ferrovial

Proyecto Común
de fusión transfronteriza

ENTRE

Ferrovial, S.A.

(como sociedad absorbida)

Y

Ferrovial International SE

(como sociedad absorbente)

28 de febrero de 2023

1. El consejo de administración de Ferrovial, S.A., sociedad anónima constituida y existente con arreglo a las leyes del Reino de España, con domicilio social en la calle Príncipe de Vergara, 135, Madrid, España, e inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al tomo 12.774, sección 8, folio 196, hoja M-204.873 ("**Ferrovial**"); y

2. El consejo de administración de Ferrovial International SE, sociedad anónima europea (*Societas Europaea*) existente con arreglo a las leyes de los Países Bajos, con domicilio social en Ámsterdam, Países Bajos, dirección registral en Kingsfordweg 151, 1043 GR Ámsterdam, e inscrita en el Registro Mercantil neerlandés con el número 73422134 ("**FISE**").[1]

En adelante, se empleará el término "**Sociedades Participantes en la Fusión**" para hacer referencia, conjuntamente, a Ferrovial y FISE. Asimismo, se empleará el término "**Consejos**" para hacer referencia, conjuntamente, al consejo de administración de Ferrovial y al consejo de administración de FISE.

EXPONEN

Fundamento de la operación

(a) Las Sociedades Participantes en la Fusión forman parte del Grupo Ferrovial, un grupo internacional dedicado al desarrollo y explotación de autopistas de peaje, aeropuertos y otras infraestructuras de transporte y energía, soluciones de movilidad y actividades de ingeniería y construcción. En concreto, Ferrovial es actualmente la sociedad matriz del Grupo Ferrovial, mientras que FISE es una filial íntegramente participada por Ferrovial. Como consecuencia de la Fusión, FISE se convertirá en la sociedad matriz del Grupo Ferrovial.

(b) El Grupo Ferrovial es uno de los principales actores europeos en el negocio de las infraestructuras de transporte y movilidad, con presencia en siete jurisdicciones en Europa y en un total de veintiuna jurisdicciones alrededor del mundo.

(c) Se espera que la Fusión permita al Grupo Ferrovial reforzar aún más su perfil internacional a través de la consecución de las siguientes ventajas estratégicas y operativas:

(i) <u>Un actor internacional con raíces europeas</u>. El Grupo Ferrovial es una empresa internacional que desarrolla la mayor parte de su negocio fuera de España y que cuenta con una notable base de accionistas internacionales. Ese negocio es predominantemente internacional, como evidencia el hecho de que, en el ejercicio 2022, el ochenta y dos por ciento de los ingresos del Grupo Ferrovial tuvieron su origen fuera de España. En el mismo sentido, más del noventa por ciento del valor del Grupo Ferrovial, en términos de valor de los fondos propios (*equity value*), reside en los activos ubicados fuera de España[2] y más del noventa por ciento de los accionistas

[1] En el Momento de Efectividad de la Fusión, la denominación social de FISE pasará a ser Ferrovial SE. En relación con este aspecto, *vid.* apartado 6(C) de este Proyecto Común de Fusión.

[2] Según informes de valoración de los que dispone Ferrovial a la fecha de emisión de este Proyecto Común de Fusión.

institucionales de Ferrovial son inversores internacionales[3]. El Grupo Ferrovial tiene, además, una presencia creciente en Norteamérica, donde está previsto que se origine una gran parte de las oportunidades del Grupo Ferrovial, presentes y futuras, y de su crecimiento.

El Grupo Ferrovial ya está presente en los Países Bajos. De hecho, el negocio internacional del Grupo Ferrovial se gestiona a través de FISE, una sociedad europea (*Societas Europaea*) domiciliada en los Países Bajos que es la cabecera de los activos internacionales del Grupo Ferrovial. La ejecución de la Fusión proyectada conllevará que FISE pase a encabezar el Grupo Ferrovial en su totalidad.

Los Países Bajos han sido el destino escogido por muchas empresas comparables a Ferrovial, activas a nivel mundial y con fuerte presencia en Europa y en Norteamérica. Se trata de una jurisdicción con calificación crediticia AAA, un entorno favorable para negocios e inversores, un ordenamiento jurídico confiable y un sólido marco de gobierno corporativo.

Con la conversión de FISE, actual cabecera del negocio internacional, en su nueva sociedad matriz, el Grupo Ferrovial da un paso más en su estrategia como actor internacional consciente de sus raíces europeas.

(ii) Mejora en las condiciones de financiación. Los Países Bajos tienen, y han tenido durante décadas, las mejores calificaciones crediticias apoyadas en bajos niveles de endeudamiento sobre PIB y una política presupuestaria históricamente prudente. Desde principios de la década de los noventa, ha recibido sistemáticamente calificaciones AAA de las principales agencias, con la sola excepción del período entre 2012 y 2015, en el que algunas de ellas rebajaron temporalmente esta calificación en un único escalón. La solidez financiera y la estabilidad del país son dos grandes fortalezas de la economía neerlandesa. Por las razones expuestas, Ferrovial considera que las compañías con sede en los Países Bajos se han beneficiado de una menor volatilidad en sus costes de financiación gracias a una prima de riesgo del país más estable en comparación con otros países europeos. Esa menor volatilidad debería traducirse en que, en el futuro, se reduzcan los costes de financiación en las emisiones de deuda de la compañía y, a la larga, también en mejoras en el coste total de capital.

Al reubicar su sociedad matriz en los Países Bajos, el Grupo Ferrovial busca mejorar sus condiciones de financiación, particularmente en un momento en el que se están contrayendo los balances de los bancos centrales.

(iii) Mayor notoriedad. Ferrovial tiene la convicción de que la relocalización en los Países Bajos traerá consigo una oportunidad para incrementar la notoriedad de su marca tanto en Europa como en el resto del mundo. Como ya se ha mencionado, los Países Bajos

[3] Dato a febrero de 2023.

son un importante centro neurálgico donde confluyen numerosas empresas multinacionales con vínculos en todo el continente. Ferrovial prevé que una mayor presencia en los Países Bajos le proporcionará acceso a una cantera aún mayor de talento internacional, que Ferrovial espera atraer gracias a su cartera de proyectos pioneros y estimulantes.

Ferrovial también espera que la relocalización en los Países Bajos y una mayor notoriedad de su marca le permitan acceder a una base de inversores más amplia.

(iv) Una plataforma óptima para cotizar en los Estados Unidos. Además de las ventajas que ofrecen como domicilio para el Grupo Ferrovial, los Países Bajos constituyen una plataforma óptima para que las Acciones de FISE puedan negociarse simultáneamente en España, los Países Bajos y, llegado el momento, también en los Estados Unidos. Ferrovial considera que la condición de compañía cotizada neerlandesa facilitará la futura admisión a negociación de esas mismas acciones en los Estados Unidos y, de darse las condiciones para ello, su inclusión en los índices bursátiles estadounidenses. Por el contrario, las acciones de una sociedad española cotizada en España solamente pueden negociarse en los Estados Unidos a través de *American Depositary Receipts* u otras fórmulas indirectas, y los *American Depositary Receipts* no son elegibles para acceder a los índices bursátiles estadounidenses.

Cotizar en los Estados Unidos es un objetivo estratégico para el Grupo Ferrovial por las siguientes razones:

(*y*) Como se ha indicado, una parte considerable del negocio actual del Grupo Ferrovial tiene su origen en Norteamérica, y particularmente en los Estados Unidos. En opinión de los Consejos, el Grupo Ferrovial goza en la región de una posición bien asentada, una sólida reputación y un notable historial de creación de valor desde hace casi veinte años.

Además, está previsto que el negocio del Grupo Ferrovial se concentre todavía más en Norteamérica. El noventa y dos por ciento de las inversiones comprometidas para el período 2023-2027 están asociadas a esta geografía, con proyectos clave de crecimiento como la nueva Terminal Uno del aeropuerto JFK de Nueva York, la autopista I-66 en Virginia y la autopista North Tarrant Express 35W 3C en Texas. La visión de Ferrovial es que todos esos proyectos están adecuadamente dimensionados, cuentan con condiciones atractivas y capacidad de generación de flujos de caja a largo plazo y, en conjunto, constituyen el núcleo de la estrategia de crecimiento futuro del Grupo Ferrovial en la región.

Los Estados Unidos se caracterizan por ser uno de los mayores mercados mundiales de infraestructuras de transporte y por tener una de las mayores comunidades inversoras del mundo. Al propio tiempo, existen pocas compañías

locales especializadas en el mismo negocio que el Grupo Ferrovial que ofrezcan oportunidades atractivas de inversión en los mercados de capitales.

A través de su presencia en una bolsa de valores estadounidense, Ferrovial buscará aprovechar su sólida posición y su cartera futura de proyectos para satisfacer la demanda local de inversión en infraestructuras de transporte.

Asimismo, estar presente en los mercados de capitales estadounidenses dotará a Ferrovial de flexibilidad estratégica en el largo plazo para, en su caso, implementar operaciones corporativas en esa región.

(z) Ferrovial considera que una mayor presencia en Norteamérica servirá para reforzar la notoriedad de su marca en la región, en particular ante los Estados y reguladores locales, cuyo papel en la adjudicación de nuevos proyectos es clave, y ante potenciales empleados o colaboradores.

Se espera que estos factores permitan al Grupo Ferrovial aprovechar nuevas oportunidades para crear valor y potenciar aún más sus capacidades gracias a un mejor acceso a uno de los mayores y más cualificados mercados de empleo del mundo.

(d) Por todas las razones anteriores, los Consejos consideran que la Fusión representa un paso natural para alinear la estructura societaria del Grupo Ferrovial con su perfil de negocio internacional y su estrategia de crecimiento.

La Fusión

(e) Este Proyecto Común de Fusión ha sido formulado por los Consejos con el fin de llevar a cabo una fusión transfronteriza por absorción con arreglo a lo previsto en la Ley 3/2009, de 3 de abril, sobre modificaciones estructurales de las sociedades mercantiles ("**LME**") y en el Título 7 del Libro 2 del Código Civil neerlandés (*Burgerlijk Wetboek*, "**CCN**"), en virtud de la cual, en el Momento de Efectividad de la Fusión (tal y como este término se define en el apartado 2.2):

(i) FISE adquirirá, por sucesión universal (*in universum ius*), todos los activos, pasivos y cualesquiera otras relaciones jurídicas de Ferrovial;

(ii) FISE asignará a los accionistas de Ferrovial Acciones de FISE en canje por las Acciones de Ferrovial de las que estos fueran titulares inmediatamente antes del Momento de Efectividad de la Fusión, todo ello con arreglo a lo previsto en el apartado 4 de este Proyecto Común de Fusión; y

(iii) Ferrovial se extinguirá mediante su disolución sin liquidación, (la "**Fusión**").

(f) Como se ha mencionado en los Expositivos (a) a (d) anteriores, la Fusión tiene como objetivo reorganizar la estructura societaria del Grupo Ferrovial. Así, como consecuencia de la Fusión, FISE pasará a ser la sociedad matriz del Grupo Ferrovial. Por ese motivo, la asignación de Acciones de FISE a los accionistas de Ferrovial en la proporción determinada por el Tipo de

Canje (tal y como este término se define en el apartado 4.2) busca asegurar que, inmediatamente después del Momento de Efectividad de la Fusión, los accionistas de Ferrovial sean titulares de un número de Acciones de FISE igual al número de Acciones de Ferrovial de las que eran titulares inmediatamente antes del Momento de Efectividad de la Fusión. Todo lo anterior es sin perjuicio del Mecanismo de Separación (tal y como este término se define en el apartado 12).

Sucursal de FISE en España

(g) Está previsto que, antes del Momento de Efectividad de la Fusión, FISE constituya una sucursal en España, que será objeto de inscripción en el Registro Mercantil de Madrid (la "**Sucursal de FISE en España**").

(h) Asimismo, está previsto que, en el Momento de Efectividad de la Fusión, determinados activos, pasivos y relaciones jurídicas transmitidos a FISE en virtud de la Fusión sean adscritos a la Sucursal de FISE en España.

Mercado de valores

(i) A la fecha de este Proyecto Común de Fusión, las Acciones de Ferrovial se encuentran admitidas a negociación en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia (las "**Bolsas de Valores Españolas**") y se negocian a través del Sistema de Interconexión Bursátil Español. Las Acciones de FISE no se encuentran admitidas a negociación en ningún mercado de valores.

(j) FISE solicitará la admisión a negociación de las Acciones de FISE en Euronext Amsterdam, un mercado regulado de Euronext Amsterdam N.V. ("**Euronext Amsterdam**"), en las Bolsas de Valores Españolas y en una de las bolsas de valores de los Estados Unidos.

(k) Se prevé que la admisión a negociación de las Acciones de FISE en Euronext Amsterdam y en las Bolsas de Valores Españolas tenga lugar en el Momento de Efectividad de la Fusión o poco después.

(l) Las Acciones de Ferrovial quedarán excluidas de negociación en las Bolsas de Valores Españolas en el Momento de Efectividad de la Fusión o poco después.

(m) Se prevé que la admisión a negociación de las Acciones de FISE en una de las bolsas de valores de los Estados Unidos tenga lugar tras el Momento de Efectividad de la Fusión. FISE proporcionará información adicional sobre este procedimiento llegado el momento correspondiente.

Informes de administradores

(n) Conforme a lo previsto en los artículos 33 y 49.1.2º LME, el consejo de administración de Ferrovial elaborará un informe sobre este Proyecto Común de Fusión en el que se explicarán y justificarán los aspectos jurídicos y económicos de la Fusión, así como las implicaciones de la Fusión para los accionistas, acreedores y trabajadores (el "**Informe de Ferrovial sobre la Fusión**").

(o) Ferrovial, como accionista único de FISE, ha decidido exonerar al consejo de administración de FISE de su obligación de elaborar un informe sobre el Proyecto Común de Fusión, todo ello con arreglo a lo previsto en el artículo 2:313, apartado 4, CCN. Ello no obstante, el consejo de administración de FISE elaborará un informe en el que se explicarán determinadas implicaciones de la Fusión para los trabajadores (el "**Informe de FISE sobre la Fusión**" y, junto con el Informe de Ferrovial sobre la Fusión, los "**Informes sobre la Fusión**").

Obligaciones de publicidad e información

(p) En lo que atañe a la ley española:

(i) Este Proyecto Común de Fusión se insertará en la página web corporativa de Ferrovial (www.ferrovial.com).

(ii) El hecho de la inserción del Proyecto Común de Fusión en la página web corporativa de Ferrovial se publicará en el Boletín Oficial del Registro Mercantil (BORME), con expresión de la página web corporativa de Ferrovial y de la fecha de inserción. La inserción del Proyecto Común de Fusión en la página web corporativa de Ferrovial y la publicación de este hecho en el Boletín Oficial del Registro Mercantil (BORME) se efectuarán con un mes de antelación, al menos, a la fecha de celebración de la junta general de accionistas de Ferrovial (la "**Junta General**") a la que se someta la Fusión para su aprobación. El Proyecto Común de Fusión se mantendrá disponible en la página web corporativa de Ferrovial, al menos, hasta que finalice el plazo para que los acreedores ejerciten su derecho de oposición a la Fusión.

(iii) Antes de que se publique el anuncio de convocatoria de la Junta General de Ferrovial que haya de resolver sobre la Fusión, se insertarán en la página web corporativa de Ferrovial, con posibilidad de descargarlos e imprimirlos, los documentos enumerados en el artículo 39 LME.

(q) En lo que atañe a la ley neerlandesa:

(i) Este Proyecto Común de Fusión se depositará en el Registro Mercantil neerlandés, junto con el resto de documentación que, a tales efectos, venga exigida por la ley neerlandesa. De igual modo, el Proyecto Común de Fusión y el Informe de FISE sobre la Fusión, junto con el resto de documentación que, a tales efectos, venga exigida por la ley neerlandesa, se pondrán a disposición en el domicilio social de FISE para su consulta por quienes estén legitimados para ello con arreglo a la ley neerlandesa. Dichos documentos continuarán estando disponibles para su consulta hasta que transcurran seis meses desde el Momento de Efectividad de la Fusión.

(ii) El anuncio en el que se indique que se ha producido el depósito del Proyecto Común de Fusión conforme a lo mencionado en el apartado anterior será objeto de publicación: (a) en un diario de circulación nacional en los Países Bajos; y (b) en el Boletín Oficial de los Países Bajos (*Nederlandse Staatscourant*).

(r) Asimismo, Ferrovial y FISE cumplirán con aquellas obligaciones en materia de información que resulten de aplicación de conformidad con la normativa del mercado de valores.

Directiva 2019/2121

(s) A la fecha del presente Proyecto Común de Fusión, la Directiva (UE) 2019/2121 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 por la que se modifica la Directiva (UE) 2017/1132 en lo que atañe a las transformaciones, fusiones y escisiones transfronterizas (la "**Directiva 2019/2121**") se encuentra pendiente de transposición tanto en España como en los Países Bajos.

(t) En España se ha publicado un anteproyecto de ley de modificaciones estructurales de las sociedades mercantiles para transponer la Directiva 2019/2121 al derecho español. El procedimiento legislativo para la aprobación de esta nueva ley se encuentra en curso y, durante el mismo, el anteproyecto de ley podría sufrir modificaciones relevantes, por lo que actualmente no resulta posible determinar con precisión cuál será el impacto, si lo hubiera, que esta nueva ley podría llegar a tener sobre la Fusión.

(u) En los Países Bajos se ha publicado un proyecto de ley para aprobar ciertas modificaciones en el texto del CCN con el fin de transponer la Directiva 2019/2121 al derecho neerlandés. Actualmente no existe certeza sobre en qué momento y con qué redacción concreta será aprobado este proyecto de ley y tampoco existe certeza sobre si la entrada en vigor de esta ley podría tener algún impacto sobre la Fusión.

Menciones generales relativas a este Proyecto Común de Fusión

(v) Ninguna de las Sociedades Participantes en la Fusión ha aprobado su disolución, se encuentra en situación de insolvencia o ha solicitado la declaración de concurso de acreedores.

(w) Ferrovial está administrada por un consejo de administración compuesto por dos consejeros ejecutivos y diez consejeros no ejecutivos. Ferrovial no cuenta con un consejo de control (*supervisory board*). FISE está administrada por un consejo de administración compuesto por dos consejeros ejecutivos y un consejero no ejecutivo. FISE no cuenta con un consejo de control (*supervisory board*).

(x) A la fecha del presente Proyecto Común de Fusión, todas las Acciones de Ferrovial y todas las Acciones de FISE se encuentran íntegramente suscritas y desembolsadas.

(y) Ni Ferrovial ni FISE han emitido acciones sin derecho a voto o acciones que no tengan derecho a la percepción de dividendos.

(z) Este Proyecto Común de Fusión recoge los términos y condiciones de la Fusión proyectada, todo ello con arreglo a lo previsto en la LME y en el Título 7, Libro 2 CCN.

FORMULAN CONJUNTAMENTE ESTE PROYECTO COMÚN DE FUSIÓN

1. DEFINICIONES E INTERPRETACIÓN

(A) Los términos con inicial mayúscula tienen el significado que se les atribuye en el **Anexo 1(A)** de este Proyecto Común de Fusión.

(B) Salvo que por el contexto se deduzca otra cosa, todas las referencias contenidas en el Proyecto Común de Fusión a un Apartado o Anexo se entenderán efectuadas al correspondiente Apartado o Anexo de este Proyecto Común de Fusión.

(C) Los títulos de los Apartados y de los Anexos tienen una finalidad meramente ilustrativa y, por lo tanto, no condicionarán la interpretación de este Proyecto Común de Fusión.

(D) Los Anexos forman parte, a todos los efectos, de este Proyecto Común de Fusión, por lo que serán igual de vinculantes y tendrán los mismos efectos que si fueran parte del cuerpo de este Proyecto Común de Fusión.

(E) Este Proyecto Común de Fusión ha sido redactado en español e inglés. En caso de discrepancia entre la versión española y la versión inglesa, prevalecerá la versión española. También se preparará una traducción jurada al neerlandés de este Proyecto Común de Fusión, partiendo de la versión española del mismo.

