios a utilizar, así como los plazos, formas y modos de ejercicio de los derechos de los accionistas para permitir el ordenado desarrollo de la Junta General.

Desde la publicación del anuncio de convocatoria y hasta la celebración de la Junta General, la Sociedad publicará ininterrumpidamente en la página web corporativa la siguiente información:

- a) *El anuncio de la convocatoria.*

- b) *El número total de acciones y derechos de voto en la fecha de la convocatoria, desglosados por clases de acciones, si existieran.*
- c) *Los documentos que deban ser objeto de presentación a la Junta General y, en particular, los informes de administradores, auditores de cuentas y expertos independientes.*
- d) *Los textos completos de las propuestas de acuerdo sobre todos y cada uno de los puntos del Orden del Día o, en relación con aquellos puntos de carácter meramente informativo, un informe de los órganos competentes comentando cada uno de dichos puntos.*
- e) *A medida que se reciban, se incluirán también las propuestas de acuerdo presentadas por los accionistas.*
- f) *En el caso de nombramiento, ratificación o reelección de miembros del Consejo de Administración, la identidad, el currículum y la categoría a la que pertenezca cada uno de ellos, así como la propuesta e informes a que se refiere el artículo 529 decies de la Ley de Sociedades de Capital.*
- g) *Los formularios que deberán utilizarse para el voto por representación y a distancia, salvo cuando sean enviados directamente por la Sociedad a cada accionista. En el caso de que no puedan publicarse en la página web por causas técnicas, la Sociedad indicará en ésta cómo obtener los formularios en papel que se enviarán a todo accionista que lo solicite."*

Séptimo B. Aprobar la modificación del artículo 30º de los Estatutos Sociales relativo a la Composición y nombramiento, a los efectos de suprimir la referencia a la figura del consejero persona jurídica, que, con derogación expresa de su anterior redacción, pasaría a tener el siguiente tenor literal:

"ARTÍCULO 30º.- Composición y nombramiento.

El Consejo de Administración se compondrá por un mínimo de cinco (5) y un máximo de quince (15) miembros personas físicas, elegidos por la Junta General a propuesta del Consejo de Administración.

El consejo de administración deberá velar por que los procedimientos de selección de sus miembros favorezcan la diversidad de conocimientos, experiencias, edad y

género en su composición, y no adolezcan de sesgos implícitos que puedan implicar discriminación alguna y, en particular, que faciliten la selección de consejeras.

La propuesta de nombramiento o reelección de consejeros no independientes formulada por el Consejo de Administración deberá ir precedida de informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

La propuesta de nombramiento o reelección de consejeros independientes, deberá ir precedida de una propuesta elaborada por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

Las propuestas referidas en los dos párrafos anteriores, deberán ir acompañadas, en todo caso, de un informe justificativo del Consejo de Administración en el que se valore la competencia, experiencia y méritos del candidato propuesto, que se unirá al Acta de la Junta General o del propio Consejo.

No podrán ser nombrados consejeros las personas físicas que hayan alcanzado o superen la edad de 70 años.

Los consejeros que estuvieren en el ejercicio del cargo cesarán en el mismo al alcanzar la edad de 70 años, haciéndose efectivo el cese en la primera reunión que celebre el Consejo de Administración."

Séptimo C. Aprobar la modificación del artículo 46º de los Estatutos Sociales relativo a la Comisión de Auditoría, a los efectos de incorporar en el citado precepto la asignación de competencias a esta Comisión en materia de supervisión de los riesgos no financieros, con referencia expresa a los riesgos de sostenibilidad, que, con derogación expresa de su anterior redacción, pasaría a tener el siguiente tenor literal:

"ARTÍCULO 46º.- Comisión de Auditoría.

Para la supervisión, tanto de los estados financieros, como del ejercicio de la función de control, el Consejo de Administración designará una Comisión de Auditoría en los términos que establece la ley y el Reglamento del Consejo de Administración.

