



cutting through complexity™

NOVES RESPONSABILITATS PER A CONSELLERS I GESTORS DE SOCIETATS PÚBLIQUES

Lluís Recoder
Soci de KPMG Advocats
Carlos Romero
Advocat de KPMG Advocats





cutting through complexity™

**BON GOVERN CORPORATIU
LLEI 31/2014, DE 3 DE
DESEMBRE DE MODIFICACIÓ
DE LA LLEI DE SOCIETATS DE
CAPITAL**



Sovint als Consells d'Administració o assimilats del sector públic:

- Desconeixement de les obligacions legals inherents a la figura del Conseller o del Director/Gerent/Conseller Delegat.
- Els Consellers tenen perfil polític o representatiu.
- Poc coneixement i implicació dels Consellers en l'activitat de l'entitat.
- Percepció, o no, de dietes per assistència als Consells.
- Acumulació en una mateixa persona de diversos càrrecs com Conseller de diferents empreses públiques.

Ley Estatal 19/2013 de 9 de diciembre.

“Transparencia, acceso a la información pública y buen gobierno”

Llei Catalana 19/2014 de 29 de desembre.

“Transparència, accés a la informació pública i bon govern”

Llei Estatal 31/2014 de modificació de la Llei de Societats de Capital

- A nivell estatal, Llei 19/2013, de 9 de desembre, de transparència, accés a la informació pública i bon govern.
- Què pretén:
 - Ampliar i reforçar la transparència de l'activitat pública.
 - Regular i garantir el dret d'accés a la informació relativa a l'activitat pública.
 - Establir les obligacions de **bon govern** que han de complir els responsables públics; així com les conseqüències en cas d'incompliment.
- Entrada en vigor, esglaonada:
 - Títol Preliminar, Títol I (Transparència de l'activitat pública) i el Títol III (Consell de Transparència i Bon Govern) **10 de desembre de 2014**.
 - Títol II (Bon Govern) **11 de desembre de 2013**.
 - Els òrgans de les Comunitats Autònomes (CCAA) i EELL tindran un termini màxim de dos anys per adaptar-se a les obligacions previstes en aquesta Llei.
 - Obligacions en matèria de bon govern: **11 de desembre de 2015**.

-Bon govern:

- Obligats:

- **Alts càrrecs:** Presidents, Vicepresidents, Directors Generals, Directors Executius i assimilats en entitats del sector públic estatal, administratiu, fundacional o empresarial, persones vinculades o dependents de l'AGE que tinguin la condició de màxims responsables i el nomenament dels quals es realitzi pel Consell de Ministres o pels seus propis òrgans de govern.
- **Alts càrrecs o assimilats en l'àmbit local:** membres de la JGL

- Règim jurídic

- **Principis de bon govern** als quals els alts càrrecs han d'adequar la seva activitat, i informaran la interpretació i aplicació del règim sancionador:
 - Generals: (i) actuar amb **transparència** en la gestió dels assumptes públics, d'acord amb principis **d'eficàcia, economia i eficiència** i amb l'objectiu de satisfer l'**interès general**, (ii) exercir les funcions amb **dedicació** al servei públic, (iii) respectar el principi d'**imparcialitat**, (iv) actuar amb la deguda **diligència** en el compliment de les seves obligacions, etc.

- D'actuació: (i) desenvolupar l'activitat amb **plena dedicació** i amb ple respecte a la normativa reguladora de les **incompatibilitats i conflictes d'interessos**, (ii) posar en coneixement dels òrgans competents qualsevol **actuació irregular** de la qual tinguin coneixement, (iii) evitar qualsevol acció que pugui posar en risc **l'interès públic** o el patrimoni de les Administracions, (iv) no implicar-se en situacions, activitats o **interessos incompatibles** amb les seves funcions i abstenir-se d'intervenir en els assumptes on concorri alguna causa que pugui afectar a la seva **objectivitat**, (v) no acceptar **regals**, (vi) no valdre's de la seva posició en l'Administració per obtenir **avantatges personals** o materials, etc.
- Règim sancionador:
 - En matèria de gestió econòmic-pressupostària.
 - En matèria disciplinària.