2. FUSIÓN TRANSFRONTERIZA

2.1 LA FUSIÓN

(A) Con sujeción a los términos y condiciones establecidos en este Proyecto Común de Fusión, Ferrovial y FISE llevarán a cabo la Fusión, de acuerdo con lo previsto en el Capítulo II del Título II de la LME y en el Título 7, Secciones 2, 3 y 3A del Libro 2 CCN, y en virtud de la misma, en el Momento de Efectividad de la Fusión:

(i) FISE adquirirá, por sucesión universal (*in universum ius*), todos los activos, pasivos y cualesquiera otras relaciones jurídicas de Ferrovial;

(ii) FISE asignará a los accionistas de Ferrovial Acciones de FISE en canje por las Acciones de Ferrovial de las que estos fueran titulares inmediatamente antes del Momento de Efectividad de la Fusión, todo ello con arreglo a lo previsto en el apartado 4 de este Proyecto Común de Fusión; y

(iii) Ferrovial se extinguirá, mediante su disolución sin liquidación.

(B) La normativa española resultará de aplicación a los siguientes aspectos de la Fusión:

(i) todos los actos y trámites previos a la Fusión en cuanto afecten a Ferrovial (artículo 64 LME); y

(ii) la cancelación del asiento registral de Ferrovial en el Registro Mercantil de Madrid.

(C) La normativa neerlandesa resultará de aplicación a los siguientes aspectos de la Fusión:

(i) todas las formalidades previas a la Fusión en cuanto afecten a FISE (artículo 2:333i apartado 5 CCN); y

(ii) la forma y el momento en el que la Fusión surtirá efecto.

2.2 MOMENTO DE EFECTIVIDAD DE LA FUSIÓN

La Fusión será efectiva a las 00:00 horas (horario de Ámsterdam) del día siguiente a la fecha en la que se otorgue la escritura de fusión en los Países Bajos (el "**Momento de Efectividad de la Fusión**").

Salvo que FISE y las autoridades tributarias de los Países Bajos acuerden otra cosa, la fecha de efectividad de la Fusión a efectos tributarios (bajo la normativa de los Países Bajos) será el día en que tenga lugar el Momento de Efectividad de la Fusión.

2.3 FECHA DE EFECTOS CONTABLES (ARTÍCULO 31.7.ª LME Y ARTÍCULO 2:312 APARTADO 2(F) CCN)

(A) Los activos, los pasivos y las operaciones de Ferrovial se considerarán a efectos contables activos, pasivos y operaciones de FISE desde el 1 de enero de 2023, salvo que el Momento de Efectividad de la Fusión sea posterior a la fecha en la que finalice el plazo para la formulación de las cuentas anuales de Ferrovial del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023, en cuyo caso la fecha de efectos contables de la Fusión sería el 1 de enero de 2024.

(B) Dicha fecha se ajusta a lo previsto en el Plan General de Contabilidad, aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre y en la Resolución de 5 de marzo de 2019, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas.

2.4 CONTINUACIÓN DE LAS OPERACIONES (ARTÍCULO 2:312 APARTADO 2(H) CCN)

(A) Es intención de las Sociedades Participantes en la Fusión que, a partir del Momento de Efectividad de la Fusión, las operaciones de Ferrovial se continúen realizando por FISE sustancialmente en los mismos términos.

(B) Como se indica en el Expositivo (h), es intención de las Sociedades Participantes en la Fusión que, en el Momento de Efectividad de la Fusión, determinados activos, pasivos y relaciones jurídicas transmitidos a FISE en virtud de la Fusión sean adscritos a la Sucursal de FISE en España.

3. INFORMACIÓN SOBRE LAS SOCIEDADES PARTICIPANTES EN LA FUSIÓN (ARTÍCULO 31.1.ª LME Y ARTÍCULO 2:312 APARTADO 2(A) Y 2:333D(A) CCN)

Los datos identificativos de las Sociedades Participantes en la Fusión son los siguientes:

(A) **Ferrovial - Sociedad absorbida**

(i) Denominación social. **Ferrovial, S.A**.

(ii) Forma jurídica. Sociedad anónima constituida y existente con arreglo a las leyes del Reino de España.

(iii) Domicilio social. Calle Príncipe de Vergara, 135, Madrid, España.

(iv) Datos registrales. Ferrovial está inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 12.774, sección 8, folio 196, hoja M-204.873.

(v) Número de identificación fiscal. A-81939209.

(B) **FISE - Sociedad absorbente**

(i) Denominación social. **Ferrovial International SE**.

(ii) Forma jurídica. Sociedad Anónima Europea (*Societas Europaea*) existente con arreglo a las leyes de los Países Bajos.

(iii) Domicilio social. Ámsterdam, Países Bajos, con dirección registral en Kingsfordweg 151, 1043 GR Ámsterdam, Países Bajos.

(iv) Datos registrales. FISE está inscrita en el Registro Mercantil neerlandés con el número 73422134.

(v) Número de identificación fiscal. 859532161.

4. TIPO DE CANJE DE LAS ACCIONES Y PROCEDIMIENTO DE CANJE

4.1 CAPITAL SOCIAL DE LAS SOCIEDADES PARTICIPANTES EN LA FUSIÓN ANTES DEL MOMENTO DE EFECTIVIDAD DE LA FUSIÓN

4.1.1 Capital social de Ferrovial antes del Momento de Efectividad de la Fusión

(A) A la fecha de este Proyecto Común de Fusión, el capital social de Ferrovial asciende a 145.488.652,20 euros, está dividido en 727.443.261 acciones ordinarias de una única clase, cada una de ellas con un valor nominal de 0,20 euros. Todas las acciones de Ferrovial están representadas por medio de anotaciones en cuenta y se encuentran totalmente suscritas y desembolsadas.

Con el término "**Acción de Ferrovial**" se hace referencia a cada una de las acciones de Ferrovial que compongan el capital social de Ferrovial en cada momento.

(B) La anterior descripción del capital social de Ferrovial se consigna a efectos informativos. El capital social de Ferrovial podría experimentar variaciones entre la fecha de este Proyecto Común de Fusión y el Momento de Efectividad de la Fusión si se emitiesen nuevas Acciones de Ferrovial o si se amortizasen Acciones de Ferrovial, todo ello en ejecución de los acuerdos aprobados o que pudieran ser aprobados por la Junta General de Ferrovial. El apartado 3.3.2 del Informe de Ferrovial sobre la Fusión incluye información adicional sobre este extremo.

4.1.2 Capital social de FISE antes del Momento de Efectividad de la Fusión

(A) A la fecha del presente Proyecto Común de Fusión, el capital social de FISE asciende a 742.877.070,00 euros, está dividido en 742.877.070 acciones ordinarias de una única clase, cada una de ellas con un valor nominal de 1 euro. Todas las acciones de FISE se encuentran totalmente suscritas y desembolsadas.

Con el término "**Acción de FISE**" se hace referencia a cada una de las acciones de FISE que compongan el capital social de FISE en cada momento.

(B) La anterior descripción del capital social de FISE se consigna a efectos informativos. El capital social de FISE podría experimentar variaciones entre la fecha de este Proyecto Común de Fusión y el Momento de Efectividad de la Fusión si se emitiesen nuevas Acciones de FISE o si se amortizasen Acciones de FISE, todo ello en ejecución de los acuerdos aprobados o que pudieran ser aprobados por los órganos sociales de FISE.

En concreto, está previsto que, antes del Momento de Efectividad de la Fusión, FISE apruebe una modificación de sus estatutos sociales en virtud de la cual (i) las Acciones de FISE se agruparán, de manera que cada dos Acciones de FISE darán lugar a una sola Acción de FISE; y (ii) el valor nominal de cada una de las Acciones de FISE resultantes de la agrupación se reducirá a 0,01 euros por acción, imputándose el importe total de la reducción de capital a la cuenta de reserva por prima de emisión (la "**Reducción del Valor Nominal**").

La ejecución de la Reducción del Valor Nominal conllevará que el número de Acciones de FISE emitidas se reduzca a la mitad. Una vez completada la Reducción del Valor Nominal: (i) FISE tendrá un capital social emitido de 3.714.385,35 euros, dividido en 371.438.535 Acciones de FISE, cada una de ellas con un valor nominal de 0,01 euros; y (ii) el capital social autorizado, recogido en los estatutos sociales de FISE, se reducirá a 7.500.000 euros, dividido en 750.000.000 acciones con un valor nominal de 0,01 euros cada una de ellas.[4]

4.2 TIPO DE CANJE Y PROCEDIMIENTO DE CANJE (ARTÍCULO 31.2.ª LME Y ARTÍCULO 2:326 APARTADO A Y C CCN)

(A) En el Momento de Efectividad de la Fusión, FISE asignará, por ministerio de la ley, una nueva Acción de FISE por cada Acción de Ferrovial (excepto las Acciones de Ferrovial que se encuentren en autocartera o aquellas que sean titularidad de FISE en dicho momento) (el "**Tipo de Canje**").

(B) Ni Ferrovial ni FISE satisfarán compensación alguna en efectivo a los accionistas de Ferrovial en el contexto de la Fusión. Ello sin perjuicio de los derechos que correspondan a los accionistas de Ferrovial en virtud del Mecanismo de Separación.

[4] *Vid.* apartado 6(B) de este Proyecto Común de Fusión.

(C) En el Momento de Efectividad de la Fusión, todas las Acciones de Ferrovial se extinguirán por ministerio de la ley.

(D) En el Momento de Efectividad de la Fusión, cada Acción de Ferrovial que Ferrovial tenga en autocartera o que sea titularidad de FISE en ese momento se extinguirá por ministerio de la ley sin contraprestación, todo ello de conformidad con lo previsto en el artículo 26 LME.

(E) En el Momento de Efectividad de la Fusión, todas las Acciones de FISE existentes inmediatamente antes del Momento de Efectividad de la Fusión se extinguirán, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 2:325, apartado 3 CCN, salvo por el número de ellas que sea necesario para que FISE mantenga en autocartera el mismo número de acciones propias que Ferrovial tenga en autocartera inmediatamente antes del Momento de Efectividad de la Fusión. Dichas Acciones de FISE pasarán a ser acciones en autocartera de la propia FISE.

(F) El canje efectivo de las Acciones de Ferrovial por Acciones de FISE tendrá lugar en el Momento de Efectividad de la Fusión o poco después. Dicho canje se llevará a cabo con arreglo a los procedimientos establecidos para la compensación y liquidación de operaciones con valores negociables representados mediante anotaciones en cuenta, a través de Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. Unipersonal (Iberclear) y las entidades participantes en Iberclear, así como de cualquier otra entidad depositaria de las Acciones de Ferrovial y de las Acciones de FISE (tras su admisión a negociación) y de los correspondientes sistemas de compensación.

(G) Ferrovial comunicará en el momento oportuno, a través de su página web corporativa (www.ferrovial.com) y de la página web de la CNMV, la información necesaria en relación con el procedimiento de canje de las Acciones de Ferrovial por Acciones de FISE.

4.3 EXPERTO INDEPENDIENTE

(A) De conformidad con lo dispuesto en el artículo 2:328 apartado 1 CCN, el consejo de administración de FISE ha designado al experto independiente Flynth Audit B.V. para que emita las declaraciones oportunas a los efectos de lo previsto en el artículo 2:328, apartado 1, segunda frase CCN.

Se deja constancia de que, conforme a lo previsto en el artículo 2:328, apartado 6 CCN, Ferrovial, como accionista único de FISE, ha renunciado a: (i) que el experto independiente emita la declaración mencionada en el artículo 2:328, apartado 1, primera frase CCN; y (ii) que se emita el informe del experto independiente regulado en el artículo 2:328, apartado 2 CCN.

(B) En lo que atañe al Derecho español, y con arreglo a lo dispuesto en los artículos 49.1 y 52 LME, no resulta exigible que un experto independiente emita un informe sobre este Proyecto Común de Fusión, por lo que no se emitirá tal informe.

5. CUENTAS ANUALES, DERECHO A PARTICIPAR EN LAS GANANCIAS SOCIALES, FONDO DE COMERCIO Y RESERVAS DISPONIBLES

5.1 CUENTAS ANUALES UTILIZADAS PARA DETERMINAR LAS CONDICIONES DE LA FUSIÓN E INFORMACIÓN SOBRE LA VALORACIÓN DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS A TRANSMITIR (ARTÍCULO 31.9.ª Y 31.10.ª LME Y ARTÍCULO 2:312 APARTADO 2(F) Y 2:333D APARTADO D Y E CCN)

(A) El balance individual de Ferrovial cerrado a 31 de diciembre de 2022, que forma parte de las cuentas anuales individuales de Ferrovial correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2022, formuladas por el consejo de administración de Ferrovial el 28 de febrero de 2023 y auditadas por el auditor de cuentas de Ferrovial, tendrá la consideración de balance de fusión de Ferrovial a los efectos del artículo 36.1 LME. El balance de fusión de Ferrovial, como tal balance de fusión, se someterá a la aprobación de la Junta General de Ferrovial que se convoque para adoptar los acuerdos oportunos en relación con la Fusión, todo ello con arreglo a lo previsto en el artículo 37 LME.

(B) El balance de Ferrovial, junto con el resto de documentos que integran las cuentas anuales individuales de Ferrovial correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022, y el balance de FISE a 31 de diciembre de 2022, incluido en las cuentas anuales de FISE correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2022, se han utilizado para establecer las condiciones en las que se realiza la Fusión.

(C) Los activos, pasivos y operaciones de Ferrovial adquiridos por FISE en virtud de la Fusión serán reconocidos por FISE por su valor contable.

5.2 DERECHO A PARTICIPAR EN LAS GANANCIAS SOCIALES (ARTÍCULO 31.6.ª LME Y ARTÍCULO 2:326 APARTADO B CCN)

Las Acciones de FISE que los accionistas de Ferrovial reciban con arreglo a lo previsto en este Proyecto Común de Fusión darán derecho a participar en las ganancias sociales de FISE a partir del Momento de Efectividad de la Fusión.

5.3 FONDO DE COMERCIO Y RESERVAS DISPONIBLES (ARTÍCULO 2:312 APARTADO 4 CCN)

La Fusión tendrá el impacto que se describe a continuación sobre los saldos del fondo de comercio y las reservas disponibles registrados en el balance de FISE:

(i) A la fecha de este Proyecto Común de Fusión, FISE no tiene registrada en su balance ninguna partida de fondo de comercio. Tampoco se espera que la ejecución de la Fusión conlleve el registro de una partida de fondo de comercio en el balance de FISE.

(ii) En cuanto a las reservas disponibles de FISE, se prevé que la Fusión tenga el siguiente impacto sobre las mismas:

(a) las reservas disponibles de FISE se incrementarán (en caso de que el valor sea positivo) o disminuirán (en caso de que el valor sea negativo) en un importe igual al valor neto contable de los activos y pasivos de Ferrovial adquiridos por FISE

como consecuencia de la Fusión, excluyendo el valor de la participación de Ferrovial en FISE. De acuerdo con el balance de fusión de Ferrovial, a 31 de diciembre de 2022 dicho importe era negativo y ascendía a 4.166.000.000 euros, aproximadamente;

(b) las reservas disponibles de FISE se incrementarán en una cantidad igual al valor nominal agregado de las Acciones de FISE que se extingan en el contexto de la Fusión, como consecuencia de lo indicado en el apartado 4.2(E); y

(c) las reservas disponibles de FISE se reducirán en una cantidad igual al valor nominal agregado de las Acciones de FISE asignadas en el contexto de la Fusión de acuerdo con lo previsto en el apartado 4.2.

6. ESTATUTOS SOCIALES DE FISE (ARTÍCULO 31.8.ª LME Y ARTÍCULO 2:312 APARTADO 2(B) CCN)

(A) Los estatutos sociales de FISE vigentes a la fecha de este Proyecto Común de Fusión son los que se incorporan como **Anexo 6(A)**.

(B) Está previsto que el artículo 4 de los estatutos sociales de FISE se modifique antes del Momento de Efectividad de la Fusión, para así llevar a cabo la Reducción del Valor Nominal. A partir de ese momento, la redacción del artículo 4 de los estatutos sociales de FISE será la que se indica en el **Anexo 6(B)** de este Proyecto Común de Fusión. El resto de artículos que componen los estatutos sociales de FISE conservarán la redacción que se recoge en el Anexo 6(A), sin perjuicio de su posterior modificación conforme a lo previsto en el siguiente apartado 6(C).

(C) Los estatutos sociales de FISE volverán a modificarse en el Momento de Efectividad de la Fusión. Como consecuencia de esta nueva modificación, y entre otros cambios, la denominación social de FISE pasará a ser "Ferrovial SE". Por lo tanto, a partir del Momento de Efectividad de la Fusión, los estatutos sociales de FISE serán los que se incorporan como **Anexo 6(C)** a este Proyecto Común de Fusión.

7. DERECHOS ESPECIALES, ACREEDORES

7.1 DERECHOS ESPECIALES (ARTÍCULO 31.4.ª LME Y ARTÍCULO 2:312 APARTADO 2(C) CCN)

(A) No hay personas físicas o jurídicas que, en cualquier concepto diferente de la condición de accionista de Ferrovial, tengan frente a Ferrovial derechos especiales en el sentido del artículo 31.4.ª LME y del artículo 2:320 apartado 1 CCN, tales como el derecho a recibir dividendos o el derecho a adquirir acciones de nueva emisión de Ferrovial. En consonancia con ello, no se otorgará ningún derecho especial o compensación en el sentido de los citados artículos.

(B) Para evitar dudas, se deja constancia de que lo indicado en el párrafo precedente es sin perjuicio de los derechos de oposición que pudieran corresponder a los acreedores de Ferrovial y FISE con arreglo a lo dispuesto en la normativa aplicable. El apartado 7.2 de este Proyecto Común de Fusión y el Informe de Ferrovial sobre la Fusión contienen más información al respecto.

7.2 ACREEDORES

(A) Los acreedores de las Sociedades Participantes en la Fusión podrán ejercitar sus derechos de oposición a la Fusión con sujeción a los términos previstos en la normativa aplicable. En concreto:

(i) *Derecho de oposición de los acreedores de FISE*

Los acreedores de FISE podrán ejercitar sus derechos de oposición frente a FISE en los términos y condiciones previstos en el artículo 2:316 CCN.

El artículo 2:316 CCN, en su redacción actual, establece, entre otras reglas, que los acreedores pueden ejercitar sus derechos de oposición en el plazo de un mes desde que se anuncie que el proyecto común de la fusión transfronteriza ha sido depositado o puesto a disposición para su consulta.

(ii) *Derecho de oposición de los acreedores de Ferrovial*

Los acreedores de Ferrovial podrán ejercitar sus derechos de oposición frente a Ferrovial en los términos y condiciones previstos en el artículo 44 LME.

El artículo 44 LME, en su redacción actual, establece, entre otras reglas, que los acreedores pueden ejercitar su derecho de oposición en el plazo de un mes contado desde la fecha de publicación del último anuncio del acuerdo de junta general por el que se apruebe la fusión.

(B) Sin perjuicio de lo previsto en la normativa aplicable respecto al derecho de oposición de los acreedores, no está previsto otorgar otras garantías, ni adoptar medidas específicas en favor de los acreedores de Ferrovial o FISE.

8. VENTAJAS PARTICULARES (ARTÍCULO 31.5.ª LME Y ARTÍCULO 2:312 APARTADO 2(D) CCN)

(A) No se ha atribuido, ni se atribuirá, ninguna ventaja particular en relación con la Fusión a favor de los miembros de los Consejos, todo ello en el sentido del artículo 31.5.ª LME y del artículo 2:312 apartado 2(d) CCN.

(B) Los miembros de los Consejos que sean titulares de Acciones de Ferrovial inmediatamente antes del Momento de Efectividad de la Fusión podrán participar en la Fusión en las mismas condiciones que el resto de titulares de Acciones de Ferrovial.

(C) No se ha atribuido, ni se atribuirá, ninguna ventaja particular en relación con la Fusión a favor del experto independiente al que se refiere el apartado 4.3, ni tampoco a favor del auditor de cuentas de Ferrovial. Ello sin perjuicio de la remuneración que les corresponda percibir como contraprestación por sus respectivos servicios.