Las competencias mínimas de la Comisión de Auditoría serán las siguientes:

A) *En materia de sistemas de información y control interno:*

- (i) *Informar a la Junta General de Accionistas sobre las cuestiones que se planteen en relación con aquellas materias que sean competencia de la Comisión y, en particular, sobre el resultado de la auditoría, debiendo explicar el Presidente de la Comisión en los supuestos en que el auditor incluya una salvedad en su informe de auditoría el parecer de la Comisión sobre su contenido y alcance. Igualmente, la Comisión debe informar cómo la auditoría ha contribuido a la integridad de la información financiera y la función que la comisión ha desempeñado en ese proceso;*

- (ii) *Supervisar la eficacia del control interno de la Sociedad y los sistemas de gestión de riesgos en su conjunto, abarcando tanto los riesgos financieros como los no financieros, así como evaluar con el auditor de cuentas y con el verificador externo de sostenibilidad las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría y de la verificación de las actuaciones en materia de sostenibilidad, todo ello sin quebrantar su independencia. A tales efectos, y en su caso, podrán presentar recomendaciones o propuestas al órgano de administración y el correspondiente plazo para su seguimiento.*

En cuanto a la supervisión del control interno y la gestión de riesgos la Comisión procurará llevar a cabo las siguientes prácticas para desarrollar adecuadamente esta labor:

- a) *Incluir, con carácter general y de manera proactiva, la supervisión del riesgo en el orden del día de las reuniones de la Comisión de forma que puedan analizarse a lo largo del año todos los riesgos significativos, incluidos los emergentes, tanto operativos de negocio como financieros y no financieros, relacionados estos últimos, además de con la sostenibilidad, con aspectos tales como la fiscalidad, los sistemas de información, la ciberseguridad, el cumplimiento normativo, así como los riesgos reputacionales y medioambientales.*

- b) *Impulsar ante el Consejo y en la propia Comisión una cultura en la que el riesgo sea un factor que se tenga en cuenta en todas las decisiones y a todos los niveles en la Sociedad.*

- c) *Identificar y entender los riesgos emergentes, tales como los derivados de los cambios tecnológicos, climáticos y*

medioambientales en general, sociales, regulatorios y los riesgos reputacionales, así como los mecanismos de alerta existentes, y evaluar periódicamente su eficacia.

- d) Obtener información fidedigna de si los riesgos más relevantes se gestionan, controlan y mantienen dentro de los valores de tolerancia marcados por el Consejo de Administración, a partir de la información proporcionada por la dirección y, en su caso, el responsable de la unidad de gestión y control de riesgos; reevaluando, al menos anualmente, la lista de los riesgos, financieros y no financieros, más significativos; y valorar los distintos niveles de tolerancia al riesgo establecidos por el consejo para, en su caso, proponer su ajuste.*
 - e) Mantener, al menos con carácter anual, una reunión con los altos responsables de las unidades de negocio en la que éstos expliquen las tendencias del negocio y los riesgos asociados, y reforzar tanto la idea de que es a los responsables de las unidades de negocio a quienes corresponde de modo directo gestionar eficazmente los riesgos, como el principio de que debe existir un responsable asignado para cada riesgo identificado.*
- (iii) Supervisar el proceso de elaboración y la integridad y claridad de la información financiera, y no financiera relacionada, relativa a la Sociedad y al Grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de la normativa contable aplicable y, en particular, conocer, entender y supervisar la eficacia del sistema de control interno de la información financiera (SCIIF).*
- (iv) Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera y no financiera preceptiva y presentar recomendaciones o propuestas al órgano de administración, dirigidas a salvaguardar su integridad y su presentación conforme a la normativa contable aplicable.*
- (v) Revisar que tanto la información financiera como la no financiera, incluidas en los informes financieros anuales e intermedios y que se encuentren publicados en la página web de la Sociedad, estén permanentemente actualizadas y coincidan con las que han sido formuladas por los*

administradores de la Sociedad y publicadas, en su caso, cuando la Sociedad venga obligado a ello, en la web de la CNMV, comunicándole al Consejo de Administración cualquier incidencia o sugerencia si tras la revisión no queda satisfecha. Atender los requerimientos de información que hagan los supervisores y reguladores en relación con los informes presentados por la Sociedad;