REFLEXIÓ: Genera dubtes la seva aplicació pràctica.

A Catalunya, Llei 19/2014, de 29 de desembre, de transparència, accés a la informació pública i bon govern.

- Què pretén:

- Regular i garantir la transparència de l'activitat pública.
- Regular i garantir el dret d'accés de les persones a la informació i documentació pública.
- **Establir els principis i les obligacions de bon govern d'acord amb els que han d'actuar els alts càrrecs, el personal al servei de l'Administració i les demés persones que li és d'aplicació la Llei.**
- Aplicar el govern obert i fomentar la participació i col·laboració ciutadana.
- Regular el règim de garanties i responsabilitats per l'incompliment dels deures i obligacions establerts per la Llei.

- Finalitats:

- Sistema de relació entre les persones i l'Administració pública fomentat en:
 - 1) Coneixement de l'activitat pública.
 - 2) Participació ciutadana.
 - 3) Millora de la qualitat de la informació pública i de la gestió administrativa.
 - 4) Garantia de la rendició de comptes i de la responsabilitat en la gestió pública.**

- Entrada en vigor:
 - 30 de juny de 2015 excepte:
 - **Títol II (de la Transparència)**, en relació als ens que integren l'Administració Local, **31 de desembre de 2015**.
 - La Comissió de Garanties del Dret d'Accés a la Informació Pública ha de ser designada abans del **30 de abril de 2015** (el Parlament de Catalunya va designar en data 30 d'abril de 2015 els 5 membres de la Comissió)

- Obligats
 - Administració de la Generalitat i Local
 - Organismes i ens públics, **societats amb participació majoritària o vinculades, fundacions del sector públic, entitats de dret públic, entitats de dret públic que actuen amb independència funcional o autonomia especial reconeguda per llei i exerceixen funcions de regulació o supervisió externa sobre un determinat sector o activitat, col·legis professionals i corporacions de dret públic en el que afecta a l'exercici de les seves funcions públiques, els consorcis i altres formes associatives i els seus ens vinculats, societats mercantils en que participa de forma majoritària alguna d'aquestes administracions.**
 - Universitats públiques i ens que en depenen, vinculats o participats (incloses les societats mercantils, fundacions i altres ens instrumentals).
 - Persones físiques i jurídiques que exerceixen funcions públiques o potestats administratives, que presten serveis públics o que reben fons públics per funcionar o per dur a terme les seves activitats.
 - Persones físiques o jurídiques que realitzen activitats qualificades legalment com serveis d'interès general o universal.
 - Grups d'interès, en els termes establerts pel Títol IV.
 - En determinats supòsits, les obligacions de transparència són d'aplicació als partits polítics, associacions i fundacions vinculades, organitzacions sindicals i empresarials i a les entitats privades.

Bon Govern:

- Àmbit d'aplicació

- **Alts càrrecs de l'Administració de la Generalitat, de l'Administració Local i demés organismes i institucions públiques.**

- Presidents, directors generals, directors executius i gerents dels organismes autònoms de caràcter administratiu de la Generalitat amb rang igual o superior a director o directora general.
- Presidents, directors generals, directors executius, gerents, consellers delegats de les entitats autònomes i de les empreses de la Generalitat de Catalunya incloses si perceben una retribució fixa i periòdica a càrrec dels pressupostos de l'entitat o empresa de nivell retributiu assimilable a algun dels càrrecs inclosos en la normativa sobre alts càrrecs (secretaris generals, directors generals, etc).
- Presidents, patrons, directors, gerents i apoderats de les fundacions públiques i els consorcis en els que l'Administració de la Generalitat de Catalunya, directament o indirecta, participi o als quals aporti més del 50% del capital o patrimoni, si perceben una retribució fixa i periòdica a càrrec de la Generalitat de Catalunya de nivell retributiu assimilable als càrrecs esmentats anteriorment.
- Representants locals, titulars d'òrgans superiors i directius, membres dels òrgans de govern o directius d'organismes, societats, fundacions, entitats de dret públic, ...