9. COMPOSICIÓN DEL ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN (ARTÍCULO 2:312 APARTADO 2(E) CCN)

Está previsto que, inmediatamente después del Momento de Efectividad de la Fusión, el consejo de administración de FISE esté compuesto por los mismos miembros que formen parte del consejo de administración de Ferrovial inmediatamente antes del Momento de Efectividad de la Fusión, asumiendo los consejeros ejecutivos de Ferrovial el rol de consejeros ejecutivos de FISE y los consejeros no ejecutivos de Ferrovial el rol de consejeros no ejecutivos de FISE.

10. EMPLEO, IGUALDAD DE GÉNERO, APORTACIONES DE INDUSTRIA Y RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA

10.1 EMPLEO E IGUALDAD DE GÉNERO (ARTÍCULO 31.11.ª LME Y ARTÍCULO 2:333D APARTADO B CCN)

(A) La Fusión no tendrá consecuencias directas para el empleo en ninguna de las Sociedades Participantes en la Fusión y no se contempla la adopción de medidas laborales como consecuencia de la Fusión:

(i) la Fusión no tendrá ningún efecto para los empleados de FISE. Estos seguirán siendo empleados de dicha sociedad tras el Momento de Efectividad de la Fusión. Además, las condiciones laborales de los empleados de FISE no se verán afectadas por la Fusión y continuarán siendo las mismas.

(ii) La Fusión no tendrá efectos directos sobre los empleados de Ferrovial (salvo por que, tal y como se explica a continuación, tras la ejecución de la Fusión su empleador pasará a ser la Sucursal de FISE en España). Además, las condiciones laborales de los empleados de Ferrovial no se verán afectadas por la Fusión y continuarán siendo las mismas.

(B) Como se ha mencionado en el apartado 2.4, tras el Momento de Efectividad de la Fusión, FISE continuará las operaciones que Ferrovial venía realizando sustancialmente en los mismos términos.

A tal efecto, está previsto que, en el Momento de Efectividad de la Fusión, determinados activos, pasivos y relaciones jurídicas transmitidos a FISE en virtud de la Fusión se adscriban a la Sucursal de FISE en España.

De conformidad con lo previsto en el artículo 44 del texto refundido de la Ley del Estatuto de los Trabajadores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 2/2015, de 23 de octubre, ("**ET**"), dicha adscripción dará lugar a una sucesión de empresa. En consecuencia, la Sucursal de FISE en España reemplazará, automáticamente y por ministerio de la ley, a Ferrovial como empleador. Este cambio de empleador será la única consecuencia directa de la Fusión para los trabajadores de Ferrovial.

(C) Tras el Momento de Efectividad de la Fusión, puede ocurrir que determinados empleados de Ferrovial se trasladen voluntariamente a los Países Bajos. Igualmente, cabe la posibilidad de

que determinados empleados de Ferrovial sean recolocados y pasen a ser empleados de otras filiales del Grupo Ferrovial en España. En ambos casos, se trataría de traslados o recolocaciones voluntarios, que se realizarían respetando los derechos consolidados de los trabajadores y sus condiciones laborales.

(D) Las Sociedades Participantes en la Fusión cumplirán con las obligaciones de información impuestas por la normativa aplicable (y, en su caso, también con las obligaciones de consulta). Desde el punto de vista procedimental, dado que ninguna de ellas cuenta con representantes de los trabajadores, estos trámites serán evacuados directamente con los empleados de ambas compañías.

(E) Los cambios de empleador que tengan lugar como consecuencia de la Fusión serán notificados por Ferrovial y/o FISE a las autoridades competentes y a la Tesorería General de la Seguridad Social.

(F) No se espera que la Fusión provoque cambios en la distribución por géneros del consejo de administración de FISE. Actualmente, la distribución por géneros del consejo de administración de Ferrovial es un tercio mujeres y dos tercios hombres. Por su parte, la distribución por géneros del consejo de administración de FISE, que está compuesto por un total de tres personas, es de dos hombres y una mujer. Como se ha precisado en el anterior apartado 9, está previsto que, inmediatamente después del Momento de Efectividad de la Fusión, el consejo de administración de FISE esté compuesto por los mismos miembros que formasen parte del consejo de administración de Ferrovial inmediatamente antes del Momento de Efectividad de la Fusión. Por lo tanto, no se prevé que la distribución por géneros en el consejo de administración de FISE vaya a cambiar como consecuencia de la Fusión.

(G) La Fusión no alterará sustancialmente las normas internas y políticas que han venido regulando esta materia en el Grupo Ferrovial.

10.2 APORTACIONES DE INDUSTRIA Y PRESTACIONES ACCESORIAS (ARTÍCULO 31.3.ª LME)

No existen aportaciones de industria en Ferrovial. Las Acciones de Ferrovial no llevan aparejada ninguna prestación accesoria.

10.3 RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA (ARTÍCULO 3.11.ª LME)

No se espera que la Fusión tenga impacto material alguno en la responsabilidad social corporativa de Ferrovial, de FISE o del Grupo Ferrovial.

11. INFORMACIÓN SOBRE LOS PROCEDIMIENTOS MEDIANTE LOS CUALES SE DETERMINAN LAS CONDICIONES DE IMPLICACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA DEFINICIÓN DE SUS DERECHOS DE PARTICIPACIÓN (ARTÍCULOS 59 Y 67 LME Y ARTÍCULO 2:333D APARTADO C CCN)

FISE, sociedad absorbente en la Fusión, tiene su domicilio social en los Países Bajos. En consecuencia, y de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 2:333k apartado 2 CCN, los derechos

de implicación y participación de los trabajadores en FISE se regirán por la normativa neerlandesa.

Ninguno de los supuestos recogidos en el artículo 2:333k apartado 3 CCN, que imponen la obligación de establecer una comisión negociadora para negociar los derechos de participación de los empleados, resulta aplicable a FISE.

Asimismo, en la medida en la que no existen sistemas de participación de los trabajadores en ninguna de las Sociedades Participantes en la Fusión, no resulta obligatorio, ni necesario, el establecimiento de un sistema de participación de los trabajadores.

En consecuencia, a los efectos de lo dispuesto en el artículo 59.2.2ª LME y en el artículo 2:333k CCN, se deja constancia de que no se adoptarán medidas para implicar a los trabajadores en la definición de los derechos de participación en FISE.

12. MECANISMO DE SEPARACIÓN

(A) Conforme a lo previsto en el artículo 62 LME, los accionistas de Ferrovial que voten en contra de la Fusión en la Junta General de Ferrovial podrán ejercitar el derecho de separación respecto de aquellas Acciones de Ferrovial de las que fueran titulares cinco días antes de la Junta General de Ferrovial, siempre que sigan siendo titulares de las mismas en el momento en el que se ejercite el derecho de separación (el "**Mecanismo de Separación**").

(B) Al amparo del artículo 348 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio ("**LSC**"), los accionistas de Ferrovial legitimados para ello podrán ejercitar su derecho de separación en el plazo de un mes a contar desde la publicación en el Boletín Oficial del Registro Mercantil (BORME) del anuncio del acuerdo de la Junta General de Ferrovial aprobando la Fusión. El citado anuncio, que será también publicado en la página web de la CNMV y en la página web corporativa de Ferrovial (www.ferrovial.com), contendrá los detalles oportunos en relación con el ejercicio del derecho de separación.

(C) De conformidad con el artículo 353.2 LSC, en relación con la normativa aplicable del mercado de valores, el precio de adquisición de las Acciones de Ferrovial que sean objeto de ejercicio del derecho de separación será de 26,0075 euros por acción, que se corresponde con el precio medio de cotización de las acciones de Ferrovial durante el periodo de tres meses que concluyó el 27 de febrero de 2023, esto es, el día anterior a aquel en que la Fusión fue anunciada al mercado.

13. CONDICIONES SUSPENSIVAS

(A) Los Consejos solo procederán a consumar la Fusión si se cumplen o, siempre que sea legamente posible, se renuncian conjuntamente por Ferrovial y FISE, las siguientes condiciones:

(i) que la obligación económica de Ferrovial derivada del ejercicio del derecho de separación previsto en el artículo 62 LME, incluidas tanto las cantidades que haya de pagar a los accionistas que lo ejerciten como cualesquiera otras que hubiera de pagar a

terceros en relación con dicho ejercicio, no exceda de quinientos millones (500.000.000) de euros;

(ii) que Euronext Amsterdam haya proporcionado a los Consejos certeza razonable de que las Acciones de FISE, en el momento de su entrega en canje en virtud de la Fusión, serán admitidas a cotización y negociación en Euronext Amsterdam; y

(iii) que los Consejos tengan certeza razonable de que las Acciones de FISE, en el momento de su entrega en canje en virtud de la Fusión, serán admitidas a cotización y negociación en las Bolsas de Valores Españolas.

(B) Los Consejos estarán facultados para tomar razón del cumplimiento de las condiciones suspensivas recogidas en este apartado o para renunciarlas, según sea el caso.

(C) Ferrovial, en representación de las Sociedades Participantes de la Fusión, comunicará al mercado el cumplimiento (o renuncia, según sea el caso), o el no cumplimiento, de las condiciones suspensivas consignadas en este apartado.

14. APROBACIÓN DE LA FUSIÓN (ARTÍCULO 2:312 APARTADO 2(I) CCN)

(A) De conformidad con los artículos 30.3 y 40 LME y con el artículo 160 LSC, la Fusión deberá ser aprobada por la Junta General de Ferrovial en un plazo de seis meses desde la fecha del presente Proyecto Común de Fusión.

(B) De conformidad con el artículo 59 del Estatuto de la SE, el artículo 2:317 CCN y los estatutos sociales de FISE, en su versión vigente en la fecha de este Proyecto Común de Fusión, la Fusión requiere la aprobación de la junta general de FISE, que está compuesta únicamente por Ferrovial, como accionista único de FISE, con una mayoría de dos tercios de los votos emitidos.

15. CALENDARIO DE LA FUSIÓN

Para facilitar la comprensión del procedimiento de Fusión, se ha incluido, en el **Anexo 15** de este Proyecto Común de Fusión, un calendario tentativo y resumido que recoge los principales hitos de naturaleza societaria que deberán completarse para la ejecución de la Fusión. Los tiempos recogidos en este calendario pueden variar en la práctica, dentro de los límites marcados por la normativa aplicable. El calendario no es, ni debe interpretarse como, un listado exhaustivo de todos y cada uno de los trámites y actuaciones legales que deberán llevarse a cabo en el contexto de la Fusión, sino como un resumen orientado a facilitar la comprensión del procedimiento de Fusión.

16. RÉGIMEN DE NEUTRALIDAD FISCAL

La Fusión se realizará al amparo del régimen especial de neutralidad fiscal previsto en el Capítulo VII del Título VII de la Ley del Impuesto sobre Sociedades.

* * * *

Madrid / Ámsterdam, 28 de febrero de 2023

De conformidad con el artículo 30 LME y el artículo 2:312 apartado 3 CCN, todos los miembros del consejo de administración de Ferrovial y todos los miembros del consejo de administración de FISE, cuyos nombres se indican a continuación, firman y aprueban este Proyecto Común de Fusión.

[*Resto de página intencionalmente en blanco; siguen páginas de firmas*]

El consejo de Administración de Ferrovial, S.A.

D. Rafael del Pino y Calvo-Sotelo Presidente	D. Óscar Fanjul Martín Vicepresidente
D. Ignacio Madridejos Fernández Consejero Delegado	Dña. María del Pino y Calvo-Sotelo Consejera
D. José Fernando Sánchez-Junco Mans Consejero	D. Philip Bowman Consejero
Dña. Hanne Birgitte Breinbjerg Sørensen Consejera	D. Bruno Di Leo Consejero
D. Juan Hoyos Martínez de Irujo Consejero	D. Gonzalo Urquijo Fernández de Araoz Consejero
Dña. Hildegard Wortman Consejera	Dña. Alicia Reyes Revuelta Consejera

[*Página de firmas del Proyecto Común de Fusión entre Ferrovial, S.A. y Ferrovial International SE de 28 de febrero de 2023*]

El consejo de administración de Ferrovial International SE

_____
D. Luis Alberto Pascual Oliva
Consejero No Ejecutivo B

_____
Dña. María Elena Martín Romero
Consejera Ejecutiva A

_____
D. Ignacio Malo Liébana
Consejero Ejecutivo A

[*Página de firmas del Proyecto Común de Fusión entre Ferrovial, S.A. y Ferrovial International SE de 28 de febrero de 2023*]

ANEXO 1(A)

Definiciones

Acción de Ferrovial	tiene el significado que se le atribuye en el apartado 4.1.1(A)
Acción de FISE	tiene el significado que se le atribuye en el apartado 4.1.2(A)
Bolsas de Valores Españolas	tiene el significado que se le atribuye en el Expositivo (i)
CCN	tiene el significado que se le atribuye en el Expositivo (e)
CNMV	significa la Comisión Nacional del Mercado de Valores
Consejos	significa, conjuntamente, el consejo de administración de Ferrovial y el consejo de administración de FISE
Directiva 2019/2121	tiene el significado que se le atribuye en el Expositivo (s)
Estatuto de la SE	significa el Reglamento (CE) nº 2157/2001 del Consejo, de 8 de octubre de 2001, por el que se aprueba el Estatuto de la Sociedad Anónima Europea (SE)
ET	significa texto refundido de la Ley del Estatuto de los Trabajadores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 2/2015, de 23 de octubre
Euronext Amsterdam	tiene el significado que se le atribuye en el Expositivo (j)
Ferrovial	tiene el significado que se le atribuye en este Proyecto Común de Fusión
FISE	tiene el significado que se le atribuye en este Proyecto Común de Fusión
Fusión	tiene el significado que se le atribuye en el Expositivo (e)
Grupo Ferrovial	significa Ferrovial y las sociedades que forman parte de su grupo consolidado conforme al artículo 42 del Código de Comercio
Informe de Ferrovial sobre la Fusión	tiene el significado que se le atribuye en el Expositivo (n)
Informe de FISE sobre la Fusión	tiene el significado que se le atribuye en el Expositivo (o)
Informes sobre la Fusión	tiene el significado que se le atribuye en el Expositivo (o)
Junta General	tiene el significado que se le atribuye en el Expositivo (p)(ii)
LME	tiene el significado que se le atribuye en el Expositivo (e)
LSC	tiene el significado que se le atribuye en el apartado 12(B)
Mecanismo de Separación	tiene el significado que se le atribuye en el apartado 12(A)

Momento de Efectividad de la Fusión	tiene el significado que se le atribuye en el apartado 2.2
Proyecto Común de Fusión	significa este proyecto común de fusión
Reducción del Valor Nominal	tiene el significado que se le atribuye en el apartado 4.1.2(B)
Sociedades Participantes en la Fusión	significa, conjuntamente, Ferrovial y FISE
Sucursal de FISE en España	tiene el significado que se le atribuye en el Expositivo (g)
Tipo de Canje	tiene el significado que se le atribuye en el apartado 4.2(A)

ANEXO 6(A)

Estatutos sociales vigentes de FISE

(Versión neerlandesa y traducción no oficial al español)

[*Resto de la página internacionalmente en blanco*]

STATUTEN
van:
Ferrovial International SE
met statutaire zetel in Amsterdam

STATUTEN

Artikel 1. Definities en interpretatie

1.1 In deze Statuten hebben de volgende begrippen de volgende betekenis:

"**Aandeel**" betekent een aandeel in het kapitaal van de Vennootschap;

"**Aandeelhouder**" betekent een houder van een of meer Aandelen;

"**Accountant**" betekent een accountant als bedoeld in artikel 2:393 lid 1 van het Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken;

"**Algemene Vergadering**" betekent het orgaan van de Vennootschap dat wordt gevormd door de Aandeelhouders, dan wel een bijeenkomst van Aandeelhouders;

"**Bestuur**" betekent het bestuur van de Vennootschap;

"**Bestuurder**" betekent een bestuurder van de Vennootschap, daaronder begrepen zowel iedere Uitvoerende Bestuurder als iedere Niet-Uitvoerende Bestuurder, tenzij uit de context anders blijkt;

"**Bestuurder A**" betekent een bestuurder A van de Vennootschap, daaronder begrepen zowel iedere Uitvoerende Bestuurder A als iedere Niet-Uitvoerende Bestuurder A, tenzij uit de context anders blijkt;

"**Bestuurder B**" betekent een bestuurder B van de Vennootschap, daaronder begrepen zowel iedere Uitvoerende Bestuurder B als iedere Niet-Uitvoerende Bestuurder B, tenzij uit de context anders blijkt;

"**Bestuursverslag**" betekent het bestuursverslag bedoeld in artikel 2:391 van het Burgerlijk Wetboek;

"**Dochtermaatschappij**" betekent een dochtermaatschappij als bedoeld in artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek;

"**Ferrovial Groep**" betekent de groep als bedoeld in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek, geleid door Ferrovial, S.A., een naamloze vennootschap onder Spaans recht, met zetel te Madrid, Spanje, en adres calle Príncipe de Vergara 135, 28002 Madrid, Spanje;

"**Groepsmaatschappij**" betekent een rechtspersoon of vennootschap die met de Vennootschap in een groep als bedoeld in artikel 2:24b van het Burgerlijk Wetboek is verbonden;

"**Jaarrekening**" betekent de jaarrekening bedoeld in artikel 2:361 van het Burgerlijk Wetboek;

"**Niet-Uitvoerende Bestuurder**" betekent een niet-uitvoerende bestuurder van de Vennootschap;

"**Niet-Uitvoerende Bestuurder A**" betekent een niet-uitvoerende bestuurder A van de Vennootschap;

"**Niet-Uitvoerende Bestuurder B**" betekent een niet-uitvoerende bestuurder B van de Vennootschap;

"**Pandhouder**" betekent een houder van een pandrecht op een of meer Aandelen;

"**Statuten**" betekent deze statuten;

"**Uitvoerende Bestuurder**" betekent een uitvoerende bestuurder van de Vennootschap;

"**Uitvoerende Bestuurder A**" betekent een uitvoerende bestuurder A van de Vennootschap;

"**Uitvoerende Bestuurder B**" betekent een uitvoerende bestuurder B van de Vennootschap;

"**Vennootschap**" betekent de vennootschap die wordt geregeerd door deze Statuten;

"**Vruchtgebruiker**" betekent een houder van een recht van vruchtgebruik op een of meer Aandelen.

1.2 In deze Statuten zijn verwijzingen naar Artikelen verwijzingen naar artikelen van deze Statuten, tenzij anders aangegeven.

Artikel 2. Naam, zetel en structuur

2.1 De Vennootschap is genaamd: Ferrovial International SE.

2.2 De Vennootschap heeft haar zetel te Amsterdam.

2.3 De Vennootschap geeft toepassing aan artikel 2:129a van het Burgerlijk Wetboek.

Artikel 3. Doel

De Vennootschap heeft ten doel:

(a) het deelnemen in, het op andere wijze een belang nemen in en het voeren van beheer over andere ondernemingen, van welke aard ook;

(b) het financieren van anderen en het stellen van zekerheid, het geven van garanties en het zich op andere wijze verbinden voor schulden van anderen;

(c) het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden, daaronder begrepen het uitgeven van obligaties, schuldbrieven en andere waardepapieren, alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;

(d) het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan anderen;

(e) het verkrijgen, beheren, exploiteren en vervreemden van onroerende zaken en andere registergoederen;

(f) het verhandelen van valuta en effecten, alsmede van vermogensbestanddelen in het algemeen;

(g) het ontwikkelen, exploiteren en verhandelen van patenten, merkrechten, vergunningen, knowhow, auteursrechten, databanken en andere intellectuele eigendomsrechten;

(h) het verrichten van alle soorten industriële, financiële en commerciële activiteiten;

(i) het beheren en administreren van belangen in het aandelenkapitaal van binnenlandse en/of buitenlandse entiteiten door het gebruik maken van activa en personele middelen,

alsmede al hetgeen met het vorenstaande in de ruimste zin verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn.

Artikel 4. Kapitaal en Aandelen

4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt zevenhonderdvijftig miljoen euro (EUR 750.000.000,00) en is verdeeld in zevenhonderdvijftig miljoen (750.000.000) Aandelen met een nominaal bedrag van één euro (EUR 1,00) elk.

4.2 De Aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd vanaf 1.

4.3 Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

4.4 Ten minste één Aandeel wordt gehouden door een ander dan en anders dan voor rekening van de Vennootschap of een van haar Dochtermaatschappijen.