(vi) Informar, con carácter previo, al Consejo de Administración sobre todas las materias previstas en la Ley, los Estatutos y en el presente Reglamento y, en particular, sobre:

a) La información financiera que la Sociedad deba hacer pública periódicamente;

b) Las cuentas anuales;

c) La creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales; y

d) Las operaciones con partes vinculadas, debiendo para ello recabar y analizar toda la información y documentación necesaria para poder informar al Consejo de las mismas, pudiendo solicitar informes de experto cuando se considere oportuno que se pronuncien al respecto. Asimismo, la Sociedad contará con un Reglamento de Operaciones Vinculadas.

(vii) Informar, con carácter previo, al Consejo de Administración sobre las operaciones de modificaciones estructurales y corporativas que proyecte realizar la Sociedad sobre sus condiciones económicas y su impacto contable y, en especial, en su caso, sobre la ecuación de canje propuesta;

B) En materia de auditoría externa y verificación de información sobre sostenibilidad:

(i) Definir un procedimiento de selección del auditor y del verificador en el que se especifiquen los criterios o parámetros a valorar. El procedimiento deberá tener en cuenta los recursos, la experiencia, la capacidad y el grado de cobertura geográfica del auditor y del verificador, así como su

independencia y la calidad y eficiencia de sus servicios sin discriminar a auditores de cuentas o verificadores o sociedades de auditoría o de verificación de menor tamaño. Dichos criterios deberán ser ponderados adecuadamente, sin otorgar preponderancia a criterios cuantitativos como los honorarios propuestos y no debiéndose evaluar exclusivamente la capacidad del auditor o verificador de prestar otros servicios adicionales a los de auditoría o verificación. Si la Comisión decide negociar directamente con los candidatos precisará a priori qué aspectos pueden ser objeto de negociación – en los términos que permita la normativa- sin que la remuneración sea un criterio determinante en la selección. Asimismo, la Comisión valorará incluir criterios de limitación en la valoración de ofertas económicas, tales como excluir aquellas ofertas que pudieran considerarse desproporcionadas o anormales;

- (ii) Elevar al Consejo de Administración las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor de cuentas que contendrán como mínimo dos alternativas para la selección del auditor, salvo cuando se trate de la reelección del mismo, responsabilizándose del proceso de selección, de conformidad con lo previsto en los artículos 16, apartados 2, 3 y 5, y 17.5 del Reglamento (UE) n.º 537/2014, de 16 de abril, así como las condiciones de su contratación y recabar regularmente de él información sobre el plan de auditoría y su ejecución, además de preservar su calidad e independencia en el ejercicio de sus funciones. En relación con el verificador de la información sobre sostenibilidad, la Comisión será igualmente la responsable de su proceso de selección, aplicándose de manera análoga los mismos criterios y principios anteriores, con el objetivo de asegurar su competencia profesional e independencia, así como una adecuada calidad de la verificación. En este proceso, la Comisión consultará a la Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Sostenibilidad de la Sociedad;*
- (iii) Supervisar que la Sociedad comunique como hecho relevante a la CNMV el cambio de auditor y lo acompañe de una declaración sobre la eventual existencia de desacuerdos con el auditor saliente y, si hubieran existido, de su contenido;*
- (iv) En caso de renuncia del auditor externo o del verificador, examinar las circunstancias que la hubieran motivado;*

- (v) *Velar que la retribución del auditor externo y del verificador por sus respectivos trabajos no comprometan su calidad ni su independencia;*