- Principis ètics i regles de conducta :

- **Transparència** de les activitats oficials, dels actes i decisions relacionats amb la gestió dels assumptes públics encomanats i de la seva **agenda oficial**.
- **Imparcialitat** en la presa de decisions.
- L'ajust de la gestió i l'aplicació dels recursos públics a la **legalitat pressupostària** i als fins concebuts.
- **Rendició de comptes** i la responsabilitat per les seves actuacions i dels òrgans que dirigeixen.
- **Exclusió de qualsevol obsequi** de valor, favor o servei que se'ls hi pugui oferir pel seu càrrec o pugui comprometre l'execució de les seves funcions.

- Deure d'abstenir-se d'intervenir en els assumptes de llur competència quan concorri algun dels **supòsits d'abstenció** que estableix la Llei.
- Compromís per la **qualitat dels serveis** sota llur responsabilitat i el compliment dels drets dels usuaris (**cartes de serveis**)
- **Bona fe.**

Mitjans a través dels quals es desenvoluparan i aplicaran els anteriors principis generals:

- **Codi de conducta** pels alts càrrecs, que concreti i desenvolupi els principis anteriors.
- **Declaració patrimonial dels alts càrrecs** (no ha d'incloure les dades de localització ni les que siguin necessàries per salvaguardar la privacitat i seguretat dels titulars). Sens perjudici de les obligacions que en matèria de declaracions d'activitats i béns estableix la normativa específica.
- **Publicitat de les condicions d'accés i criteris de designació.**
- **Inclusió en els plecs de clàusules contractuals i en les bases de convocatòria de subvencions o ajudes els principis ètics i regles de conducta** als quals hauran d'adequar la seva activitat els contractistes i les persones beneficiàries; a més d'establir els **efectes en cas d'incompliment.**

Règim Sancionador.

- Infraccions **molt greus**, entre altres, en **matèria de bon govern**:
 - a) Prendre decisions o adoptar mesures contraries a la Constitució o l'Estatut.
 - b) Incomplir de forma pública i manifesta les funcions inherents al càrrec.
- Infraccions **greus**, entre altres, en **matèria de bon govern**:
 - a) No informar sobre els criteris seguits per la designació d'alts càrrecs.
 - b) Incomplir els requisits establerts legalment pel nomenament d'alts càrrecs.
- Infraccions **lleus**, actes i omissions que constitueixin descuit o negligència en el compliment de les obligacions establertes en aquesta Llei i en l'atenció del ciutadans quan exercitin drets que garanteix la norma.

- **Subjectes responsables** de les infraccions:

- a) alts càrrecs i personal al servei de l'Administració i de les institucions i els organismes públics als que li sigui imputable una acció u omissió tipificada com una infracció d'acord amb les seves funcions i competències.
- b) Les persones físiques i jurídiques de l'art. 77.1 b i 77.3 e i f.

- **Sancions aplicables a alts càrrecs:**

- a) Infraccions molt greus: destitució, multes (entre 6.001 i 12.000 euros), pèrdua pensió indemnitzatòria i la inhabilitació.
- b) Infraccions greus: suspensió de l'exercici del càrrec, multes (entre 600 i 6.000 euros), pèrdua o reducció pensió indemnitzatòria i la inhabilitació.
- c) Infraccions lleus: amonestació i declaració d'incompliment amb publicitat.

- **Sancions aplicables a altres persones:**

- a) infraccions molt greus: multes (entre 6.001 i 12.000 euros), suspensió per poder contractar amb l'Administració, inhabilitació per ser beneficiari d'ajudes i cancel·lació definitiva de la inscripció en el Registre de grups d'interès.
- b) infraccions greus: multes (entre 600 i 6.000 euros), inhabilitació per ser beneficiari d'ajudes i suspensió de la inscripció en el Registre de grups d'interès.
- c) infraccions lleus: amonestació i declaració d'incompliment amb publicitat.

MOLTES GRÀCIES

Lluís Recoder

lrecoder@kpmg.es

+34 932 542 332

+34 629 066 611

A QUI APLICA?

A TOTES LES SOCIETATS DE CAPITAL

- COTITZADES I NO COTITZADES
- DE CAPITAL PÚBLIC O PRIVAT

QUÈ ÉS OBJECTE DE REFORMA?