Artikel 5. Uitgifte van Aandelen

5.1 De Vennootschap kan slechts Aandelen uitgeven ingevolge een besluit van de Algemene Vergadering.

5.2 Bij het besluit tot uitgifte van Aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte vastgesteld.

5.3 De Artikelen 5.1 en 5.2 zijn van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van Aandelen, maar zijn niet van toepassing op het uitgeven van Aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van Aandelen uitoefent.

5.4 Voor de uitgifte van Aandelen is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.

5.5 Bij uitgifte van Aandelen heeft iedere Aandeelhouder een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke nominale bedrag van zijn Aandelen, onverminderd Artikel 5.6.

5.6 Een Aandeelhouder heeft geen voorkeursrecht op Aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld. Hij heeft geen voorkeursrecht op Aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij.

5.7 Het voorkeursrecht kan worden beperkt of uitgesloten bij besluit van de Algemene Vergadering.

5.8 De Artikelen 5.5 tot en met 5.7 zijn van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van Aandelen. Aandeelhouders hebben geen voorkeursrecht op Aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van Aandelen uitoefent.

5.9 Bij het nemen van Aandelen moet daarop het gehele nominale bedrag worden gestort alsmede, indien het Aandeel voor een hoger bedrag wordt genomen, het verschil tussen die bedragen. Bedongen kan worden dat een deel, zijnde niet meer dan drie kwart van het nominale bedrag, pas hoeft te worden gestort nadat dit door de Vennootschap is opgevraagd.

Artikel 6. Verkrijging van Aandelen door de Vennootschap

6.1 De Vennootschap mag slechts volgestorte Aandelen anders dan om niet verkrijgen met inachtneming van artikel 2:98 leden 2 tot en met 4 van het Burgerlijk Wetboek, onverminderd Artikel 4.4.

6.2 Op het vervreemden van Aandelen door de Vennootschap zijn de Artikelen 5.1 tot wen met 5.8 van overeenkomstige toepassing.

Artikel 7. Financiële steunverlening

7.1 De Vennootschap mag niet, met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van Aandelen of van certificaten daarvan, zekerheid stellen, een koersgarantie geven, zich op andere wijze sterk maken of zich hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden. Dit verbod geldt ook voor haar Dochtermaatschappijen.

7.2 De Vennootschap en haar Dochtermaatschappijen mogen slechts leningen verstrekken met het oog op het nemen of verkrijgen door anderen van Aandelen of van certificaten daarvan indien het Bestuur daartoe besluit en overigens met inachtneming van artikel 2:98c leden 2 en 3 van het Burgerlijk Wetboek.

7.3 De Vennootschap houdt een niet-uitkeerbare reserve aan ter grootte van het bedrag van de in Artikel 7.2 bedoelde leningen.

7.4 Een besluit van het Bestuur tot het verstrekken van een lening als bedoeld in Artikel 7.2 is onderworpen aan de voorafgaande goedkeuring van de Algemene Vergadering.

7.5 De Artikelen 7.1 tot en met 7.4 gelden niet indien Aandelen of certificaten van Aandelen worden genomen of verkregen door of voor werknemers in dienst van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij.

Artikel 8. Vruchtgebruik en pandrecht op Aandelen

8.1 Op Aandelen kan vruchtgebruik en pandrecht worden gevestigd.

8.2 Het aan de Aandelen verbonden stemrecht kan niet aan de Vruchtgebruiker of de Pandhouder worden toegekend.

8.3 De Vruchtgebruiker en de Pandhouder hebben niet de rechten, die door de wet zijn toegekend aan de houders van met medewerking van een vennootschap uitgegeven certificaten van aandelen.

Artikel 9. Certificaten van Aandelen

De Vennootschap is niet bevoegd haar medewerking te verlenen aan de uitgifte van certificaten van Aandelen.

Artikel 10. Register van aandeelhouders

Het Bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle Aandeelhouders worden opgenomen, met vermelding van het aantal door hen gehouden Aandelen, de datum waarop zij de Aandelen hebben verkregen, de datum van erkenning of betekening, het op ieder Aandeel gestorte bedrag, alsmede van alle andere gegevens die daarin krachtens artikel 2:85 van het Burgerlijk Wetboek moeten worden opgenomen.

Artikel 11. Levering van Aandelen

Voor de levering van Aandelen of van een vruchtgebruik op Aandelen, dan wel de vestiging of afstand van een vruchtgebruik of pandrecht op Aandelen, is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland verleden akte waarbij de betrokkenen partij zijn.

Artikel 12. Beperkingen omtrent de overdraagbaarheid van Aandelen

Op de overdraagbaarheid van Aandelen zijn geen beperkingen van toepassing.

Artikel 13. Bestuur

13.1 Het Bestuur bestaat uit een door de Algemene Vergadering te bepalen aantal Uitvoerende Bestuurders A, Uitvoerende Bestuurders B, Niet-Uitvoerende Bestuurders A en Niet-Uitvoerende Bestuurders B, met dien verstande dat het Bestuur altijd bestaat uit ten minste drie Bestuurders, waaronder ten minste één Uitvoerende Bestuurder en één Niet-Uitvoerende Bestuurder.

13.2 Slechts natuurlijke personen kunnen Niet-Uitvoerende Bestuurder zijn.

Artikel 14. Benoeming, schorsing en ontslag van Bestuurders

14.1 Bestuurders worden benoemd door de Algemene Vergadering. De Algemene Vergadering bepaalt of een Bestuurder wordt benoemd tot Uitvoerend Bestuurder A, Uitvoerend Bestuurder B, Niet-Uitvoerend Bestuurder A of Niet-Uitvoerend Bestuurder B. De Algemene Vergadering kan een Bestuurder te allen tijde schorsen en ontslaan. Het Bestuur is bevoegd een Uitvoerende Bestuurder te allen tijde te schorsen.

14.2 Bestuurders worden benoemd voor een periode van zes jaar. Bestuurders kunnen worden herbenoemd.

14.3 Indien hetzij de Algemene Vergadering een Bestuurder heeft geschorst hetzij het Bestuur een Uitvoerende Bestuurder heeft geschorst, moet de Algemene Vergadering binnen drie maanden na ingang van de schorsing besluiten hetzij tot ontslag, hetzij tot opheffing van de schorsing; bij gebreke daarvan vervalt de schorsing.

Artikel 15. Bezoldiging van Bestuurders

15.1 De Vennootschap heeft een beleid op het terrein van bezoldiging van het Bestuur. Het beleid wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering. In het bezoldigingsbeleid komen ten minste de in de artikelen 2:383c tot en met 2:383e van het Burgerlijk Wetboek omschreven onderwerpen aan de orde, voor zover deze het Bestuur betreffen.

15.2 De Algemene Vergadering kan aan Bestuurders een bezoldiging toekenning met inachtneming van het beleid, bedoeld in Artikel 15.1.

Artikel 16. Taak, taakverdeling en besluitvorming van het Bestuur

16.1 Behoudens beperkingen volgens deze Statuten is het Bestuur belast met het besturen van de Vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de Bestuurders zich naar het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

16.2 De Uitvoerende Bestuurders zijn belast met het dagelijks Bestuur van de Vennootschap.

16.3 De Niet-Uitvoerende Bestuurders hebben tot taak toezicht te houden op de taakuitoefening door de Uitvoerende Bestuurders en op de algemene gang van zaken in de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De Uitvoerende Bestuurders verschaffen de Niet-Uitvoerende Bestuurders tijdig de voor de uitoefening van hun taak noodzakelijke gegevens.

16.4 Het Bestuur kan een reglement vaststellen waarin de onderwerpen worden geregeld die het Bestuur betreffen.

16.5 Het Bestuur kan, al dan niet bij reglement, bepalen met welke taak iedere Bestuurder meer in het bijzonder zal zijn belast.

16.6 Indien er slechts een Niet-Uitvoerende Bestuurder is, is hij voorzitter van het Bestuur. Indien er meer dan een Niet-Uitvoerende Bestuurder is, benoemt het Bestuur uit de Niet-Uitvoerende Bestuurders een voorzitter. Een besluit van het Bestuur tot benoeming van een voorzitter is onderworpen aan de voorafgaande goedkeuring de Algemene Vergadering.

16.7 Het Bestuur vergadert zo dikwijls een Bestuurder dit wenselijk oordeelt, maar ten minste één keer per drie maanden.

16.8 Een Uitvoerende Bestuurder kan zich ter vergadering slechts door een andere Bestuurder bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen en een Niet-Uitvoerende Bestuurder kan zich ter vergadering slechts door een andere Niet-Uitvoerende Bestuurder bij schriftelijke volmacht doen vertegenwoordigen. Aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht wordt voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd.

16.9 Iedere Bestuurder kan door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de vergadering deelnemen, mits alle aan de vergadering deelnemende Bestuurders elkaar tegelijkertijd kunnen verstaan. Een op deze wijze deelnemende Bestuurder wordt geacht ter vergadering aanwezig te zijn.

16.10 Iedere Bestuurder heeft één stem. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt. Alle besluiten worden genomen bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste één Bestuurder A en ten minste één Bestuurder B aanwezig of vertegenwoordigd is, met dien verstande dat voor de geldigheid van een besluit is vereist dat ten minste één Bestuurder A en ten minste één Bestuurder B ten gunste van het voorstel stem hebben uitgebracht. Staken de stemmen, dan is het voorstel verworpen.

16.11 In het geval een of meer Bestuurders een direct of indirect persoonlijk belang hebben dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming, zijn zij niet bevoegd deel te nemen aan de beraadslaging en besluitvorming. In het geval alle Bestuurders een direct of indirect persoonlijk belang hebben of de enige Bestuurder een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming, wordt het besluit genomen door de Algemene Vergadering.

16.12 Besluitvorming van het Bestuur kan buiten vergadering geschieden, mits alle Bestuurders met deze wijze van besluitvorming hebben ingestemd en de stemmen schriftelijk of langs elektronische weg worden uitgebracht. Op de besluitvorming van het Bestuur buiten vergadering zijn de Artikelen 16.10 en 16.11 van overeenkomstige toepassing.

Artikel 17. Goedkeuring van besluiten van het Bestuur en aanwijzingen

17.1 Aan de goedkeuring van de Algemene Vergadering zijn onderworpen de besluiten van het Bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter

van de Vennootschap of de met haar verbonden onderneming, waaronder in ieder geval:

(a) overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;

(b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de Vennootschap of een Dochtermaatschappij daarvan met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennote in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap;

(c) het nemen of afstoten door de Vennootschap of een Dochtermaatschappij daarvan van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van het bedrag van de activa volgens de balans met toelichting of, indien de Vennootschap een geconsolideerde balans opstelt, volgens de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde Jaarrekening van de Vennootschap.

17.2 De Algemene Vergadering kan besluiten van het Bestuur aan haar goedkeuring onderwerpen, onverminderd Artikel 17.1. Zulke besluiten moeten duidelijk worden omschreven en schriftelijk aan het Bestuur worden medegedeeld. Aan de eis van schriftelijkheid van de mededeling wordt voldaan indien de mededeling elektronisch is vastgelegd.

17.3 Het ontbreken van de goedkeuring van de Algemene Vergadering op een besluit als bedoeld in de Artikelen 17.1 en 17.2 tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur of Uitvoerende Bestuurders niet aan.

17.4 Het Bestuur dient zich te gedragen naar de aanwijzingen van de Algemene Vergadering die de algemene lijnen van het te voeren financiële, economische en sociale beleid en van het personeelsbeleid betreffen.

Artikel 18. Vertegenwoordiging

18.1 Het Bestuur vertegenwoordigt de Vennootschap. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt, behalve aan het Bestuur, slechts toe aan één Bestuurder A en één Bestuurder B gezamenlijk.

18.2 Het Bestuur kan een of meer functionarissen met algemene of beperkte doorlopende bevoegdheid tot vertegenwoordiging aanstellen. Ieder van hen vertegenwoordigt de Vennootschap met inachtneming van de grenzen aan zijn bevoegdheid gesteld. De titel van zodanige functionarissen wordt door het Bestuur vastgesteld.

18.3 Rechtshandelingen van de Vennootschap jegens de houder van alle Aandelen waarbij de Vennootschap wordt vertegenwoordigd door deze Aandeelhouder worden schriftelijk vastgelegd. Voor de toepassing van de vorige zin worden Aandelen gehouden door de Vennootschap of haar Dochtermaatschappijen niet meegeteld.

18.4 Artikel 18.3 is niet van toepassing op rechtshandelingen die onder de bedongen voorwaarden tot de gewone bedrijfsuitoefening van de Vennootschap behoren.

Artikel 19. Ontstentenis of belet van Bestuurders

19.1 In geval van ontstentenis of belet van een of meer Uitvoerende Bestuurders zijn de overblijvende Uitvoerende Bestuurders of is de enig overblijvende Uitvoerende Bestuurder tijdelijk met het dagelijks bestuur van de Vennootschap belast. In geval van ontstentenis of belet van alle Uitvoerende Bestuurders of de enige Uitvoerende Bestuurder zijn de Niet-Uitvoerende Bestuurders tijdelijk met het dagelijks bestuur van de Vennootschap belast; de Niet-Uitvoerende Bestuurders zijn alsdan bevoegd om een of meer tijdelijke Uitvoerende Bestuurders aan te wijzen.

19.2 In geval van ontstentenis of belet van een of meer Niet-Uitvoerende Bestuurders zijn de overblijvende Niet-Uitvoerende Bestuurders of is de enig overblijvende Niet-Uitvoerende Bestuurder tijdelijk belast met de uitoefening van de taken en bevoegdheden die bij de wet en deze Statuten zijn toegekend aan de Niet-Uitvoerende Bestuurders. In geval van ontstentenis of belet van alle Niet-Uitvoerende Bestuurders of de enige Niet-Uitvoerende Bestuurder worden deze taken en bevoegdheden tijdelijk uitgeoefend door een of meer personen die de Algemene Vergadering daartoe aanwijst.

Artikel 20. Vrijwaring van Bestuurders

20.1 Voor zover uit de wet niet anders voortvloeit, worden aan Bestuurders en oud-Bestuurders vergoed:

(a) de redelijke kosten van het voeren van verdediging tegen aanspraken, daaronder mede begrepen aanspraken van de Vennootschap en haar Groepsmaatschappijen, als gevolg van enig handelen of nalaten in de uitoefening van hun taken als Bestuurder;

(b) eventuele schadevergoedingen die zij verschuldigd zijn als gevolge van zodanig handelen of nalaten;

(c) de redelijke kosten van het optreden in andere rechtsgedingen waarin zij als Bestuurder of oud-Bestuurder zijn betrokken, met uitzondering van de rechtsgedingen waarin zij hoofdzakelijk een eigen vordering geldend maken die niet gebaseerd is op hun rechten als bedoeld in Artikel 20.1 onderdelen (a) en (b).

20.2 Een Bestuurder of oud-Bestuurder heeft geen aanspraak op een vergoeding als bedoeld in Artikel 20.1 indien en voor zover:

(a) door een Nederlandse rechter bij in kracht van gewijsde gegane uitspraak is vastgesteld:

(i) dat het handelen of nalaten van de Bestuurder of oud-Bestuurder kan worden gekenschetst als opzettelijk of bewust roekeloos; of

(ii) dat het handelen of nalaten van de Bestuurder of oud-Bestuurder kan worden gekenschetst als ernstig verwijtbaar <u>en</u> dat de vergoeding in strijd is met de wet of, alle omstandigheden van het geval in aanmerking genomen, onaanvaardbaar is op grond van de normen van redelijkheid en billijkheid; of

(b) de kosten of het vermogensverlies van de Bestuurder of oud-Bestuurder is gedekt door een verzekering en de verzekeraar deze kosten of dit vermogensverlies heeft uitbetaald.

20.3 Indien en voor zover door de bevoegde rechter bij in kracht van gewijsde gegane uitspraak is vastgesteld dat de Bestuurder of oud-Bestuurder geen aanspraak heeft op een vergoeding als bedoeld in Artikel 20.1, is hij gehouden de door de Vennootschap vergoede bedragen terstond terug te betalen. De Vennootschap kan van de Bestuurder of oud-Bestuurder passende zekerheid verlangen voor deze terugbetalingsverplichting.

20.4 De Vennootschap zal ten behoeve van Bestuurders en oud-Bestuurders een verzekering tegen aansprakelijkheid afsluiten, dan wel zal bewerkstellingen dat een Groepsmaatschappij een dergelijke verzekering afsluit.

20.5 De Vennootschap kan, bij schriftelijke overeenkomst tussen een Bestuurder en de Vennootschap, nadere uitvoering geven aan de Artikelen 20.1 tot en met 20.4. Een dergelijke overeenkomst mag afwijken van de bepalingen van dit Artikel 20. Onverminderd toepasselijk recht, zullen in het geval van dubbelzinnigheid dan wel tegenstrijdigheid tussen bepalingen van dit Artikel 20 en bepalingen van een dergelijke overeenkomst, de bepalingen van de overeenkomst prevaleren.

20.6 Wijziging van dit Artikel 20 kan aan de aanspraken van Bestuurders en oud-Bestuurders op een vergoeding als bedoeld in Artikel 20.1 wegens een handelen of nalaten in het tijdvak waarin dat Artikel van kracht was, geen nadeel toebrengen.

Artikel 21. Algemene Vergaderingen

21.1 Jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar wordt een Algemene Vergadering gehouden. De oproeping tot deze vergadering vermeldt in ieder geval de volgende onderwerpen:

(a) de vaststelling van de Jaarrekening;

(b) de verlening van kwijting aan de Bestuurders;

(c) de bestemming van de winst dan wel de bepaling van de wijze waarop het verlies wordt verwerkt.

Deze onderwerpen behoeven niet in de oproeping te worden vermeld indien de termijn voor het opmaken van de Jaarrekening door de Algemene Vergadering is verlengd.

21.2 Het Bestuur en iedere Aandeelhouder is bevoegd tot het bijeenroepen van een Algemene Vergadering.

21.3 Een Algemene Vergadering wordt bijeengeroepen zo dikwijls het Bestuur of een Aandeelhouder dit wenselijk oordeelt.

Artikel 22. Plaats, oproeping en agenda van de Algemene Vergaderingen

22.1 De Algemene Vergaderingen worden gehouden in de gemeente waar de Vennootschap haar zetel heeft, of in de gemeente Den Haag, Haarlemmermeer (Schiphol Airport), Rotterdam of Utrecht. In een elders gehouden Algemene Vergadering kunnen wettige besluiten slechts worden genomen indien het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.

22.2 Aandeelhouders worden tot de Algemene Vergadering opgeroepen door het Bestuur, een Bestuurder of een Aandeelhouder.

22.3 De oproeping tot een Algemene Vergadering geschiedt door middel van oproepingsbrieven gericht aan de Aandeelhouders aan de laatstelijk door hen aan het Bestuur opgegeven adressen. Indien de Aandeelhouder hiermee instemt, kan de oproeping geschieden door een langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat door hem voor dit doel aan de Vennootschap is bekend gemaakt.

22.4 De oproeping vermeldt de te behandelen onderwerpen en de plaats en het tijdstip van de vergadering. Onderwerpen die niet in de oproeping zijn vermeld, kunnen in een aanvullende oproeping worden aangekondigd. Omtrent onderwerpen die niet in de oproeping zijn vermeld of in een aanvullende oproeping zijn aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping gestelde termijn, kan niet wettig worden besloten, tenzij het besluit met algemene stemmen wordt genomen in een vergadering, waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.

22.5 De oproeping geschiedt niet later dan op de vijftiende dag vóór die van de vergadering. Was die termijn korter of heeft de oproeping niet plaatsgehad, dan kunnen geen wettige besluiten worden genomen, tenzij met algemene stemmen in een vergadering, waarin het gehele geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.

Artikel 23. Voorzitter en secretaris van de Algemene Vergadering

De Algemene Vergadering wordt voorgezeten door de voorzitter van het Bestuur, die echter, ook indien hij zelf ter vergadering aanwezig is, een ander in zijn plaats als voorzitter kan aanwijzen. Bij afwezigheid van de voorzitter van het Bestuur, zonder dat hij een ander in zijn plaats als voorzitter heeft aangewezen, benoemen de ter vergadering aanwezige Niet-Uitvoerende Bestuurders een van hen tot voorzitter. Bij afwezigheid van alle Niet-Uitvoerende bestuurders benoemt de Algemene Vergadering zelf haar voorzitter. De voorzitter wijst de secretaris aan.