- (vi) *Establecer las oportunas relaciones con el auditor externo y con el verificador en materia de sostenibilidad para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan suponer amenaza para su independencia, para su examen por la Comisión, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas y de la verificación, y, cuando proceda, la autorización de los servicios distintos de los prohibidos, en los términos contemplados en la normativa aplicable. En todo caso, deberán recibir anualmente de los auditores externos y verificadores la declaración de su independencia en relación con la entidad o entidades vinculadas a ésta directa o indirectamente, así como la información detallada e individualizada de los servicios adicionales de cualquier clase prestados y los correspondientes honorarios percibidos de estas entidades por el auditor externo o verificador o por las personas o entidades vinculados a éstos, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas y verificación de la información sobre sostenibilidad;*

- (vii) *Emitir, anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas y verificación, un informe en el que se expresará una opinión sobre si la independencia del auditor de cuentas y del verificador, o sociedades de auditoría o de verificación resultan comprometidas. Este informe deberá contener, en todo caso, la valoración motivada de la prestación de todos y cada uno de los servicios adicionales a que hace referencia el apartado anterior, individualmente considerados y en su conjunto, distintos de la auditoría legal y verificación y en relación con el régimen de independencia o con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas y verificación de la información sobre sostenibilidad;*

- (viii) *Al finalizar la auditoría y la verificación, la Comisión debe revisar con el auditor externo y el verificador los hallazgos e incidencias significativos derivados de su trabajo, así como el contenido del informe de verificación de la información de sostenibilidad, del informe de auditoría y del informe adicional del auditor externo para la Comisión a que se refiere el artículo 36 de la Ley de Auditoría de Cuentas. En la supervisión del trabajo de auditoría o de verificación de la información sobre sostenibilidad, la Comisión deberá:*

- *Revisar con el auditor y verificador las principales incidencias detectadas durante la auditoría o verificación, respectivamente, contrastarlas con la opinión de la dirección, verificando que se han solventado y, en su defecto, comprender por qué no, y realizar un seguimiento de las recomendaciones del auditor o verificador;*
- *Verificar el cumplimiento, tanto de las estrategias de auditoría y verificación como de los correlativos planes de auditoría y verificación, y, en su defecto, obtener explicación de los cambios habidos; en particular, evaluar el grado de involucración de los niveles más senior del auditor o verificador, incluidos el socio principal y el revisor de calidad; discutir con el auditor y verificador sus políticas y procedimientos de calidad interna, y el grado de compromiso efectivo de la firma con la calidad de la auditoría y verificación, y en qué medida ésta ha afectado indirectamente a su evaluación del desempeño dentro de la firma y a los importes de retribución devengados, dentro de su firma de auditoría o verificación, por el auditor o verificador principal y el resto del equipo de trabajo involucrado;*
- *Obtener explicación del auditor y verificador sobre cómo ha abordado los riesgos e impactos encontrados;*
- *Analizar la opinión del auditor y verificador a la luz de las evidencias de que se dispone sobre cada área relevante del negocio; y*
- *Evaluar si han sido adecuadas las relaciones y la colaboración de la alta dirección y los departamentos financieros y de sostenibilidad con el verificador y con el auditor de cuentas.*

C) *En materia de obligaciones propias de las sociedades cotizadas y gobierno corporativo:*

- (i) *Supervisar el cumplimiento de las reglas de gobierno corporativo, de los códigos internos de conducta, prevención de delitos y blanqueo de capitales. Al respecto, supervisará la elaboración de los informes que procedan en el ámbito de sus competencias, entre ellos, el Informe Anual de Gobierno Corporativo.*

- (ii) *Establecer y supervisar el funcionamiento del canal y/o procedimientos de denuncia que permita a los empleados y a otros terceros (consejeros, accionistas, proveedores, etc.) comunicar las posibles irregularidades de potencial trascendencia, incluyendo las financieras y contables, o incumplimientos de la normativa y de los códigos éticos internos, recibiendo información sobre su funcionamiento de forma periódica. Esta información incluirá, al menos, el número de denuncias recibidas, su origen, tipología, los resultados de las investigaciones y las propuestas de actuación. Una vez analizado lo anterior, la Comisión, en caso de que lo juzgue necesario, podrá proponer las acciones oportunas para mejorar su funcionamiento y reducir el riesgo de irregularidades en el futuro. Estos mecanismos de denuncia deben garantizar la confidencialidad y, en todo caso, prever supuestos en los que las comunicaciones puedan realizarse de forma anónima, respetando los derechos del denunciante y del denunciado."*