LA REFORMA AFECTA AL GOVERN CORPORATIU DE LES SOCIETATS DE CAPITAL

- **JUNTA / DRETS DELS SOCIS O ACCIONISTES**
- **ÒRGAN D'ADMINISTRACIÓ**
 - RÈGIM DE DEURES I OBLIGACIONS
 - RÈGIM DE RESPONSABILITAT MERCANTIL
 - PERÍMETRE SUBJECTIU DE RESPONSABILITAT
 - DELEGACIÓ DE FACULTATS
 - RETRIBUCIÓ CONSELLERS

BON GOVERN CORPORATIU. ORÍGENS. ENTORN REGULATORI

▪ Diversos impulsos des de les institucions europees des de 2007

- ✓ *Creixement sostenible, sistema internacional més fort*
- ✓ *Transparència*
- ✓ *El govern corporatiu de les empreses és clau per la consecució dels objectius estratègics: a) Cimenta la confiança de les persones en el mercat únic; i b) Contribueix a la competitivitat de les empreses*

▪ Espanya:

- ✓ *Codi Olivencia (1997)*
- ✓ *Informe Aldama (2003)*
- ✓ *Codi Unificat de Bon Govern de les societats cotitzades (2006 i 2013)*
- ✓ *Comissió d'Experts (2013) → Llei 31/2014 de 3 de desembre*

▪ Diverses alternatives en els sistemes de l'entorn espanyol:

- ✓ *Normes obligatòries per a societats cotitzades i recomenacions a la resta: Alemanya o França*
- ✓ *Un codi únic per a societats cotitzades i no cotitzades (Austria)*

1. Evolució del *soft law* cap al dret imperatiu

2. De les societats cotitzades a totes les societats de capital

JUNTA DE ACCIONISTES / SOCIS

- **INTERVENCIÓ MÉS EFECTIVA**
- **MAJOR PARTICIPACIÓ**
 - POSSIBILITAT D'IMPARTIR INSTRUCCIONS A L'ÒRGAN D'ADMINISTRACIÓ
 - POSSIBILITAT DE SOTMETRE L'ADOPCIÓ D'ACORDS A LA SEVA AUTORITZACIÓ (excepte previsió dels estatuts en sentit contrari) (ABANS, NOMÉS S.L.)
 - AUTORITZACIÓ ADQUISICIÓ, TRANSMISSIÓ O APORTACIÓ ACTIUS SIGNIFICATIUS (presumpció si import de l'operació és >25% del valor actius de l'últim balanç aprovat)
 - SOCIETATS ANÒNIMES: REFORMULACIÓ DEL DRET D'INFORMACIÓ (<25% O ESTATUTS). RESPONSABILITAT DE L'ACCIONISTA EN CAS D'ÚS ABUSIU
 - VOTACIÓ SEPARADA D'ASSUMPTES (nomenament, reelecció o separació d'administradors i modificacions estatutàries)

JUNTA DE ACCIONISTES / SOCIS (cont.)

- CONFLICTES D'INTERÈS. ABSTENCIÓ D'EXERCIR EL DRET DE VOT DE L'ACCIONISTA/SOCI AFECTAT QUAN:
 - Autorització per a transmetre accions o participacions afectades per restriccions legals o estatutàries (S.A. només si expresament previst pels estatuts)
 - Exclusió de la societat (S.A. només si expresament previst pels estatuts)
 - Lliberament d'una obligació o concessió d'un dret
 - Assistència financera o prestació de garanties en el seu favor
 - Dispensa de les obligacions del deure de lleialtat en el cas d'accionista/soci administrador
- CLARIFICACIÓ DEL RÈGIM DE MAJORIES EN S.A.
- IMPUGNABILITAT DE ACTES CONTRARIS AL REGLAMENT DE LA JUNTA O IMPOSATS DE MANERA ABUSIVA PER LA MAJORIA
- TERMINI GENERAL D'UN ANY PER A IMPUGNAR ACORDS SOCIALS (EXCEPTE CONTRARIS A L'ORDRE PÚBLIC)
- LEGITIMACIÓ D'ADMINISTRADORS, TERCERS AMB INTERÈS LEGÍTIM I SOCIS AMB UNA PARTICIPACIÓ MÍNIMA D'UN 1% DEL CAPITAL AMB ANTERIORITAT A L'ADOPCIÓ DE L'ACORD (EXCEPTE CONTRARIS A L'ORDRE PÚBLIC: QUALSEVOL SOCI)