Artikel 24. Notulen van de Algemene Vergadering

24.1 Van het ter vergadering verhandelde worden door de secretaris van de Algemene Vergadering notulen gehouden. Notulen worden vastgesteld en ten blijke daarvan ondertekend door de voorzitter en de secretaris van de Algemene Vergadering.

24.2 Indien het Bestuur niet ter vergadering vertegenwoordigd was, doet de voorzitter van de Algemene Vergadering van de genomen besluiten onverwijld mededeling aan het Bestuur.

Artikel 25. Vergaderrecht en toegang tot de Algemene Vergadering

25.1 Iedere Aandeelhouder is bevoegd om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de Algemene Vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en het hem toekomende stemrecht uit te oefenen.

25.2 Indien zulks bij de oproeping tot de vergadering is vermeld, is iedere Aandeelhouder bevoegd om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, door middel van een elektronisch communicatiemiddel aan de Algemene Vergadering deel te nemen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen. Daartoe is vereist dat de

Aandeelhouder via het elektronische communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd, rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen ter vergadering en het stemrecht kan uitoefenen. Een op deze wijze deelnemende Aandeelhouder wordt geacht ter vergadering aanwezig dan wel vertegenwoordigd te zijn. Degenen die de oproeping doen, kunnen voorwaarden stellen aan het gebruik van het elektronische communicatiemiddel. Deze voorwaarden worden bij de oproeping bekend gemaakt.

25.3 Voor de toepassing van de Artikelen 25.1 en 25.2 wordt aan de eis van schriftelijkheid van de volmacht voldaan indien de volmacht elektronisch is vastgelegd.

25.4 De Bestuurders hebben als zodanig in de Algemene Vergadering een raadgevende stem.

Artikel 26. Stemrecht en besluitvorming in de Algemene Vergadering

26.1 Ieder Aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem.

26.2 Alle besluiten waaromtrent bij de wet of deze Statuten geen grotere meerderheid is voorgeschreven, worden genomen bij volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin ten minste de helft van het geplaatste kapitaal vertegenwoordigd is.

Artikel 27. Besluitvorming van Aandeelhouders buiten vergadering

27.1 Besluitvorming van Aandeelhouders kan buiten vergadering geschieden, mits met algemene stemmen van de stemgerechtigde Aandeelhouders en de stemmen schriftelijk of langs elektronische weg worden uitgebracht. De Bestuurders worden voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen.

27.2 De betrokken Aandeelhouders doen van de genomen besluiten onverwijld mededeling aan het Bestuur.

Artikel 28. Boekjaar

Het boekjaar van de Vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.

Artikel 29. Jaarrekening

29.1 Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar, behoudens verlenging van deze termijn met ten hoogste vijf maanden door de Algemene Vergadering op grond van bijzondere omstandigheden, maakt het Bestuur een Jaarrekening op.

29.2 De Jaarrekening wordt ondertekend door alle Bestuurders; ontbreekt de ondertekening van een of meer van hen dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.

29.3 De Jaarrekening wordt vastgesteld door de Algemene Vergadering. Vaststelling van de Jaarrekening strekt niet tot kwijting aan een Bestuurder.

Artikel 30. Winst en verlies

30.1 De Algemene Vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst dan wel tot bepaling van de wijze waarop het verlies wordt verwerkt.

30.2 Ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves mag een tekort slechts worden gedelgd voor zover de wet dat toestaat.

Artikel 31. Uitkeringen

31.1 De Algemene Vergadering is bevoegd tot vaststelling van uitkeringen.

31.2 De Vennootschap kan aan de Aandeelhouders en andere gerechtigden tot de voor uitkering vatbare winst slechts uitkeringen doen voor zover het eigen vermogen groter is dan het geplaatste kapitaal vermeerderd met de reserves die krachtens de wet moeten worden aangehouden.

31.3 Uitkering van winst geschiedt na de vaststelling van de Jaarrekening waaruit blijkt dat zij geoorloofd is.

31.4 De Vennootschap mag tussentijds uitkeringen doen mits aan het vereiste van Artikel 31.2 is voldaan blijkens een tussentijdse vermogensopstelling als bedoeld in artikel 2:105 lid 4 van het Burgerlijk Wetboek.

31.5 Bij de berekening van iedere uitkering tellen de Aandelen die de Vennootschap houdt, niet mee.

Artikel 32. Statutenwijziging

32.1 De Algemene Vergadering is bevoegd deze Statuten te wijzigen.

32.2 Een besluit tot het wijzigen van deze Statuten wordt genomen bij een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen.

33. Vereffening

33.1 Indien de Vennootschap wordt ontbonden door een besluit van de Algemene Vergadering, wordt haar vermogen vereffend door de Uitvoerende Bestuurders, onder toezicht van de Niet-Uitvoerende Bestuurders, indien en voor zover de Algemene Vergadering niet anders bepaalt.

33.2 De Algemene Vergadering stelt de beloning van de vereffenaars en van degenen die met het toezicht op de vereffening belast zijn, vast.

Estatutos sociales vigentes de
Ferrovial International SE

(Traducción no oficial al español)

El documento que se incorpora a continuación es una traducción no oficial al español de un documento originalmente redactado en neerlandés. Se ha procurado que la traducción se aproxime lo máximo posible al tenor literal del documento original, tratando de mantener la coherencia general del texto. Sin embargo, no es posible descartar que existan algunas discrepancias entre ambos textos. Si ello sucediese, la versión neerlandesa será la que prevalezca legalmente. En la traducción, los conceptos jurídicos neerlandeses se han expresado con conceptos españoles y no con los conceptos neerlandeses originales. Los conceptos jurídicos neerlandeses podrían no ser idénticos a los conceptos que describen los términos españoles (incluyendo la manera en la que tales términos puedan ser interpretados bajo las leyes de las diferentes jurisdicciones).

ESTATUTOS SOCIALES

Artículo 1. Definiciones e interpretación

1.1 En los presentes Estatutos, los siguientes términos tendrán el significado que a continuación se indica:

"**Acción**" significa una acción en el capital social de la Sociedad;

"**Accionista**" significa el titular de una o más Acciones;

"**Acreedor Pignoraticio**" significa un titular de un derecho de prenda sobre una o más Acciones;

"**Consejero A**" significa un consejero A de la Sociedad, incluyendo cada Consejero Ejecutivo A y cada Consejero No Ejecutivo A, a menos que del contexto resulte otra cosa;

"**Consejero B**" significa un consejero B de la Sociedad, incluyendo cada Consejero Ejecutivo B y cada Consejero No Ejecutivo B, a menos que del contexto resulte otra cosa;

"**Consejero Ejecutivo A**" significa un consejero ejecutivo A de la Sociedad;

"**Consejero Ejecutivo B**" significa un consejero director ejecutivo B de la Sociedad;

"**Consejero Ejecutivo**" significa un consejero ejecutivo de la Sociedad;

"**Consejero No Ejecutivo A**" significa un consejero no ejecutivo A de la Sociedad;

"**Consejero No Ejecutivo B**" se refiere a un consejero no ejecutivo B de la Sociedad;

"**Consejero No Ejecutivo**" significa un consejero no ejecutivo de la Sociedad;

"**Consejero**" significa un consejero de la Sociedad, incluidos cada uno de los Consejeros Ejecutivos y cada uno de los Consejeros No Ejecutivos, a menos que el contexto requiera otra cosa;

"**Consejo**" significa el consejo de administración de la Sociedad;

"**Cuentas anuales**" significa las cuentas anuales a las que se refiere el artículo 2:361 del Código Civil;

"**Estatutos**" se refiere a estos estatutos;

"**Filial**" significa una filial según lo dispuesto en el artículo 2:24a del Código Civil;

"**Grupo Ferrovial**" significa el grupo, en el sentido del artículo 2:24b del Código Civil, encabezado por Ferrovial, S.A., sociedad anónima de conforme al derecho español, con sede en Madrid, España, y domicilio en la calle Príncipe de Vergara 135, 28002 Madrid, España;

"**Junta General**" significa el órgano de la Sociedad formado por los Accionistas, o una reunión de los Accionistas;

"**Sociedad**" significa la sociedad anónima que se rige por los presentes Estatutos;

"**Sociedad del Grupo**" significa una persona jurídica o sociedad afiliada vinculada a la Sociedad como parte de un grupo, tal y como se define en el artículo 2:24b del Código Civil neerlandés;

"**Usufructuario**" significa el titular de un derecho de usufructo sobre una o varias Acciones.

1.2 En los presentes Estatutos, las referencias a artículos se entenderán hechas a los artículos de los presentes Estatutos, salvo que se especifique otra cosa.

Artículo 2. Denominación, sede y estructura

2.1 La denominación de la Sociedad es: Ferrovial International SE.

2.2 La Sociedad tiene su sede en Ámsterdam.

2.3 La Sociedad aplica el artículo 2:129a del Código Civil.

Artículo 3. Objeto social

El objeto social de la Sociedad es:

(a) participar, intervenir de cualquier otro modo y dirigir la gestión de otros negocios, cualquiera que sea su naturaleza;

(b) financiar a otros y proporcionar garantías, dar avales y obligarse de cualquier otra forma respecto de deudas de terceros;

(c) pedir prestado, prestar y recaudar fondos, incluida la emisión de bonos, instrumentos de deuda y otros valores, así como celebrar acuerdos en relación con los mismos;

(d) prestar asesoramiento y servicios a terceros;

(e) adquirir, administrar, explotar y enajenar bienes inmuebles y otros bienes registrados;

(f) comerciar con divisas y valores, así como con activos en general;

(g) desarrollar, explotar y comercializar patentes, marcas, licencias, conocimientos técnicos (*know-how*), derechos de autor, derechos sobre bases de datos y otros derechos de propiedad intelectual;

(h) realizar toda clase de actividades de carácter industrial, financiero o comercial;

(i) gestionar y administrar participaciones en el capital social de entidades residentes y/o no residentes mediante la utilización de activos y recursos humanos,

así como todas las actividades accesorias o que puedan favorecer cualquiera de las anteriores en el sentido más amplio.

Artículo 4. Capital social y acciones

4.1 El capital social autorizado de la Sociedad asciende a setecientos cincuenta millones de euros (750.000.000,00 EUR) y está dividido en setecientos cincuenta millones (750.000.000) de Acciones con un valor nominal de un euro (1,00 EUR) cada una.

4.2 Las Acciones son nominativas y están numeradas consecutivamente del 1 en adelante.

4.3 No se emitirán certificados de acciones.

4.4 Al menos una Acción es propiedad de una persona o entidad distinta de la Sociedad o de sus Filiales y la propiedad de esa persona o entidad no lo es por cuenta de la Sociedad o sus Filiales.

Artículo 5. Emisión de acciones

5.1 La Sociedad sólo podrá emitir Acciones en virtud de un acuerdo de la Junta General.

5.2 El acuerdo de emitir Acciones ha de estipular el precio y los demás términos y condiciones de la emisión.

5.3 Los artículos 5.1 y 5.2 se aplican por analogía a la concesión de derechos de suscripción de Acciones, pero no se aplican a la emisión de Acciones a favor de una persona que ejerza un derecho de suscripción de Acciones previamente adquirido.

5.4 La emisión de Acciones requiere una escritura notarial otorgada a tal efecto, ante un notario de derecho civil en ejercicio en los Países Bajos, y cuyas partes intervinientes sean las personas físicas o jurídicas interesadas.

5.5 En el momento de la emisión de Acciones, cada Accionista tiene un derecho de suscripción preferente proporcional al valor nominal total de sus Acciones, sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 5.6.

5.6 Los Accionistas no tienen derecho de suscripción preferente con respecto a las Acciones emitidas con cargo a aportaciones no dinerarias. Tampoco tienen derecho de suscripción preferente respecto de las Acciones emitidas a favor de empleados de la Sociedad o de una Sociedad del Grupo.

5.7 El derecho de suscripción preferente podrá limitarse o excluirse por acuerdo de la Junta General.

5.8 Los artículos 5.5 a 5.7 (inclusive) se aplican por analogía a la concesión de derechos de suscripción de Acciones. Los Accionistas no tienen derecho de suscripción preferente respecto de las Acciones que se emitan a favor de una persona que ejerza un derecho de suscripción de Acciones previamente adquirido.

5.9 En el momento de la suscripción de Acciones, deberá desembolsarse el valor nominal íntegro de las mismas, así como, si la Acción se suscribe por un importe superior, la diferencia entre dichos importes. Podrá estipularse que una parte, que no supere las tres cuartas partes del importe nominal, sólo deba abonarse después de que la Sociedad haya efectuado un requerimiento al respecto.

Artículo 6. Adquisición de Acciones por la Sociedad

6.1 La Sociedad sólo podrá adquirir Acciones totalmente desembolsadas con sujeción al artículo 2:98 apartados 2 a 4 del Código Civil, y a lo dispuesto en el artículo 4.4, salvo que se adquieran a título gratuito.

6.2 Los artículos 5.1 a 5.8 (inclusive) se aplican por analogía a la enajenación de Acciones por parte de la Sociedad.

Artículo 7. Asistencia financiera

7.1 Con respecto a la suscripción o adquisición de Acciones o certificados de depósito de las mismas por parte de terceros, la Sociedad no podrá otorgar garantías, garantizar el precio de las Acciones, dar garantías de ningún otro tipo y no podrá obligarse solidaria o mancomunadamente junto con o a favor de otros. Esta prohibición también se aplicará a sus Filiales.

7.2 Con respecto a la suscripción o adquisición de Acciones o certificados de depósito de las mismas por parte de terceros, la Sociedad y sus Filiales sólo podrán conceder préstamos si el Consejo adopta un acuerdo a tal efecto y, por lo demás, con la debida observancia del artículo 2:98c, apartados 2 y 3, del Código Civil.

7.3 La Sociedad mantendrá una reserva no distribuible por un importe igual al de los préstamos mencionados en el artículo 7.2.

7.4 La resolución del Consejo de conceder un préstamo según lo dispuesto en el artículo 7.2 está sujeta a la previa aprobación de la Junta General.

7.5 Los artículos 7.1 a 7.4 (inclusive) no resultan de aplicación a las Acciones suscritas o adquiridas por o por cuenta de empleados de la Sociedad o de una Sociedad del Grupo.

Artículo 8. Derecho de usufructo y derecho de prenda sobre las Acciones

8.1 Se podrá constituir un derecho de usufructo y un derecho de prenda sobre las Acciones.

8.2 Los derechos de voto inherentes a las Acciones no podrán conferirse al Usufructuario ni al Acreedor Pignoraticio.

8.3 El Usufructuario y el Acreedor Pignoraticio no tienen los derechos que la ley confiere a los titulares de certificados de depósito de acciones emitidos con la colaboración de una sociedad.

Artículo 9. Certificados de depósito de acciones

La Sociedad no está autorizada a cooperar en la emisión de certificados de depósito de Acciones.

Artículo 10. Registro de Accionistas

El Consejo mantiene un registro en el que se anotan los nombres y direcciones de todos los Accionistas, indicando el número de Acciones que posee cada uno de ellos, la fecha en la que adquirieron las Acciones, la fecha de toma de razón o notificación de la adquisición por la Sociedad, el importe desembolsado por cada Acción, así como cualquier otra información que deba anotarse de conformidad con la sección 2:85 del Código Civil.

Artículo 11. Transmisión de Acciones

La transmisión de Acciones o de un derecho de usufructo sobre Acciones, o la constitución o liberación de un derecho de usufructo o de un derecho de prenda sobre Acciones, requiere una escritura notarial suscrita a tal efecto, otorgada ante un notario de derecho civil que ejerza en los Países Bajos, cuyas partes serán las personas físicas o jurídicas interesadas.

Artículo 12. Restricciones a la transmisibilidad de las Acciones

La transmisión de las Acciones no está sujeta a restricciones.

Artículo 13. Consejo

13.1 El Consejo está compuesto por el número de Consejeros Ejecutivos A, Consejeros Ejecutivos B, Consejeros No Ejecutivos A y Consejeros No Ejecutivos B que determine la Junta General, siempre que haya tres o más Consejeros, entre los cuales haya al menos un Consejero Ejecutivo y un Consejero No Ejecutivo.

13.2 Los Consejeros No Ejecutivos deben ser personas físicas.

Artículo 14. Nombramiento, suspensión y destitución de los Consejeros

14.1 Los Consejeros son nombrados por la Junta General. La Junta General determinará si un Consejero es nombrado Consejero Ejecutivo A, Consejero Ejecutivo B, Consejero No Ejecutivo A o Consejero No Ejecutivo B. La Junta General puede suspender y destituir a un Consejero en cualquier momento. El Consejo está autorizado para suspender en cualquier momento a un Consejero Ejecutivo.

14.2 Los Consejeros son nombrados por un período de seis años. Los Consejeros pueden ser reelegidos.

14.3 Si la Junta General ha suspendido a un Consejero o el Consejo ha suspendido a un Consejero Ejecutivo, la Junta General debe acordar la destitución de dicho Consejero o el levantamiento de la suspensión dentro de los tres meses siguientes a la entrada en vigor de la suspensión, a falta de lo cual la suspensión quedará sin efecto.

Artículo 15. Remuneración de los Consejeros

15.1 La Sociedad tiene una política de remuneración del Consejo. La Junta General aprueba dicha política. La política de remuneración incluye al menos las cuestiones descritas en los artículos 2:383c a 2:383e (inclusive) del Código Civil, en la medida en que sean aplicables al Consejo.

15.2 La Junta General podrá conceder a los Consejeros una remuneración respetando la política mencionada en el artículo 15.1.

Artículo 16. Funciones, reparto de tareas y toma de decisiones del Consejo

16.1 Sin perjuicio de las restricciones previstas en los presentes Estatutos, el Consejo se encarga de la gestión de la Sociedad. En el desempeño de sus funciones, los Consejeros servirán al interés de la Sociedad y de los negocios relacionados con ella.

16.2 Los Consejeros Ejecutivos se encargan de la gestión diaria de la Sociedad.

16.3 La supervisión del cumplimiento de los deberes por parte de los Consejeros Ejecutivos y de la marcha general de los asuntos de la Sociedad y de los negocios relacionados con ella corre a cargo de los Consejeros No Ejecutivos. Los Consejeros Ejecutivos facilitarán a los Consejeros No Ejecutivos la información necesaria para el ejercicio de sus funciones oportunamente.

16.4 El Consejo podrá adoptar normas con respecto a los asuntos que le conciernen.

16.5 El Consejo podrá, mediante reglamento o no, determinar las funciones que se encomendarán particularmente a cada Consejero.

16.6 Si solo hay un Consejero No Ejecutivo, este será presidente del Consejo. Si hay más de un Consejero No Ejecutivo, el Consejo designará un presidente de entre los Consejeros No Ejecutivos. La decisión del Consejo de nombrar a un presidente está sujeta a la aprobación previa de la Junta General.

16.7 El Consejo se reunirá siempre que un Consejero lo considere oportuno, pero al menos una vez cada tres meses.

16.8 Un Consejero Ejecutivo sólo podrá hacerse representar en una reunión por otro Consejero autorizado por escrito y un Consejero No Ejecutivo sólo podrá hacerse representar en una reunión por otro Consejero No Ejecutivo autorizado por escrito. El requisito de forma escrita para la autorización se cumplirá si la autorización se ha registrado electrónicamente.

16.9 Cada Consejero podrá participar en una reunión por medios telemáticos, siempre que todos los Consejeros que participen en la reunión puedan oírse entre sí de forma simultánea. Se considerará que un Consejero que participe de este modo está presente en la reunión.

16.10 Cada Consejero dispone de un voto. Los votos en blanco y los votos nulos se consideran no emitidos. Todos los acuerdos se adoptan por mayoría absoluta de los votos emitidos en una reunión en la que al menos un Consejero A y un Consejero B estén presentes o representados, y teniendo en cuenta que los acuerdos sólo son válidos si al menos un Consejero A y al menos un Consejero B han emitido su voto a favor de la propuesta. En caso de empate en la votación, la propuesta se entiende rechazada.