Séptimo D. Aprobar la modificación del artículo 47º de los Estatutos Sociales relativo a la Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Sostenibilidad, a los efectos de actualizar en el citado precepto las competencias de esta Comisión en materia ESG, que, con derogación expresa de su anterior redacción, pasaría a tener el siguiente tenor literal:

"ARTÍCULO 47º.- Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Sostenibilidad.

El Consejo de Administración constituirá una Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Sostenibilidad en los términos que establece la ley y el Reglamento del Consejo de Administración.

La comisión tiene asignadas como funciones generales:

- 1. Elevar al Consejo de Administración las propuestas de nombramiento de consejeros independientes, incluido el supuesto de su designación por cooptación, y la de consejero coordinador, para su sometimiento a la decisión de la Junta General, así como las propuestas para la reelección o separación de dichos consejeros por la Junta General. Cuando las condiciones lo aconsejen, la Comisión contratará los servicios de un experto externo, para que busque nuevos candidatos en atención a los criterios establecidos por la Comisión.*
- 2. Informar las propuestas de nombramiento de los restantes consejeros para su designación por cooptación o para su sometimiento a la decisión de la Junta General, así como las propuestas para su reelección o separación por la Junta*

General, atendiendo a una progresiva renovación del Consejo en atención, entre otros, a los objetivos de diversidad de conocimientos, experiencia, edad y género establecidos por la Sociedad, así como informar la propuesta de nombramiento, reelección y separación del Secretario y Vicesecretario del Consejo.

- 3. Valorar, en los supuestos de cese por renuncia del Consejero, el contenido del escrito remitido al Consejo, explicando las razones de su dimisión o su parecer sobre los motivos del cese por la junta de accionistas y en caso de considerarlo insuficiente, establecerá un diálogo con el Consejero a los efectos de conocer las razones que lo han llevado a su cese.*

Solicitar a los Consejeros, en caso de dimisión, explicación de manera suficiente de las razones de la misma, y, en el caso de consejeros no ejecutivos, su parecer sobre los motivos de cese por la Junta.

- 4. Informar las propuestas de nombramiento y separación de altos directivos y proponer las condiciones básicas de sus contratos.*
- 5. Examinar y organizar la sucesión del presidente del Consejo de Administración y del primer ejecutivo de la Sociedad y, en su caso, formular propuestas al Consejo de Administración para que dicha sucesión se produzca de forma ordenada y planificada.*
- 6. Proponer, al Consejo de Administración, y revisar, la política de retribuciones de los consejeros y de los directores generales o de quienes desarrollen sus funciones de alta dirección bajo la dependencia directa del Consejo, de comisiones ejecutivas o de consejeros delegados, incluidos los sistemas retributivos con acciones y su aplicación, y garantizar que su remuneración individual sea proporcionada a la que se pague a los demás consejeros y altos directivos de la sociedad, así como la retribución individual y las demás condiciones contractuales de los consejeros ejecutivos, velando por su observancia.*
- 7. Comprobar, en el caso de los componentes variables de la remuneración, que se han cumplido de modo efectivo las condiciones de rendimiento o de otro tipo previamente establecidas.*