CONSELLS D'ADMINISTRACIÓ. PUNTS CLAU DE LA REFORMA

- **PROFESIONALITZACIÓ DELS CONSELLS**
 - OBLIGACIÓ DE REUNIR-SE UN MÍNIM D'UNA VEGADA PER TRIMESTRE
 - FORMACIÓ ADEQUADA PER A LA PRESA DE DECISIONS
- **EN SOCIETATS COTITZADES COMPETÈNCIA EXCLUSIVA DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ (PROHIBIDA LA SEVA DELEGACIÓ) SOBRE:**
 - LA **DETERMINACIÓ DE LA POLÍTICA** DE CONTROL I GESTIÓ DE RISCOS, INCLOSOS ELS FISCALS (RESPONSABILITAT SOBRE BON GOVERN FISCAL)
 - LA **SUPERVISIÓ** DELS SISTEMES INTERNS D' INFORMACIÓ I CONTROL
 - LA **DETERMINACIÓ DE LA POLÍTICA** DE GOVERN CORPORATIU DE LA SOCIETAT I DEL GRUP DEL QUE SIGUI DOMINANT
 - LA **DETERMINACIÓ DE LA SEVA ORGANITZACIÓ I FUNCIONAMENT**
 - APROVACIÓ I MODIFICACIÓ DEL SEU REGLAMENT
- **PUNTS QUE AFECTEN A SOCIETATS COTITZADES PERÒ QUE ÉS RECOMENABLE CONSIDERAR EN NO COTITZADES PER QÜESTIONS REPUTACIONALS, DE VALORACIÓ DEL MERCAT I DE ADEQUADA JUSTIFICACIÓ DAVANT L'ADMINISTRACIÓ QUE PUGUI CORRESPONDRE**

DEURES DELS ADMINISTRADORS/CONSELLERS

- **DEURE DE DILIGÈNCIA (DUTY OF CARE).** DILIGÈNCIA D'UN ORDENAT EMPRESARI
 - OBLIGACIÓ DE **DEDICACIÓ ADEQUADA**
 - DEURE GENERAL DE DILIGÈNCIA: ADMINISTRACIÓ I **CONTROL**. DEURE I OBLIGACIÓ DE REBRE LA INFORMACIÓ ADECUADA
 - **MODULACIÓ DEL DEURE DE DILIGÈNCIA** EN ATENCIÓ A LA NATURALESA DEL CÀRREC I FUNCIONS ATRIBUIDES (PERO ES MANTÉ EL RÈGIM DE RESPONSABILITAT SOLIDÀRIA)
 - **DISCRECIÓ EMPRESARIAL** (Business Judgement Rule) COM A PARÀMETRE DE DILIGÈNCIA EN LA ASUMCIÓ DE RISCOS EMPRESARIALS SUBJECTE A LA CONCURRENCIA DE **TRES REQUISITS**:
 - ✓ BONA FE I ABSÈNCIA D'INTERÈS PERSONAL
 - ✓ INFORMACIÓ SUFICIENT I
 - ✓ PROCEDIMENT DE DECISIÓ ADEQUAT
- **DEURE DE LLEIALTAT (DUTY OF LOYALTY).** CARÀCTER IMPERATIU. CIRCUNSCRIT A L'INTERÉS **"DE LA SOCIETAT"** PER SOBRE DE QUALSEVOL INTERÈS PERSONAL
 - US APROPIAT DE FACULTATS
 - DEURE DE SECRET GENERAL (INCLÚS DESPRÉS DEL CESAMENT)
 - PRINCIPI DE RESPONSABILITAT PERSONAL AMB **LLIBERTAT DE CRITERI O JUDICI**
 - INDEPENDÈNCIA RESPECTE D'INSTRUCCIONS I VINCULACIONS DE TERCERS
 - EVITAR CONCÒRRER EN CONFLICTES D'INTERÉS