16.11 En caso de que uno o más Consejeros tengan un interés personal directo o indirecto que entre en conflicto con el interés de la Sociedad y los negocios relacionados con ella, no estarán autorizados a participar en el debate y en el proceso de toma de decisiones. En el caso de que todos los

Consejeros o el único Consejero tenga un interés personal directo o indirecto que entre en conflicto con el interés de la Sociedad y los negocios relacionados con ella, el acuerdo deberá ser adoptado por la Junta General.

16.12 El Consejo podrá adoptar acuerdos sin celebrar una reunión, siempre que todos los Consejeros hayan dado su consentimiento a esta forma de adoptar acuerdos y los votos se emitan por escrito o por medios electrónicos. Los artículos 16.10 y 16.11 se aplican por analogía a la adopción de acuerdos por el Consejo sin celebrar una reunión.

Artículo 17. Aprobación de acuerdos del Consejo e instrucciones

17.1 Los acuerdos del Consejo relativos a un cambio importante en la identidad o el carácter de la Sociedad o de los negocios relacionados con ella están sujetos a la aprobación de la Junta General, incluyendo en cualquier caso:

(a) la transmisión del negocio o de la práctica totalidad del negocio a un tercero;

(b) el inicio o la finalización de una colaboración a largo plazo por parte de la Sociedad o de una Filial de la misma con otra persona jurídica o sociedad, o como socio con responsabilidad plena en una sociedad, si dicha colaboración o la finalización de la misma es de gran importancia para la Sociedad;

(c) adquisición o enajenación por parte de la Sociedad o de una Filial de la misma de una participación en el capital de una sociedad con un valor de al menos un tercio del importe de los activos que resulten del balance con notas explicativas o, si la Sociedad elabora un balance consolidado, tal y como se muestra en el balance consolidado con notas explicativas, según las últimas Cuentas Anuales de la Sociedad aprobadas.

17.2 La Junta General podrá exigir que los acuerdos del Consejo se sometan a su aprobación, sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 17.1. Dichos acuerdos deben especificarse claramente y notificarse a la Junta por escrito. El requisito de forma escrita para la notificación se cumple si la notificación se consigna por medios electrónicos.

17.3 La falta de aprobación por la Junta General de un acuerdo de los mencionados en los artículos 17.1 y 17.2 no afectará al poder del Consejo o de los Consejeros Ejecutivos para representar a la Sociedad.

17.4 El Consejo se atendrá a las instrucciones de la Junta General en cuanto a las líneas generales de la política financiera, económica, social y de empleo a seguir.

Artículo 18. Representación

18.1 El Consejo representa a la Sociedad. El poder de representación de la Sociedad corresponde también a un Consejero A y a un Consejero B conjuntamente.

18.2 El Consejo podrá nombrar a uno o más directivos con poderes generales o especiales para representar a la Sociedad de forma continuada. Cada directivo representa a la Sociedad con la

debida observancia de las restricciones que se le impongan. El Consejo determina el cargo de dichos directivos.

18.3 Se deja constancia por escrito de los actos jurídicos de la Sociedad frente al titular de todas las Acciones en caso de que la Sociedad esté representada por dicho Accionista. Las Acciones en poder de la Sociedad o sus Filiales no se tendrán en cuenta a efectos de este apartado.

18.4 El artículo 18.3 no se aplica a los actos jurídicos que, en los términos estipulados, formen parte del curso ordinario de los negocios de la Sociedad.

Artículo 19. Ausencia o incapacidad de los Consejeros

19.1 En caso de ausencia o incapacidad de uno o más Consejeros Ejecutivos, los Consejeros Ejecutivos restantes o el único Consejero Ejecutivo restante se encargan interinamente de la gestión diaria de la Sociedad. En caso de ausencia o incapacidad de todos los Consejeros Ejecutivos o del único Consejero Ejecutivo, los Consejeros No Ejecutivos se encargan interinamente de la gestión diaria de la Sociedad; en tal caso, los Consejeros No Ejecutivos están autorizados para designar a uno o más Consejeros Ejecutivos interinos.

19.2 En caso de ausencia o incapacidad de uno o varios Consejeros No Ejecutivos, los restantes Consejeros No Ejecutivos o el único Consejero No Ejecutivo restante ejercen interinamente las funciones y competencias atribuidas a los Consejeros No Ejecutivos por la ley o los presentes Estatutos. En caso de ausencia o incapacidad de todos los Consejeros No Ejecutivos o del único Consejero No Ejecutivo, estas funciones y competencias son ejercidas interinamente por una o varias personas designadas a tal efecto por la Junta General.

Artículo 20. Indemnización de los Consejeros

20.1 Salvo disposición legal en contrario, se reembolsa a los Consejeros y antiguos Consejeros:

(a) los costes razonables de defensa frente a reclamaciones, incluidas las reclamaciones de la Sociedad y las Sociedades de su Grupo, como consecuencia de cualesquiera actos u omisiones en el desempeño de sus funciones como Consejero;

(b) los daños y perjuicios que deban pagar como consecuencia de tales actos u omisiones;

(c) los gastos razonables de comparecencia en otros procedimientos judiciales en los que estén implicados como Consejeros o antiguos Consejeros, con excepción de los procedimientos cuyo objetivo principal sea presentar una demanda en su propio nombre que no se base en sus derechos tal y como se establece en el artículo 20.1 subapartados (a) y (b).

20.2 El Consejero o antiguo Consejero no tiene derecho al reembolso a que se refiere el artículo 20.1 si y en la medida en que:

(a) un tribunal neerlandés haya establecido mediante resolución firme:

i. que la acción u omisión del Consejero o antiguo Consejero pueda calificarse de dolosa o intencionadamente negligente; o

ii. que la acción u omisión del Consejero o antiguo Consejero pueda calificarse de conducta culpable y que el reembolso sea contrario a la ley o, considerando todas las circunstancias del caso, inaceptable según criterios de razonabilidad y equidad; o

(b) los costes o la pérdida financiera del Consejero o antiguo Consejero estén cubiertos por un seguro y el asegurador haya pagado los costes o la pérdida financiera.

20.3 Si y en la medida en que un tribunal competente haya establecido mediante resolución firme que el Consejero o antiguo Consejero no tiene derecho al reembolso a que se refiere el artículo 20.1, debe devolver inmediatamente el importe reembolsado por la Sociedad. La Sociedad podrá solicitar al Consejero o antiguo Consejero que constituya una garantía adecuada para responder de su obligación de reembolso.

20.4 La Sociedad suscribirá, o hará que una Sociedad del Grupo suscriba, un seguro de responsabilidad civil en beneficio de los Consejeros y antiguos Consejeros.

20.5 La Sociedad podrá, mediante acuerdo por escrito entre un Consejero y la Sociedad, incrementar el alcance de los artículos 20.1 a 20.4 (inclusive). Dicho acuerdo podrá apartarse de las disposiciones del presente artículo 20. Con sujeción a la legislación aplicable, en caso de ambigüedad o conflicto entre las disposiciones del presente artículo 20 y las disposiciones de dicho acuerdo, prevalecerán las disposiciones del acuerdo.

20.6 La modificación del presente artículo 20 no podrá perjudicar el derecho de los Consejeros y antiguos Consejeros al reembolso a que se refiere el artículo 20.1 como consecuencia de actos u omisiones durante el periodo en que dicho artículo estuvo en vigor.

Artículo 21. Junta General

21.1 Anualmente, dentro de los seis meses siguientes al cierre del ejercicio, se celebra una Junta General. La convocatoria de esta Junta tratará en todo caso los siguientes asuntos:

(a) la aprobación de las Cuentas Anuales;

(b) la aprobación de la gestión de los Consejeros;

(c) la aplicación de los beneficios o la determinación de cómo se contabilizará una pérdida.

No es necesario incluir estos puntos en la convocatoria si la Junta General ha prorrogado el plazo para la elaboración de las Cuentas Anuales.

21.2 El Consejo y cada Accionista están autorizados a convocar una Junta General.

21.3 Se convocará una Junta General siempre que el Consejo o un Accionista lo considere oportuno.

Artículo 22. Lugar, convocatoria y orden del día de la Junta General.

22.1 La Junta General se celebra en el municipio donde la Sociedad tenga su sede, o en el municipio de La Haya, Haarlemmermeer (Aeropuerto de Schiphol), Rotterdam o Utrecht. Los acuerdos adoptados en una Junta General celebrada en otro lugar sólo son válidos si está representada la totalidad del capital social emitido.

22.2 La Junta General será convocada por el Consejo de Administración, por un Consejero o por un Accionista.

22.3 La convocatoria de una Junta General se realiza por carta, enviada a las direcciones de los Accionistas que éstos hayan facilitado más recientemente al Consejo. Con el consentimiento del Accionista, la convocatoria podrá realizarse mediante una comunicación electrónica legible y reproducible a la dirección que haya facilitado a la Sociedad a efectos de dicha comunicación.

22.4 La convocatoria mencionará los asuntos que vayan a tratarse, así como el lugar y la hora de la reunión. Los asuntos que no se hayan mencionado en la convocatoria podrán anunciarse en un complemento de la convocatoria. No podrán adoptarse acuerdos válidos sobre asuntos que no hayan sido mencionados en la convocatoria o anunciados en un complemento de la convocatoria con la debida observancia del plazo de preaviso, a menos que el acuerdo se adopte por unanimidad en una junta en la que esté representado todo el capital social emitido.

22.5 La convocatoria debe efectuarse a más tardar el decimoquinto día anterior a la fecha de la reunión. Si el plazo de convocatoria fuera inferior o si no se enviara convocatoria alguna, no podrán adoptarse acuerdos válidos, a menos que el acuerdo se adopte por unanimidad en una junta en la que esté representado todo el capital social emitido.

Artículo 23. Presidente y secretario de la Junta General

La Junta General está presidida por el presidente del Consejo, quien, no obstante, podrá encargar a otra persona que presida la Junta General en su lugar, aunque él mismo esté presente en la reunión. Si el presidente del Consejo está ausente y no ha encargado a otra persona que presida la reunión en su lugar, los Consejeros No Ejecutivos presentes en la reunión designan a uno de ellos para que actúe como presidente. En ausencia de todos los Consejeros No Ejecutivos, la Junta General designa a su presidente. El presidente designa al secretario.

Artículo 24. Actas de la Junta General

24.1 El secretario de la Junta General levanta acta de las deliberaciones de la reunión. Las actas se aprueban y, en prueba de dicha aprobación, son firmadas por el presidente y el secretario de la Junta General.

24.2 Si el Consejo no estuviera representado en la reunión, el presidente de la Junta General notificará al Consejo inmediatamente los acuerdos adoptados.

Artículo 25. Derechos de asistencia y admisión a la Junta General

25.1 Cada Accionista está autorizado a asistir a la Junta General, a tomar la palabra en la Junta General y a ejercer los derechos de voto que le correspondan, en persona o por medio de un representante autorizado por escrito.

25.2 Cada Accionista está autorizado a asistir a la Junta General personalmente o por medio de un representante autorizado a tal efecto por escrito, a dirigirse a la Junta General y a ejercer los derechos de voto por medios telemáticos, si así se menciona en la convocatoria. Para ello, el Accionista deberá ser identificable a través de los medios telemáticos, estar en condiciones de seguir directamente el desarrollo de la Junta y ejercer los derechos de voto. Un Accionista que asista de este modo se considera presente o representado en la junta. Quienes convoquen la junta pueden establecer condiciones para el uso de los medios telemáticos. Estas condiciones se mencionarán en la convocatoria.

25.3 A efectos de los artículos 25.1 y 25.2, el requisito de forma escrita de la autorización se cumple si la autorización se ha registrado electrónicamente.

25.4 Los Consejeros tendrán, como tales, voto consultivo en la Junta General.

Artículo 26. Derecho de voto y adopción de acuerdos en la Junta General

26.1 Cada Acción da derecho a emitir un voto.

26.2 Salvo que la ley o los presentes Estatutos exijan una mayoría superior, todos los acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los votos emitidos en una junta en la que esté representada al menos la mitad del capital social emitido.

Artículo 27. Adopción de acuerdos por los Accionistas sin reunión

27.1 Los Accionistas podrán adoptar acuerdos sin celebrar una junta, siempre que se adopten por unanimidad de los Accionistas con derecho a voto y que los votos se emitan por escrito o por medios electrónicos. Se dará a los Consejeros la oportunidad de pronunciarse antes de la adopción de los acuerdos.

27.2 Los Accionistas implicados notificarán inmediatamente al Consejo los acuerdos adoptados.

Artículo 28. Ejercicio social

El ejercicio social de la Sociedad coincide con el año natural.

Artículo 29. Cuentas anuales

29.1 Anualmente, dentro de los cinco meses siguientes al cierre del ejercicio, sin perjuicio de una prórroga de dicho plazo acordado por la Junta General no superior a cinco meses por razón de la concurrencia de circunstancias especiales, el Consejo prepara las Cuentas Anuales.

29.2 Las Cuentas Anuales son firmadas por todos los Consejeros; si faltara la firma de uno o varios de ellos, se hará constar, indicando los motivos.

29.3 Las cuentas anuales son aprobadas por la Junta General. La aprobación de las Cuentas Anuales no supondrá la aprobación de la gestión de un Consejero.

Artículo 30. Beneficios y pérdidas

30.1 La Junta General está autorizada para distribuir los beneficios o a determinar cómo se contabilizarán las pérdidas.

30.2 Las pérdidas sólo podrán imputarse a las reservas existentes de conformidad con la ley en la medida que esta lo permita.

Artículo 31. Distribución de dividendos

31.1 La Junta General está autorizada para acordar la distribución de dividendos.

31.2 La Sociedad sólo podrá acordar la distribución de dividendos a los Accionistas y demás personas con derecho a beneficios distribuibles en la medida en que sus fondos propios excedan del importe total del capital social emitido y de las reservas que deban mantenerse de conformidad con la ley.

31.3 La distribución de dividendos se efectúa tras la aprobación de las Cuentas Anuales que demuestren que dicho reparto está permitido.

31.4 La Sociedad podrá realizar distribuciones de dividendos a cuenta siempre que se haya cumplido el requisito del artículo 31.2, y se acredite mediante un estado financiero intermedio según lo dispuesto en el artículo 2:105, apartado 4, del Código Civil.

31.5 Las acciones en poder de la Sociedad no se tienen en cuenta a efectos del cálculo de cada distribución.

Artículo 32. Modificación de los presentes Estatutos

32.1 La Junta General está autorizada para modificar los presentes Estatutos.

32.2 El acuerdo de modificación de los presentes Estatutos se adoptará por mayoría de al menos dos tercios de los votos emitidos.

Artículo 33. Liquidación

33.1 En caso de disolución de la Sociedad por acuerdo de la Junta General, sus activos serán liquidados por los Consejeros Ejecutivos, bajo la supervisión de los Consejeros No Ejecutivos, siempre y cuando la Junta General no acuerde otra cosa.

33.2 La Junta General determina la remuneración de los liquidadores y de las personas encargadas de supervisar la liquidación.

ANEXO 6(B)

Artículo 4 de los estatutos sociales de FISE tras la Reducción del Valor Nominal (versión neerlandesa y traducción no oficial al español)

[*Resto de la página internacionalmente en blanco*]

Propuesta del artículo 4 de los estatutos sociales de FISE tras la Reducción del Valor Nominal (versión neerlandesa)

Artikel 4. Kapitaal en Aandelen

4.1 Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt zeven miljoen vijf honderd duizend euro (EUR 7.500.000) en is verdeeld in zeven honderd vijftig miljoen (750.000.000) Aandelen met een nominaal bedrag van één eurocent (EUR 0,01) elk.

4.2 De Aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd vanaf 1.

4.3 Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

4.4 Ten minste één Aandeel wordt gehouden door een ander dan en anders dan voor rekening van de Vennootschap of een van haar Dochtermaatschappijen.

Propuesta del artículo 4 de los estatutos sociales de FISE tras la Reducción del Valor Nominal (traducción no oficial al español)

El texto que se incorpora a continuación es una traducción no oficial al español de un documento originalmente redactado en neerlandés. Se ha procurado que la traducción se aproxime lo máximo posible al tenor literal del texto original, tratando de mantener la coherencia general del texto. Sin embargo, no es posible descartar que existan algunas discrepancias entre ambos textos. Si ello sucediese, la versión neerlandesa será la que prevalezca legalmente. En la traducción, los conceptos jurídicos neerlandeses se han expresado con conceptos españoles y no con los conceptos neerlandeses originales. Los conceptos jurídicos neerlandeses podrían no ser idénticos a los conceptos que describen los términos españoles (incluyendo la manera en la que tales términos puedan ser interpretados bajo las leyes de las diferentes jurisdicciones).

Artículo 4. Capital social y acciones

4.1 El capital social autorizado de la Sociedad asciende a siete millones quinientos mil euros (7.500.000,00 EUR) y está dividido en setecientos cincuenta millones (750.000.000) de Acciones con un valor nominal de un céntimo de euro (0,01 EUR) cada una.

4.2 Las Acciones son nominativas y están numeradas consecutivamente del 1 en adelante.

4.3 No se emitirán certificados de acciones.

4.4 Al menos una Acción es propiedad de una persona o entidad distinta de la Sociedad o de sus Filiales y la propiedad de esa persona o entidad no lo es por cuenta de la Sociedad o sus Filiales.

ANEXO 6(C)

Estatutos sociales de FISE a partir del Momento de Efectividad de la Fusión (versión neerlandesa y traducción no oficial al español)

[*Resto de la página internacionalmente en blanco*]

Propuesta de estatutos sociales de FISE
(tras las modificaciones: Ferrovial SE)
(versión neerlandesa)

STATUTEN

van:

Ferrovial SE

statutair gevestigd in Amsterdam

1 DEFINITIES EN INTERPRETATIE

1.1 Definities

In deze statuten gelden de volgende definities:

"**Aandeel**" betekent een aandeel in het kapitaal van de Vennootschap;

"**Aandeelhouder**" betekent een houder van één of meer Aandelen;

"**Algemene Vergadering**" betekent het orgaan dat bestaat uit Aandeelhouders en alle overige Vergadergerechtigden of de vergadering waarin de Aandeelhouders en alle overige Vergadergerechtigden bijeenkomen;

"**Bestuur**" betekent het bestuur van de Vennootschap;

"**Bestuurder**" betekent een lid van het Bestuur;

"**Bestuursreglement**" betekent het reglement als bedoeld in artikel 8.1.9;

"**Bestuursverslag**" betekent het bestuursverslag van de Vennootschap als bedoeld in artikel 2:391 BW;

"**BW**" betekent het Burgerlijk Wetboek;

"**Chairman"** betekent de Bestuurder die als zodanig is aangewezen in overeenstemming met artikel 8.1.4;

"**Dochtermaatschappij**" betekent een dochtermaatschappij van de Vennootschap als bedoeld in artikel 2:24a BW;

"**Groepsmaatschappij**" betekent een groepsmaatschappij van de Vennootschap als bedoeld in artikel 2:24b BW;

"**Jaarrekening**" betekent de jaarrekening van de Vennootschap als bedoeld in artikel 2:361 BW;

"Lead Director" betekent de Niet-Uitvoerende Bestuurder die als zodanig is aangewezen in overeenstemming met artikel 8.1.4;

"**Niet-Uitvoerende Bestuurder**" betekent een Bestuurder die als niet-uitvoerende bestuurder is benoemd;

"**Registratiedatum**" betekent de achtentwintigste dag voorafgaand aan een Algemene Vergadering, of een andere dag als wettelijk voorgeschreven;

"**Secretaris**" betekent een persoon die als zodanig is aangewezen in overeenstemming met artikel 8.1.6;

"**Stemgerechtigde**" betekent een Aandeelhouder met stemrecht alsmede een vruchtgebruiker met stemrecht of een pandhouder met stemrecht, ieder in de Algemene Vergadering, met inachtneming van artikel 9.4.2;

"**Uitvoerende Bestuurder**" betekent een Bestuurder die als een uitvoerende bestuurder is benoemd;

"**Vennootschap**" betekent de Europese vennootschap (*Societas Europaea*) waarvan de organisatie is vastgelegd in deze statuten;

"**Vergaderrecht**" betekent het recht om, in persoon of door een schriftelijk gevolmachtigde, de Algemene Vergadering bij te wonen en daarin het woord te voeren, met inachtneming van artikel 9.4.2;

"**Vergadergerechtigde**" betekent een Aandeelhouder alsmede een vruchtgebruiker met Vergaderrecht of een pandhouder met Vergaderrecht, met inachtneming van artikel 9.4.2;

"**Vice-Secretaris**" betekent een persoon die als zodanig is aangewezen in overeenstemming met artikel 8.1.6; en

"Vice-Chairman" betekent een Bestuurder die als zodanig is aangewezen in overeenstemming met artikel 8.1.5.