8. *Velar por alinear correctamente los intereses de los consejeros ejecutivos con los intereses a largo plazo de la entidad y también de los accionistas minoritarios, en relación con la duración de los planes retributivos de acciones y opciones. Asimismo, velar que las que los pagos a efectuar por resolución o extinción de contratos de los consejeros ejecutivos son conformes a las normas de buen gobierno aplicables y no se hagan efectivas hasta que no se haya podido comprobar que se ha cumplido con todos los criterios o condiciones establecidos para su percepción.*
9. *Recabar la aceptación formal y por escrito de los consejeros, de las condiciones y políticas de la Sociedad.*
10. *Verificar la información sobre remuneraciones de los consejeros y altos directivos contenida en los distintos documentos corporativos, incluido el informe sobre remuneraciones de los Consejeros.*
11. *Supervisar que los Planes y prácticas de la Sociedad en materia medioambiental, contribución social y gobernanza se ajustan a los Compromisos ESG establecidos en la Política de Sostenibilidad aprobada por la Sociedad.*
12. *Diseñar los planes de acción de sostenibilidad, en materias medioambientales, sociales y de gobernanza.*
13. *Evaluar el progreso y grado de avance de los planes y objetivos de sostenibilidad establecidos, tanto operativos como estratégicos, y valorar la adopción de nuevas medidas o la modificación de los objetivos, planes y estrategias previamente aprobados.*
14. *Elaborar, en los casos que proceda, el Informe sobre el Estado de la Información No Financiera (EINF) y/o el informe de sostenibilidad en materia medioambiental, contribución social y gobernanza que, en su caso, se integrará en el informe de gestión de la Sociedad, para su elevación al Consejo de Administración.*
15. *Supervisar y evaluar los procesos de relación con los distintos grupos de interés.*

16. *Participar en el proceso de selección y propuesta de nombramiento del verificador de la información de sostenibilidad, en la medida en la que la Comisión de Auditoría le haga partícipe del mismo.*
17. *Supervisar la política de comunicación y relación con accionistas e inversores, incluyendo los pequeños y medianos accionistas, especialmente los no representados en el Consejo de Administración, así como con los asesores de voto.*
18. *Supervisar y elevar al Consejo el Plan de Comunicación de información económico-financiera, no financiera y corporativa elaborado por el Presidente del Consejo.*
19. *Definir una política de composición del Consejo de Administración que favorezca la diversidad de conocimientos, experiencias, edad y género. Esta política deberá establecer un objetivo de representación para el sexo menos representado en el Consejo de Administración y elaborar orientaciones sobre cómo alcanzar dicho objetivo, incluyendo en dicho objetivo a la Alta Dirección.*
20. *Evaluar las competencias, conocimientos y experiencia necesarios en el Consejo de Administración. A estos efectos, definirá las funciones y aptitudes necesarias en los candidatos que deban cubrir cada vacante y evaluará el tiempo y dedicación precisos para que puedan desempeñar eficazmente su cometido. Todo ello será reflejado en una matriz de competencias del consejo elaborada al efecto.*
21. *Velar por que los eventuales conflictos de intereses no perjudiquen la independencia del asesoramiento externo prestado a la comisión.*
22. *En relación con las funciones de proposición de nombramiento, reelección y separación de consejeros independientes, el Presidente de la Comisión o un miembro de la misma nombrado por ésta, realizará una entrevista con el candidato para proceder a una correcta proposición e informar adecuadamente. En la entrevista se informará al candidato de las expectativas respecto de la dedicación y su participación en comisiones especializadas.*
23. *Solicitar a los candidatos a consejeros información suficiente del resto de sus actividades a fin de determinar la existencia o no de conflicto de intereses.*

24. *Elaborar un informe sobre las posibles actuaciones en el caso de situaciones que afectan a un consejero que pueden perjudicar al crédito o reputación de la sociedad, cuando este consejero no ha informado directamente al Consejo, o bien cuando el Consejo se lo solicite.*
25. *Solicitar la información relativa a la evaluación de la alta dirección de la Sociedad.*
26. *Liderar la evaluación del Consejo y sus comisiones y elevar al mismo los resultados de su análisis. Esta evaluación estará orientada a determinar:*
 - (i) *La calidad y eficiencia del funcionamiento del Consejo de Administración y sus comisiones.*
 - (ii) *El tamaño, composición y diversidad del Consejo y sus comisiones.*
 - (iii) *El desempeño del Presidente del Consejo de Administración y del primer ejecutivo, así como de la dirección general.*
 - (iv) *El desempeño y aportación de aquellos consejeros que ostenten cargos en los órganos sociales o cualquier otro que determine el Consejo de Administración.*
 - (v) *La frecuencia y duración de las reuniones.*
 - (vi) *El contenido del orden del día y tiempo dedicado a cada punto.*
 - (vii) *La calidad de la información recibida.*
 - (viii) *El diálogo constructivo y libre expresión de los miembros del Consejo de Administración.*
 - (ix) *El proceso de toma de decisiones del consejo y prevención de actitudes impositivas.*
 - (x) *El seguimiento de asistencia de los consejeros a las reuniones.*