RÈGIM DE RESPONSABILITAT DELS ADMINISTRADORS

- DOLO O CULPA COM A PRESSUPOST DE RESPONSABILITAT
- PRESUMPCIÓ DE CULPABILITAT SI L'ACTÉ ÉS CONTRARI ALS ESTATUTS O LA LLEI
- POSSIBLE DISPENSA DEL CONFLICTE D'INTERÉS (de las obligacions de caràcter instrumental i sempre amb caràcter particular, mai general). EN CASOS GREUS, NECESSARI ACORD DE JUNTA.
- INFRACCIÓ DEL DEURE DE LLEIALTAT (règim sever):
 - DANYS I PERJUDICIS + REEMBORSAMENT DE L'ENREQUIMENT INJUST (règim sever)
 - ACUMULACIÓ ACCIONS DE IMPUGNACIÓ, CESSAMENT, REMOCIÓ D'EFECTES I ANUL·LACIÓ
- TERMINI DE CADUCITAT/PRESCRIPCIÓ: 949 CODI DE COMERÇ vs. 241 bis LLEI SOCIETATS CAPITAL
- RESPONSABILITAT SOLIDÀRIA DE TOTS ELS MEMBRES EXCEPTE:
 - NO INTERVENCIÓ
 - DESCONEIXEMENT (DEURE D'OBTENIR INFORMACIÓ ADEQUADA I NECESSÀRIA)
 - CONEIXEMENT, PERÒ VAN TRACTAR D'EVITAR EL DANY
 - OPOSICIÓ PER A EVITAR EL DANY

NOU PERÍMETRE SUBJECTIU DE RESPONSABILITAT

- **ADMINISTRADORS I CONSELLERS**
- **ADMINISTRADORS DE FET** (la persona que exerceixi les funcions pròpies d'administrador sense títol, amb títol nul o extingit o amb un altre títol i/o la persona que doni instruccions als administradors de la societat)
- **PERSONES FÍSiques QUE REPRESENTEN PERSONES JURÍDIQUES ADMINISTRADORES (RESPONSABILITAT SOLIDÀRIA)**
- **“MÉS” ALTS DIRECTIUS QUAN NO HI HA DELEGACIÓ DE FACULTATS**

LIMITACIONS A LA DELEGACIÓ DE FACULTATS

- **FACULTATS INDELEGABLES :**

- **SUPERVISIÓ** DE LES COMISIONS, ÒRGANS DELEGATS I DIRECTIUS DESIGNATS
- **DETERMINACIÓ** DE LES POLÍTIQUES I ESTRATÈGIES DE LA SOCIETAT
- **AUTORITZACIÓ O DISPENSA** DE LES OBLIGACIONS DERIVADES DEL DEURE DE LLEIALTAT
- LA SEVA PRÒPIA ORGANITZACIÓ I FUNCIONAMENT
- FORMULACIÓ COMPTES ANUALS I PRESENTACIÓ A LA JUNTA
- FORMULACIÓ D'INFORMES EXIGITS PER LLEI QUAN LA OPERACIÓ NO ES POT DELEGAR
- **NOMENAMENT I DESTITUCIÓ** DE DIRECTIUS AMB DEPENDÈNCIA DIRECTA DEL CONSELL O D'ALGUN DELS SEUS MEMBRES, INCLOENT LES **CONDICIONS BÀSIQUES DELS SEUS CONTRACTES, INCLOENT RETRIBUCIÓ**
- **NOMENAMENT I DESTITUCIÓ DE CONSELLERS DELEGATS**, I CONDICIONS DELS SEUS CONTRACTES
- **REMUNERACIÓ DE CONSELLERS** EN EL MARC DELS ESTATUTS I LA POLÍTICA APROBADA PER JUNTA
- POLÍTICA RELATIVA A ACCIONS O PARTICIPACIONS PRÒPIES
- CONVOCATÒRIA DE LA JUNTA GENERAL D'ACCIONISTES, ELABORACIÓ ORDRE DEL DÍA I PROPOSTA D'ACORDS
- FACULTATS DELEGADES POR LA JUNTA (EXCEPTE AUTORITZACIÓ EXPRESA DE SUBDELEGACIÓ)