1.2 Interpretatie

1.2.1 Tenzij de wet anders vereist, omvat het begrip "schriftelijk" een langs elektronische weg toegezonden, leesbaar en reproduceerbaar bericht.

1.2.2 Verwijzingen naar artikelen worden geacht te verwijzen naar artikelen van deze statuten, tenzij het tegendeel duidelijk blijkt.

1.2.3 Tenzij de context anders vereist, hebben woorden en uitdrukkingen die in deze statuten zijn opgenomen en niet anders zijn gedefinieerd, dezelfde betekenis als in het BW.

1.2.4 Elke aanduiding van een geslacht omvat ieder ander geslacht.

2 NAAM, ZETEL EN DOEL

2.1 Naam en zetel

2.1.1 De naam van de Vennootschap is: Ferrovial SE.

2.1.2 De Vennootschap heeft haar zetel in Amsterdam, Nederland.

2.2 Doel

2.2.1 Het doel van de Vennootschap is:

(a) het ontwerpen, bouwen, uitvoeren, bedienen, aansturen, beheren en onderhouden van infrastructurele werken en publieke en private werken, hetzij rechtstreeks, hetzij via deelneming in vennootschappen, concerns, consortia of enige andere soortgelijke

rechtsvorm die in het betreffende land wettelijk is toegestaan;

(b) het aanbieden en verlenen van alle soorten diensten in verband met infrastructuur voor stedelijk en interstedelijk vervoer, via land, de zee of de lucht;

(c) het aanbieden en beheren van alle soorten complementaire diensten en werken die kunnen worden aangeboden rond publieke en private werken en infrastructurele werken;

(d) het houden, in eigen naam, van alle soorten concessies, sub concessies, machtigingen en administratieve licenties voor werken, diensten en zowel werken als diensten, verleend door enige publieke of private entiteit, organisatie of instelling, in binnen- of buitenland;

(e) het aansturen, beheren, verwerven, bevorderen, overdragen, urbaniseren, herstellen, en exploiteren, in welke vorm dan ook, van terreinen, percelen, residentiële ontwikkelingen, vastgoedzones of -ontwikkelingen, en in het algemeen alle soorten onroerend goed;

(f) het bouwen, verwerven, leveren, importeren, exporteren, leasen, installeren, onderhouden, distribueren en bedienen van machines, gereedschappen, voertuigen, faciliteiten, materialen, gereedschap en uitrustingen van allerlei aard, inclusief stedelijk gereedschap en stedelijke uitrustingen;

(g) het verwerven, exploiteren, verkopen en overdragen van intellectuele en industriële eigendomsrechten;

(h) het verlenen van diensten verband houdende met instandhouding, herstel, onderhoud, zuivering en de reiniging van alle soorten werken, installaties en diensten, zowel aan publieke als aan private entiteiten;

(i) het verlenen van ingenieursdiensten zoals het voorbereiden van projecten, studies en rapporten;

(j) het voorbereiden van projecten en studies voor constructie, onderhoud, exploitatie en verhandeling van alle soorten faciliteiten voor water- en afvalwatervoorzieningen, water- en afvalwaterafvoer, water- en afvalwateromzetting en water- en afvalwaterbehandeling, alsmede onderzoek naar afvalproducten en ontwikkeling op deze gebieden;

(k) het verlenen van diensten die verband houden met het milieu zoals rook- en geluidsbeheersing, integraal afvalverwijderingsbeheer, inclusief van het ophalen tot zuivering, omzetting en behandeling;

(l) het bouwen, aansturen, bedienen, exploiteren en onderhouden van energieproductie- of vervoersystemen voor alle soorten energie;

(m) het onderzoeken, ontwerpen, ontwikkelen, vervaardigen, bedienen en toewijzen van programma's en in het algemeen van computer-, elektronische en telecommunicatieproducten;

(n) het onderzoeken, beheren en exploiteren van minerale afzettingen, alsmede het verwerven, gebruiken en genieten van vergunningen, licenties, concessies,

machtigingen en andere rechten om minerale producten te ontginnen, en te industrialiseren, distribueren en te verkopen;

(o) het deelnemen in andere ondernemingen van welke aard ook, het nemen van enig ander belang in of het voeren van het beheer over deze ondernemingen, het verlenen van diensten van welke aard dan ook aan derden, het aantrekken van financiering, het financieren van derden, het stellen van zekerheden of het overnemen van de aansprakelijkheid voor verplichtingen van derden;

(p) het coördineren en uitvoeren in eigen naam van alle soorten verrichtingen met betrekking tot effecten op alle soorten markten, nationaal of internationaal;

(q) het kopen, verkopen of anderszins verwerven, verzenden, ruilen, overdragen, verpanden en inschrijven op alle soorten aandelen, effecten om te zetten in aandelen of die recht geven op het verwerven van of inschrijven op obligaties, rechten, schuldbrieven, overheidsobligaties of verhandelbare effecten en het verwerven van deelnemingen in andere ondernemingen;

(r) het verlenen aan alle soorten rechtspersonen en ondernemingen van beheers- en bestuursdiensten, zoals consultatiediensten en adviesdiensten op het gebied van boekhouding, juridische, technische, financiële, fiscale, arbeids- en personeelszaken;

(s) alle andere activiteiten die onder toepasselijk recht zijn toegestaan,

en al hetgeen dat met het vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

2.2.2 De hierboven genoemde doelstellingen kunnen door de Vennootschap indirect, geheel dan wel gedeeltelijk, worden verwezenlijkt via deelnemingen in andere vennootschappen met een gelijkaardig doel die in Nederland of in het buitenland zijn opgericht. Zo valt onder het doel van de Vennootschap het beheer en de administratie van effecten vertegenwoordigend het eigen vermogen van al dan niet in Nederland gevestigde vennootschappen, door middel van de daarmee overeenstemmende organisatie van materiële en menselijke middelen.

3 KAPITAAL EN UITGIFTE VAN AANDELEN

3.1 Kapitaal en aandelen

3.1.1 Het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bedraagt dertig miljoen euro (EUR 30.000.000,--). Het is verdeeld in drie miljard (3.000.000.000) Aandelen met een nominale waarde van een eurocent (EUR 0,01) elk.

3.1.2 Aandelen luiden op naam. Aandeelbewijzen worden niet uitgegeven.

3.1.3 Aandelen zijn genummerd. Het Bestuur bepaalt de wijze waarop Aandelen zijn genummerd en kan de nummering van Aandelen wijzigen.

3.1.4 De Vennootschap verleent geen medewerking aan de uitgifte van certificaten. Houders van certificaten van Aandelen hebben derhalve geen Vergaderrechten.

3.2 Uitgifte van Aandelen

3.2.1 Het Bestuur besluit tot uitgifte van Aandelen en stelt de uitgifteprijs en de overige voorwaarden van uitgifte vast, als en voor zover het Bestuur tot het uitgeven van Aandelen door de

Algemene Vergadering is aangewezen met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan de aanwijzing niet worden ingetrokken zonder een voorstel daartoe van het Bestuur.

3.2.2 Als en voor zover het Bestuur niet is aangewezen als bedoeld in artikel 3.2.1, en enkel op een voorstel daartoe van het Bestuur, besluit de Algemene Vergadering tot uitgifte van Aandelen en vaststelling van de uitgifteprijs en de overige voorwaarden van uitgifte.

3.2.3 Artikelen 3.2.1 en 3.2.2 zijn van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van Aandelen. Deze artikelen zijn niet van toepassing op het uitgeven van Aandelen aan iemand die een voordien verkregen recht tot het nemen van Aandelen uitoefent.

3.3 Storting op Aandelen

3.3.1 Aandelen worden uitgegeven met inachtneming van de artikelen 2:80, 2:80a en 2:80b BW.

3.3.2 Aandelen worden uitgegeven tegen storting van het nominale bedrag en, als Aandelen worden uitgegeven tegen een hoger bedrag dan de nominale waarde, wordt het verschil tussen deze bedragen gestort, onverminderd artikel 2:80(2) BW.

3.3.3 Bij het besluit tot uitgifte van Aandelen of tot het verlenen van rechten tot het nemen van Aandelen kan het orgaan dat tot uitgifte besluit bepalen dat de Aandelen zullen worden volgestort ten laste van een reserve als bedoeld in artikel 2:389 of 2:390 BW of een uitkeerbare reserve.

3.3.4 Het Bestuur kan de in artikel 2:94 BW genoemde rechtshandelingen verrichten zonder goedkeuring van de Algemene Vergadering.

3.4 Voorkeursrecht

3.4.1 Als Aandelen worden uitgegeven, heeft iedere Aandeelhouder een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijke bedrag van zijn Aandelen. Dit voorkeursrecht is niet van toepassing op:

(a) Aandelen die worden uitgegeven aan werknemers van de Vennootschap of van een Groepsmaatschappij;

(b) Aandelen die worden uitgegeven tegen inbreng anders dan in geld; en

(c) Aandelen die worden uitgegeven aan iemand die een voordien verkregen recht tot het nemen van Aandelen uitoefent.

3.4.2 Het Bestuur besluit tot beperking of uitsluiting van het voorkeursrecht, als en voor zover het Bestuur daartoe door de Algemene Vergadering is aangewezen met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen. Tenzij bij de aanwijzing anders is bepaald, kan de aanwijzing niet worden ingetrokken zonder een voorstel daartoe van het Bestuur.

3.4.3 Als en voor zover het Bestuur niet is aangewezen als bedoeld in artikel 3.4.2, en enkel op een voorstel daartoe van het Bestuur, besluit de Algemene Vergadering tot beperking of uitsluiting van voorkeursrechten.

3.4.4 Als minder dan een helft van het geplaatste kapitaal bij de Algemene Vergadering is vertegenwoordigd, vereist een besluit van de Algemene Vergadering tot beperking of uitsluiting voorkeursrechten en een besluit tot het aanwijzen van het Bestuur als bedoeld in

artikel 3.4.2, een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen.

3.4.5 Met inachtneming van artikel 2:96a BW, stelt het vennootschapsorgaan dat tot uitgifte van Aandelen besluit, bij het nemen van een besluit tot uitgifte van Aandelen en met inachtneming van de wettelijke bepalingen, vast op welke wijze en in welk tijdvak de voorkeursrechten kunnen worden uitgeoefend.

3.4.6 Dit artikel 3.4 is van overeenkomstige toepassing op het verlenen van rechten tot het nemen van Aandelen.

4 EIGEN AANDELEN EN KAPITAALVERMINDERING

4.1 Verkrijging van Aandelen door de Vennootschap

4.1.1 De Vennootschap mag volgestorte Aandelen verkrijgen als en voor zover de Algemene Vergadering het Bestuur daartoe heeft gemachtigd met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen. De Algemene Vergadering bepaalt in de machtiging het aantal Aandelen dat de Vennootschap mag verkrijgen, op welke wijze en tussen welke grenzen de prijs moet liggen. Verkrijging door de Vennootschap van niet volledig volgestorte Aandelen is nietig.

4.1.2 De machtiging als bedoeld in artikel 4.1.1 is niet vereist voor de verkrijging door de Vennootschap van volgestorte Aandelen om deze Aandelen, krachtens een voor hen geldende werknemersregeling, over te dragen aan werknemers van de Vennootschap of een Groepsmaatschappij, mits deze Aandelen zijn opgenomen in een prijscourant van een officiële beurs.

4.1.3 De Vennootschap mag Aandelen verkrijgen tegen betaling in geld of in een andere vorm dan in geld. Als de Vennootschap Aandelen verkrijgt op basis van een in artikel 4.1.1 bedoelde machtiging, moet de door het Bestuur bepaalde tegenwaarde van een betaling in een andere vorm dan in geld liggen binnen de in een dergelijke machtiging bepaalde grenzen.

4.1.4 Dit artikel 4.1 is niet van toepassing op Aandelen die door de Vennootschap worden verkregen onder algemene titel.

4.1.5 Voor de toepassing van artikel 2:98(3) BW is de relevante balans de meest recente balans die hetzij door de Algemene Vergadering is vastgesteld, zoals is opgenomen in de laatst vastgestelde jaarrekening, hetzij door de Algemene Vergadering op voorstel van het Bestuur is vastgesteld, hetzij door het Bestuur is vastgesteld.

4.2 Kapitaalvermindering

4.2.1 De Algemene Vergadering kan op voorstel van het Bestuur besluiten het geplaatste kapitaal te verminderen, met inachtneming van artikel 2:99 BW.

4.2.2 Het geplaatste kapitaal kan worden verminderd door de nominale waarde van Aandelen te verlagen door middel van een wijziging van deze statuten of door intrekking van Aandelen.

4.2.3 Als minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de Algemene Vergadering is vertegenwoordigd, vereist een besluit van de Algemene Vergadering tot vermindering van het geplaatste kapitaal een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen.

4.2.4 Een besluit tot intrekking van Aandelen kan slechts Aandelen betreffen die de Vennootschap

houdt of waarvan de Vennootschap de certificaten houdt.

4.2.5 Vermindering van de nominale waarde van de Aandelen zonder terugbetaling en zonder ontheffing van de verplichting tot volstorting, moet naar evenredigheid op alle Aandelen plaatsvinden. Van het vereiste van evenredigheid kan worden afgeweken met instemming van alle betrokken Aandeelhouders.

5 AANDEELHOUDERSREGISTER

5.1.1 Het Bestuur houdt een aandeelhoudersregister als bedoeld in artikel 2:85 BW. Het aandeelhoudersregister kan in elektronische vorm worden gehouden.

5.1.2 Het aandeelhoudersregister wordt regelmatig bijgehouden en vermeldt van elke Aandeelhouder de naam, het adres en de overige door de wet vereiste of door het Bestuur passend geachte informatie. De Aandeelhouder is verantwoordelijk voor de gevolgen van het niet, of onjuist, verstrekken van dergelijke gegevens.

5.1.3 Het aandeelhoudersregister kan in verschillende delen en op verschillende locaties worden gehouden. Het aandeelhoudersregister kan deels buiten Nederland worden gehouden ter voldoening aan de daar geldende wetgeving of op grond van buitenlandse beursvoorschriften. Ten minste één kopie zal worden gehouden op het kantoor van de Vennootschap.

5.1.4 Aan een aandeelhouder zal, op zijn verzoek, kosteloos een verklaring worden verstrekt van hetgeen in het aandeelhoudersregister staat vermeld over de op zijn naam ingeschreven Aandelen.

5.1.5 Als Aandelen tot een gemeenschap behoren, kunnen de gezamenlijke gerechtigden alleen vertegenwoordigd worden ten opzichte van de Vennootschap door een persoon die zij daartoe schriftelijk hebben aangewezen.

5.1.6 Dit artikel 5 is van overeenkomstige toepassing op diegenen die een recht van vruchtgebruik of een pandrecht op één of meerdere Aandelen hebben, met uitzondering van de pandhouder zoals bedoeld in artikel 2:86c(4) BW.

6 PANDRECHT EN RECHT VAN VRUCHTGEBRUIK

6.1 Pandrecht

6.1.1 Aandelen kunnen worden verpand.

6.1.2 De pandhouder heeft het stemrecht op verpande Aandelen als dat schriftelijk is overeengekomen bij de vestiging van het pandrecht of daarna. Indien dat niet schriftelijk is overeengekomen, heeft de Aandeelhouder het stemrecht op verpande Aandelen.

6.1.3 Pandhouders met stemrecht hebben Vergaderrecht. Pandhouders zonder stemrecht hebben geen Vergaderrecht. Aandeelhouders die als gevolg van een pandrecht geen stemrecht hebben, hebben wel Vergaderrecht.

6.2 Recht van vruchtgebruik

6.2.1 Op Aandelen kan een recht van vruchtgebruik worden gevestigd.

6.2.2 De vruchtgebruiker heeft het stemrecht op een met vruchtgebruik belast Aandeel als dat schriftelijk is overeengekomen bij de vestiging van het recht van vruchtgebruik of daarna. Indien dat niet schriftelijk is overeengekomen, heeft de Aandeelhouder het stemrecht op

Aandelen belast met een recht van vruchtgebruik.

6.2.3 Vruchtgebruikers met stemrecht hebben Vergaderrecht. Vruchtgebruikers zonder stemrecht hebben geen Vergaderrecht. Aandeelhouders die als gevolg van een recht van vruchtgebruik geen stemrecht hebben, hebben wel Vergaderrecht.

7 LEVERING VAN AANDELEN

7.1 Levering van Aandelen

7.1.1 De levering van Aandelen vereist een daartoe bestemde akte en, behoudens in het geval dat de Vennootschap zelf partij is bij de rechtshandeling, schriftelijke erkenning van de overdracht door de Vennootschap. Met de erkenning als vermeld in dit artikel 7.1.1 staat gelijk de betekening van de leveringsakte of een gewaarmerkt notarieel afschrift of uittreksel daarvan aan de Vennootschap. Dit artikel 7.1.1 is van overeenkomstige toepassing op de vestiging van een pandrecht of een recht van vruchtgebruik op een Aandeel, met dien verstande dat een pandrecht ook kan worden gevestigd zonder erkenning door of betekening aan de Vennootschap, met inachtneming van artikel 2:86c(4)BW.

7.1.2 Zo lang als de Aandelen worden verhandeld op een in het buitenland gereglementeerde effectenbeurs, kan het Bestuur bij besluit en met inachtneming van de toepasselijke wettelijke bepalingen bepalen dat artikel 7.1.1 niet van toepassing is op Aandelen die zijn opgenomen in het deel van het aandeelhoudersregister dat buiten Nederland wordt gehouden door een door het Bestuur met het oog op de notering op een dergelijke buitenlandse effectenbeurs benoemde beheerder, en dat het goederenrechtelijk regime van die Aandelen wordt beheerst door het recht van de staat van vestiging van de betreffende effectenbeurs dan wel het recht van de staat waarin met instemming van de betreffende effectenbeurs leveringen en andere goederenrechtelijke rechtshandelingen betreffende de Aandelen kunnen of moeten worden verricht.

8 BESTUUR: ONE-TIER BESTUUR

8.1 Samenstelling van het Bestuur en interne organisatie

8.1.1 De Vennootschap wordt bestuurd door het Bestuur. Het Bestuur bestaat uit een of meer Uitvoerende Bestuurders en twee of meer Niet-Uitvoerende Bestuurders.

8.1.2 Het exacte aantal Bestuurders, alsmede het aantal Uitvoerende Bestuurders en het aantal Niet-Uitvoerende Bestuurders, wordt bepaald door het Bestuur, op voorwaarde dat het Bestuur uit minimaal drie Bestuurders en maximaal twaalf Bestuurders bestaat.

8.1.3 De meerderheid van het Bestuur moet bestaan uit Niet-Uitvoerende Bestuurders. Alleen natuurlijke personen kunnen Niet-Uitvoerende Bestuurders zijn.

8.1.4 Het Bestuur wijst een van de Bestuurders aan als Chairman en kan een van de Bestuurders aanwijzen als Lead Director. Het Bestuur kan andere titels aan Bestuurders toekennen.

8.1.5 Het Bestuur wijst een of meer Bestuurders aan als Vice-Chairman. Indien er meer dan één Vice-Chairman is, zal het Bestuur iedere Vice-Chairman een rang toewijzen.

8.1.6 Het Bestuur kan een persoon aanwijzen als Secretaris. Het Bestuur mag ook een of meer personen aanwijzen als Vice-Secretaris. Indien de Secretaris niet aanwezig is of is verhinderd, dan heeft de Vice-Secretaris de taken van de Secretaris zoals omschreven in deze statuten.

8.1.7 De Uitvoerende Bestuurders zijn in de eerste plaats verantwoordelijk voor het dagelijks bestuur van de Vennootschap.