(xi) *La revisión de las representaciones y las correctas instrucciones de votos."*

Octavo.- Aprobar, con carácter consultivo la modificación del Reglamento del Consejo de Administración de acuerdo con lo establecido en el artículo 528 de la Ley de Sociedades de Capital.

Noveno.- Aprobar la modificación, en su caso, del artículo 12º del Reglamento de la Junta General, relativo a la Información general previa a la Junta, que, con derogación expresa de su anterior redacción, pasaría a tener el siguiente tenor literal:

"ARTÍCULO 12- INFORMACIÓN GENERAL PREVIA A LA JUNTA.

Desde la publicación del anuncio de convocatoria y hasta la celebración de la Junta General, la Sociedad deberá publicar ininterrumpidamente en su página web, al menos, la siguiente información:

- a) El anuncio de la convocatoria.*
- b) El número total de acciones y derechos de voto en la fecha de la convocatoria, desglosados por clases de acciones, si existieran.*
- c) Los documentos que deban ser objeto de presentación a la Junta General y, en particular, el informe sobre la independencia del auditor, los informes de funcionamiento de las comisiones de auditoría y de nombramientos y retribuciones, el informe de la comisión de auditoría sobre operaciones vinculadas y el informe sobre la política de responsabilidad social corporativa.*
- d) Los textos completos de las propuestas de acuerdo sobre todos y cada uno de los puntos del Orden del Día o, en relación con aquellos puntos de carácter meramente informativo, un informe de los órganos competentes comentando cada uno de dichos puntos.*

A medida que se reciban, se incluirán también las propuestas de acuerdo presentadas por los accionistas.

- e) En el caso de nombramiento, ratificación o reelección de miembros del Consejo de Administración, la identidad, el currículum y la categoría a la que pertenezca cada uno de ellos, así como la propuesta e informes a que se refiere el artículo 529 decies de la Ley de Sociedades de Capital.*

- f) *Los formularios que deberán utilizarse para el voto por representación y a distancia, salvo cuando sean enviados directamente por la Sociedad a cada accionista. En el caso de que no puedan publicarse en la página web por causas técnicas, la Sociedad indicará en ésta cómo obtener los formularios en papel que se enviarán a todo accionista que lo solicite."*

Décimo.- Aprobar la propuesta motivada de la Política de Remuneraciones de los miembros del Consejo de Administración para los ejercicios 2025, 2026 y 2027, formulada por el Consejo de Administración de la Sociedad, consistente en continuar con la misma Política de Remuneraciones que en el trienio anterior, actualizando los distintos importes conforme al IPC. En consecuencia, la Política de Remuneraciones para 2025, 2026 y 2027 comprende lo siguiente:

- Respecto a la retribución de los Consejeros en su condición de tales, el Consejo de Administración acordó proponer a la junta general la siguiente propuesta retributiva para la Política de Remuneraciones 2025-2027 que supondría la aplicación conjunta y cumulativa de los siguientes conceptos retributivos:
 - (i) Fijar la retribución máxima global de los miembros del Consejo de Administración en su condición de tales en un importe de 825.000 €;
 - (ii) Una retribución fija anual de 324.000 € para la totalidad de los consejeros;
 - (iii) Dieta o asignación de 1.250 € por asistencia a cada una de las sesiones del Consejo de Administración y de 1.000 € a cada una de las comisiones de la Sociedad; y
 - (iv) Retribución fija anual para compensar el trabajo, dedicación y responsabilidad inherentes al desempeño de los siguientes cargos:
 - Vicepresidente del Consejo de Administración: 26.400 €.
 - Presidente de la Comisión de Auditoría: 12.000 €.
 - Vicepresidente de la Comisión de Auditoría: 12.000 €.
 - Presidenta de la Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Sostenibilidad: 12.000 €.