CONTRACTE DEL CONSELLER DELEGAT

REMUNERACIO CONSELLERS

- **CONSELLERS AMB FACULTATS DELEGADES**
- **CONTRACTE ESCRIT I APROVAT POR 2/3 DELS CONSELLERS (EL CONSELLER AFECTAT S'HA D'ABSTENIR DE PARTICIPAR EN LA SESSIÓ I VOTAR)**
- **CONTINGUT MÍNIM: DRETS I OBLIGACIONS DEL CONSELLER**
- **RETRIBUCIÓ ESPECÍFICA PER LES FUNCIONS EXECUTIVES (DETALL INDEMNITZACIÓ PER CESAMENT, PRIMES D'ASSEGURANÇA I CONTRIBUCIÓ A SISTEMES D'ESTALVI). NECESÀRIA CONFORMITAT AMB LA POLÍTICA DE RETRIBUCIONS APROBADA PER LA JUNTA**
- **PROHIBICIÓ DE PERCEBRE RETRIBUCIONS O CONCEPTES NO PREVISTOS EN EL CONTRACTE**
- **RETRIBUCIÓ DE CONSELLERS I ADMINISTRADORS. PRINCIPI PROGRAMÀTIC D'APLICACIÓ GENERAL: LES RETRIBUCIONS HAN DE SER RAONABLES, PROPORCIONALS I DE MERCAT I CONFORME AMB LA POLÍTICA DE RETRIBUCIONS APROVADA, SI S'ESCAU, PER LA JUNTA GENERAL.**

MESURES CLAU DE MILLORA DEL GOVERN CORPORATIU

- **REVISAR EL PERÍMETRE SUBJETIU DE RESPONSABILITAT. ADMINISTRADOR DE FET**
 - ESTRUCTURES DE GRUP I COBERTURES INTERNES
 - PÒLISSES D'ASSEGURANÇA D&O (VERIFICACIÓ LÍMITS DE COBERTURA)
- **RELACIÓ CONTRACTUAL AMB EL CONSELLER DELEGAT / COBERTURA ESTATUTÀRIA ADEQUADA**
- **PROCESOS DE PRESA DE DECISIÓ**
 - OBLIGACIÓ DE FORMACIÓ ADEQUADA PEL EXERCICI DEL CÀRREC
 - OBLIGACIÓ DE REQUERIR INFORMACIÓ
 - COMPLETA / AMB ANTELACIÓ SUFICIENT
 - DEURE DE SECRET. SOCIETATS PARTICIPADES
 - INDEPENDÈNCIA DE CRITERI
 - RESPONSABILITAT PERSONAL EN RELACIÓ AMB LA PRESA DE DECISIONS
 - ELS PROCEDIMENTS COM A GARANTIA. PROFESIONALITZACIÓ DELS PROCESOS
 - LA SECRETARIA DEL CONSELL PROFESSIONAL
 - ADEQUAT CONEIXEMENT PREVI DE LA LLEI I DELS ESTATUTS DE LA SOCIETAT

MOLTES GRÀCIES

Carlos Romero

carlosromero2@kpmg.es

+34 93 253 29 00

+34 609 715 980



cutting through complexity™

© 2015 KPMG Abogados S.L., societat espanyola de responsabilitat limitada i membre de la xarxa KPMG de firmes independents, membres de la xarxa KPMG, afiliades a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), societat suïssa. Tots els drets reservats.

KPMG, el logotip de KPMG i "cutting through complexity" són marques registrades o comercials de KPMG International.

La informació continguda aquí és de caràcter general i no va adreçada a facilitar les dades o circumstàncies concretes de persones o entitats. Si bé procurem que la informació que oferim sigui exacta i actual, no podem garantir que continuï essent així en el futur o en el moment en el què se n'hi tingui accés. Per aquest motiu, qualsevol iniciativa que es pugui prendre utilitzant aquesta informació com a referència, ha d'anar precedida d'una exhaustiva verificació de llur realitat i exactitud, així com del pertinent assessorament professional.