- Consejera Coordinadora: 12.000 €.

- Respecto a la retribución del Presidente del Consejo de Administración por sus funciones ejecutivas, el Consejo de Administración acordó en sesión de 26 de febrero de 2025 proponer a la junta general la siguiente propuesta retributiva para la Política de Remuneraciones 2025-2027:
 - (i) Una cantidad anual fija de 246.200 €, revisable anualmente por el Consejo de Administración;

 - (ii) Una retribución variable anual no superior al 36,60 % de la retribución fija, vinculada al cumplimiento de determinados objetivos generales y específicos del cargo; y

 - (iii) Una retribución variable a largo plazo sujeta al cumplimiento de determinadas condiciones generales e individuales y vinculada, en todo caso, al cumplimiento del Plan Estratégico de la Sociedad, consistente en la entrega de acciones de la sociedad. El importe máximo de acciones a entregar será de 22.500 y se determinará de conformidad con el contenido del referido Plan Estratégico y el Plan de Retribución a largo plazo de los directivos y presidente ejecutivo.

Asimismo, aprobar que, la misma, se aplique a la retribución de los miembros del Consejo de Administración y Presidente Ejecutivo con efectos desde el día 1 de enero de 2025.

Undécimo.- Autorizar al Consejo de Administración de INMOBILIARIA DEL SUR, S.A. y al Administrador Único de las sociedades filiales para la adquisición derivativa de acciones propias de conformidad con lo dispuesto en el artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital, en las siguientes condiciones:

Modelo de adquisición.....Compraventa

Número máximo de acciones.....1.250.000

Precio mínimo.....2€ por acción

Precio máximo.....20 €/por acción

Duración.....5 años a partir de la presente Junta General

Las adquisiciones que se realicen con base en la presente autorización, además de poder destinarse, total o parcialmente, a su enajenación, amortización o cualquier otra finalidad legalmente permitida, podrán tener por objeto acciones que hayan de ser entregadas en aplicación de programas retributivos de la Sociedad y su grupo de empresas, a los trabajadores y/o administradores de la Sociedad y sus sociedades filiales, directamente o como consecuencia del ejercicio de opción de que aquellos sean titulares, para lo cual podrá utilizarse la autocartera de la Sociedad o llevarse a término nuevas adquisiciones al amparo de la presente autorización.

Asimismo, facultar al Consejo de Administración para que, con las más amplias facultades, pueda ejecutar el anterior acuerdo y sobre la base del mismo realizar cualquier Plan de Compra de acciones, en la modalidad que proceda, con sujeción a la normativa aplicable, así como efectuar la referida aplicación de las acciones.

Como consecuencia de lo anterior, esta autorización deja sin efecto la concedida en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día 29 de octubre de 2020 en la parte no utilizada.

Duodécimo.- Autorizar, con las más amplias facultades, al Consejo de Administración para la interpretación, subsanación, complemento y desarrollo de los acuerdos adoptados por la Junta General de Accionistas y facultar al Presidente del Consejo de Administración, D. Ricardo Pumar López, y al Secretario de dicho órgano, D. Ricardo Astorga Morano, indistintamente, para depositar las Cuentas Anuales en el Registro Mercantil, elevar a públicos los acuerdos adoptados por la Junta General, así como los adoptados para la subsanación, complemento o desarrollo de los mismos, si fuese necesario como consecuencia de la calificación registral.

Decimotercero.- Ruegos y preguntas.