8.1.8 De Niet-Uitvoerende Bestuurders houden toezicht op het beleid en de uitoefening van de taken van de Uitvoerende Bestuurders en op de algemene gang van zaken van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De Niet-Uitvoerende Bestuurders voorzien de Uitvoerende Bestuurders tevens van advies. De Niet-Uitvoerende Bestuurders vervullen verder alle taken die bij of krachtens de wet of de statuten aan hen zijn opgedragen. De Uitvoerende Bestuurders verstrekken tijdig aan de Niet-Uitvoerende Bestuurders de informatie die zij nodig hebben voor de uitoefening van hun taken.

8.1.9 Met inachtneming van deze statuten mag het Bestuur een schriftelijk Bestuursreglement vaststellen met betrekking tot haar organisatie, haar besluitvorming, de taken en organisatie van de commissies en andere interne aangelegenheden van het Bestuur, de Uitvoerende Bestuurders, de Niet-Uitvoerende Bestuurders en de door het Bestuur ingestelde commissies.

De Bestuurders zullen bij de uitvoering van hun taken handelen in overeenstemming met het Bestuursreglement.

8.1.10 Het Bestuur kan in het Bestuursreglement of anderszins schriftelijk bestuurstaken verdelen over Bestuurders met inachtneming van de volgende bepalingen:

(a) Niet-Uitvoerende Bestuurders mogen niet worden ontheven van hun taken zoals bedoeld in artikel 8.1.8;

(b) de bevoegdheid om personen voor te dragen voor de benoeming tot Bestuurder kan niet aan Uitvoerende Bestuurders worden toebedeeld; en

(c) het vaststellen van de bezoldiging van een Uitvoerende Bestuurder kan niet aan Uitvoerende Bestuurders worden toebedeeld.

8.1.11 Bestuurders mogen rechtsgeldige besluiten nemen ten aanzien van aangelegenheden die binnen de aan hen toegekende taken vallen.

8.2 Benoeming van Bestuurders

8.2.1 De Algemene Vergadering benoemt Bestuurders op voordracht van het Bestuur.

8.2.2 De voordracht tot benoeming van een Bestuurder vermeldt of een Bestuurder wordt voorgedragen voor benoeming tot Uitvoerende Bestuurder of Niet-Uitvoerende Bestuurder. De voordracht wordt opgenomen in de oproeping van de Algemene Vergadering waarin de voordracht wordt overwogen.

8.2.3 Een Bestuurder wordt voor een periode benoemd zoals vermeld in de voordracht van benoeming. De benoemingstermijn van een Bestuurder eindigt uiterlijk aan het eind van de jaarlijkse Algemene Vergadering die gehouden wordt in het derde kalenderjaar volgende op het jaar van zijn benoeming. Een Bestuurder kan worden herbenoemd met inachtneming van dit artikel 8.2.3.

Het Bestuur kan een rooster van aftreden opstellen voor de Niet-Uitvoerende Bestuurders.

8.3 Schorsing en ontslag van Bestuurders

8.3.1 De Algemene Vergadering kan een Bestuurder schorsen of ontslaan. Een schorsing door de

Algemene Vergadering kan te allen tijde worden opgeheven door Algemene Vergadering.

8.3.2 Het Bestuur kan een Uitvoerende Bestuurder te allen tijde schorsen. Een schorsing door het Bestuur kan te allen tijde door het Bestuur of door de Algemene Vergadering worden opgeheven.

8.3.3 Een schorsing kan een of meer malen worden verlengd, maar de totale duur van de schorsing kan niet langer dan drie maanden zijn. Als aan het eind van die periode geen beslissing is genomen over de beëindiging van de schorsing of een ontslag, eindigt de schorsing.

8.4 Belet en ontstentenis van Bestuurders

8.4.1 In geval van belet of ontstentenis van een Uitvoerende Bestuurder, zal de overblijvende Uitvoerende Bestuurder of zullen de overblijvende Uitvoerende Bestuurders tijdelijk belast zijn met de taken en bevoegdheden van die Uitvoerende Bestuurder. Het Bestuur kan daarnaast een tijdelijke vervanger aanwijzen. In geval van belet dan wel ontstentenis van alle Uitvoerende Bestuurders, kunnen de Niet-Uitvoerende Bestuurders besluiten dat zij tijdelijk belast zijn met de taken en bevoegdheden van de Uitvoerende Bestuurders, onverminderd de bevoegdheid van het Bestuur om te voorzien in een tijdelijke vervanger. Een tijdelijke vervanger blijft in functie tot het eerdere van het moment waarop de plaats in het Bestuur waarvoor hij als tijdelijke vervanger dient weer wordt bezet door een Bestuurder die niet belet is en het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering volgende op zijn aanwijzing.

8.4.2 In geval van belet of ontstentenis van Niet-Uitvoerende Bestuurder, zal de overblijvende Niet-Uitvoerende Bestuurder of zullen de overblijvende Niet-Uitvoerende Bestuurders tijdelijk belast zijn met de taken en bevoegdheden van die Niet-Uitvoerende Bestuurder. Het Bestuur is daarnaast bevoegd een tijdelijke vervanger aan te wijzen. In geval van belet dan wel ontstentenis van alle Niet-Uitvoerende Bestuurders, is de Algemene Vergadering bevoegd om tijdelijk de taken en bevoegdheden van de Niet-Uitvoerende Bestuurders aan een of meer tijdelijke vervangers toe te vertrouwen. In geval van ontstentenis van alle Niet-Uitvoerende Bestuurders, nemen dergelijke tijdelijke vervangers zo spoedig mogelijk de nodige maatregelen om definitieve voorzieningen te treffen. Een tijdelijke vervanger blijft in functie tot het eerdere van het moment waarop de plaats in het Bestuur waarvoor hij als tijdelijke vervanger dient weer wordt bezet door een Bestuurder die niet belet is en het einde van de jaarlijkse Algemene Vergadering volgende op zijn aanwijzing.

8.4.3 Een Bestuurder wordt in elk geval geacht belet te zijn in de zin van de artikelen 8.4.1 en 8.4.2:

(a) tijdens de schorsing van de Bestuurder;

(b) tijdens een periode waarin de Vennootschap geen contact met de Bestuurder kan leggen (waaronder in het geval van ziekte) en die periode langer duurt dan vijf opeenvolgende dagen of een door het Bestuur bepaalde langere periode; of

(c) tijdens een periode waarvoor de Bestuurder het Bestuur heeft geïnformeerd dat hij belet is.

8.5 Bezoldiging

8.5.1 De Vennootschap heeft een beleid met betrekking tot de bezoldiging van Uitvoerende Bestuurders en Niet-Uitvoerende Bestuurders. Het beleid, al dan niet gecombineerd voor Uitvoerende Bestuurders en Niet-Uitvoerende Bestuurders, wordt op voorstel van het Bestuur

vastgesteld door de Algemene Vergadering bij een meerderheid van de uitgebrachte stemmen.

8.5.2 Onverminderd artikel 2:135a(4) BW worden de bezoldiging en de andere voorwaarden van de overeenkomst van opdracht van Uitvoerende Bestuurders vastgesteld door het Bestuur met inachtneming van het door de Algemene Vergadering vastgestelde bezoldigingsbeleid. Uitvoerende Bestuurders mogen niet deelnemen aan de beraadslaging en besluitvorming van het Bestuur omtrent het vaststellen van de bezoldiging en de overige voorwaarden van Uitvoerende Bestuurders.

8.5.3 Onverminderd artikel 2:135a(4) BW, wordt de bezoldiging van Niet-Uitvoerende Bestuurders vastgesteld door het Bestuur met inachtneming van het door de Algemene Vergadering vastgestelde bezoldigingsbeleid.

8.5.4 Regelingen voor de bezoldiging van Bestuurders in de vorm van Aandelen of rechten tot het nemen van Aandelen vereisen de goedkeuring van de Algemene Vergadering. In het voorstel moet ten minste zijn bepaald hoeveel Aandelen of rechten tot het nemen van Aandelen aan het Bestuur kunnen worden toegekend en welke criteria gelden voor toekenning of wijziging van dergelijke rechten. Het ontbreken van de goedkeuring van de Algemene Vergadering tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het Bestuur of de Uitvoerende Bestuurders niet aan.

8.6 Interne organisatie en besluitvorming

8.6.1 Het Bestuur komt ten minste eenmaal per drie maanden bijeen teneinde te beraadslagen over de gang van zaken binnen de Vennootschap en de verwachte ontwikkeling.

8.6.2 Het Bestuur neemt besluiten bij een meerderheid van de uitgebrachte stemmen, tenzij toepasselijk recht, deze statuten of het Bestuursreglement anders bepalen. Bij staking van de stemmen, heeft de Chairman een doorslaggevende stem, mits ten minste twee andere stemgerechtigde Bestuurders in functie zijn.

8.6.3 Iedere Bestuurder heeft één stem. Blanco stemmen, ongeldige stemmen en stemonthoudingen worden aangemerkt als niet uitgebracht.

8.6.4 Een Bestuurder kan zich in een vergadering alleen laten vertegenwoordigen door een aan een andere stemgerechtigde Bestuurder die daartoe schriftelijk gevolmachtigd is.

8.6.5 Een Bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming van het Bestuur met betrekking tot een onderwerp als hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de Vennootschap en de met haar verbonden onderneming als bedoeld in artikel 2:129(5) BW.

8.6.6 Als geen besluit van het Bestuur kan worden genomen doordat artikel 8.6.5 of artikel 2:169(4) BW van toepassing is op alle Bestuurders, kan het besluit worden genomen door de Algemene Vergadering.

8.6.7 De goedkeuring van de Algemene Vergadering is vereist voor besluiten van het Bestuur omtrent een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de Vennootschap of de onderneming, waaronder in ieder geval:

(a) de overdracht van de onderneming of vrijwel de gehele onderneming aan een derde;

(b) het aangaan of verbreken van een duurzame samenwerking van de Vennootschap of

een Dochtermaatschappij met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennoot in een personenvennootschap, als deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de Vennootschap; en

(c) het nemen of afstoten van een deelneming in het kapitaal van een vennootschap ter waarde van ten minste een derde van de activa van de Vennootschap, zoals blijkt uit de geconsolideerde balans met toelichting volgens de laatst vastgestelde Jaarrekening, door de Vennootschap of een Dochtermaatschappij.

Het ontbreken van de goedkeuring van de Algemene Vergadering tast de bevoegdheid van het Bestuur of de Uitvoerende Bestuurders om de Vennootschap te vertegenwoordigen niet aan.

8.6.8 Een schriftelijke bevestiging van een of meer besluiten die door het Bestuur in een vergadering zijn genomen, welke is ondertekend door de Chairman alsmede door de Secretaris of de secretaris van de desbetreffende vergadering, geldt als bewijs van die besluiten.

8.7 Vertegenwoordiging

8.7.1 Het Bestuur alsmede iedere Uitvoerende Bestuurder afzonderlijk kan de Vennootschap vertegenwoordigen.

8.7.2 De Vennootschap kan personen, al dan niet in dienst van de Vennootschap, machtigen de Vennootschap permanent te vertegenwoordigen of deze personen machtigen de Vennootschap op een andere wijze te vertegenwoordigen.

9 ALGEMENE VERGADERING

9.1 Bevoegdheden van de Algemene Vergadering

9.1.1 Alle bevoegdheden die niet aan het Bestuur of aan anderen zijn toegekend, behoren aan de Algemene Vergadering, binnen de door toepasselijk recht en deze statuten gestelde grenzen.

9.1.2 Het Bestuur verschaft de Algemene Vergadering alle verlangde informatie, tenzij dit in strijd zou zijn met een zwaarwichtig belang van de Vennootschap.

9.2 Oproeping van de Algemene Vergadering

9.2.1 Algemene Vergaderingen worden bijeengeroepen door het Bestuur.

9.2.2 Het Bestuur roept jaarlijks ten minste één Algemene Vergadering bijeen, die wordt gehouden binnen zes maanden na afloop van het boekjaar van de Vennootschap.

9.2.3 Eén of meer Vergadergerechtigden die alleen of gezamenlijk ten minste het percentage van het geplaatst kapitaal vertegenwoordigen als wettelijk vereist, kunnen schriftelijk het Bestuur verzoeken een Algemene Vergadering bijeen te roepen. Het verzoek moet nauwkeurig de te bespreken onderwerpen bevatten. Als het Bestuur niet de nodige maatregelen heeft getroffen opdat de Algemene Vergadering binnen de wettelijke termijn na het verzoek gehouden kan worden, kunnen de verzoekende Vergadergerechtigden, met inachtneming toepasselijk recht, de voorzieningenrechter van de rechtbank verzoeken hen te machtigingen tot bijeenroeping van een Algemene Vergadering.

9.2.4 Vergadergerechtigden worden opgeroepen tot een Algemene Vergadering met inachtneming van een oproepingstermijn van ten minste een zodanig aantal dagen voorafgaand aan de dag

van de Algemene Vergadering zoals de wet vereist, en in overeenstemming met toepasselijk recht en de regelgeving van elke beurs waar de Aandelen zijn genoteerd.

9.2.5 De oproeping van een Algemene Vergadering vindt plaats door een aankondiging, die langs elektronische weg openbaar is gemaakt en die tot aan de Algemene Vergadering rechtstreeks en permanent toegankelijk is.

9.2.6 Het Bestuur kan bepalen dat de oproeping van een Vergadergerechtigde na diens instemming met elektronische oproeping, wordt vervangen door een per e-mail toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht aan het adres dat die Vergadergerechtigde daartoe aan de Vennootschap heeft opgegeven.

9.3 Plaats en oproeping van de Algemene Vergadering

9.3.1 De Algemene Vergaderingen kunnen worden gehouden in de gemeente waar de Vennootschap haar zetel heeft, Rotterdam, Den Haag of Utrecht.

9.3.2 Het Bestuur bepaalt de agenda van de Algemene Vergadering.

9.3.3 Met inachtneming van toepasselijk recht, wordt een onderwerp waarvan schriftelijk plaatsing op de agenda is verzocht door een of meer Vergadergerechtigden die alleen of gezamenlijk ten minste het percentage van het geplaatst kapitaal vertegenwoordigen als wettelijk vereist, opgenomen in de oproeping van de Algemene Vergadering of op dezelfde wijze aangekondigd als de Vennootschap het met redenen omklede verzoek niet later dan op de wettelijk voorgeschreven dag heeft ontvangen.

9.4 Toegang tot de Algemene Vergadering

9.4.1 Iedere Vergadergerechtigde is, met inachtneming van dit artikel 9.4, bevoegd om in persoon of door een gevolmachtigde in overeenstemming met artikel 9.4.4, de Algemene Vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en, in geval hij een Stemgerechtigde is, zijn stemrecht uit te oefenen.

9.4.2 Ten aanzien van een bepaalde Algemene Vergadering zijn Vergadergerechtigden of Stemgerechtigden de personen die:

(a) op de Registratiedatum van de desbetreffende Algemene Vergadering, als zodanig kwalificeren; en

(b) als zodanig zijn ingeschreven in een daartoe door het Bestuur aangewezen register,

ongeacht wie ten tijde van de desbetreffende Algemene Vergadering rechthebbende op de Aandelen is.

9.4.3 Om de in artikel 9.4.1 bedoelde rechten uit te oefenen moeten de Vergadergerechtigden de Vennootschap schriftelijk in kennis stellen van hun voornemen dit te doen uiterlijk op de datum en op de wijze als vermeld in de oproeping tot de Algemene Vergadering.

9.4.4 In het geval dat Vergaderrechten of het stemrecht in een Algemene Vergadering wordt uitgeoefend door een gevolmachtigde, moet deze volmacht schriftelijk zijn en uiterlijk op de door het Bestuur vastgestelde datum als bedoeld in artikel 9.4.3 door de Vennootschap zijn ontvangen. Aan het vereiste dat een volmacht schriftelijk moet zijn, wordt voldaan wanneer de volmacht elektronisch is vastgelegd.

9.4.5 Het Bestuur kan besluiten dat iedere Vergadergerechtigde het recht heeft om, in persoon of vertegenwoordigd door een schriftelijk gevolmachtigde, deel te nemen aan, het woord te voeren in en, voor zover hij stemgerechtigd is, te stemmen in de Algemene Vergadering met behulp van een elektronisch communicatiemiddel, mits deze persoon via het elektronische communicatiemiddel kan worden geïdentificeerd en in staat is rechtstreeks kennis te nemen van de verhandelingen en, voor zover hij stemgerechtigd is, te stemmen in de vergadering. Met inachtneming van toepasselijke recht, kan het Bestuur voorwaarden verbinden aan het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel. Dergelijke voorwaarden moeten in de oproeping van de vergadering worden opgenomen.

9.4.6 In afwijking van artikel 9.3.1 en voor zover wettelijk is toegestaan, kan het Bestuur bepalen dat een Algemene Vergadering alleen toegankelijk is via een elektronisch communicatiemiddel. Artikel 9.4.5 is van toepassing op het gebruik van het elektronisch communicatiemiddel.

9.4.7 De voorzitter van de Algemene Vergadering beslist omtrent alle onderwerpen die samenhangen met toegang tot de Algemene Vergadering. De voorzitter van de Algemene Vergadering mag derden tot de Algemene Vergadering toelaten.

9.4.8 Het Bestuur kan bepalen dat een persoon zich, alvorens tot de Algemene Vergadering te worden toegelaten, dient te identificeren door middel van een geldig paspoort of ander identificatiemiddel en/of wordt onderworpen aan de veiligheidsmaatregelen die het Bestuur in de gegeven omstandigheden passend acht.

9.4.9 Bestuurders zijn bevoegd de Algemene Vergadering bij te wonen. In de Algemene Vergadering hebben Bestuurders een adviserende stem.

9.5 Vergaderorde van de Algemene Vergadering

9.5.1 Algemene Vergaderingen worden voorgezeten door:

(a) de Chairman;

(b) als de Chairman niet aanwezig is of niet beschikbaar is, de aanwezige en beschikbare Vice-Chairman met de hoogste rang;

(c) indien noch de Chairman, noch enige Vice-Chairman aanwezig en beschikbaar is, de Lead Director;

(d) indien noch de Chairman, noch enige Vice-Chairman, noch de Lead Director aanwezig en beschikbaar is, een Bestuurder aangewezen door de op de Algemene Vergadering aanwezige Bestuurders; of

(e) indien geen Bestuurders aanwezig en beschikbaar zijn op de Algemene Vergadering, een persoon die door de Algemene Vergadering wordt aangewezen.

De voorzitter van de Algemene Vergadering wijst de secretaris van de Algemene Vergadering aan.

9.5.2 De voorzitter van de Algemene Vergadering stelt de vergaderorde vast, met inachtneming van de agenda, en hij is bevoegd de spreektijd te beperken of andere maatregelen te nemen om een ordelijk verloop van de vergadering te waarborgen. Alle kwesties die verband houden met de gang van zaken in de Algemene Vergadering of rondom de Algemene Vergadering worden

beslist door de voorzitter van de Algemene Vergadering.

9.5.3 De voorzitter van de Algemene Vergadering bepaalt de wijze van stemming. Het oordeel van de voorzitter van de Algemene Vergadering omtrent de uitkomst van een stemming in de Algemene Vergadering is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van elk besluit dat wordt aangenomen.

9.5.4 De voorzitter van de Algemene Vergadering beslist over alle geschillen met betrekking tot de stemmingen waarvoor bij de wet of deze statuten niet is voorzien.

9.5.5 De Algemene Vergadering wordt gevoerd in de Engelse taal. De Algemene Vergadering kan in een andere taal dan de Engelse taal worden gevoerd als de voorzitter van de Algemene Vergadering dat bepaalt.

9.6 Besluitvorming

9.6.1 De Algemene Vergadering neemt besluiten met een meerderheid van de uitgebrachte stemmen, tenzij toepasselijk recht of deze statuten anders bepalen. Bij staking van de stemmen is het voorstel verworpen.

9.6.2 Ieder Aandeel geeft recht op het uitbrengen van één stem in de Algemene Vergadering. Blanco stemmen, onthoudingen en ongeldige stemmen worden als niet uitgebracht aangemerkt.

Op een Aandeel dat gehouden wordt door de Vennootschap of een Dochtermaatschappij kan in de Algemene Vergadering geen stem worden uitgebracht. Vruchtgebruikers of pandhouders van Aandelen die worden gehouden door de Vennootschap of een Dochtermaatschappij zijn niet van het stemrecht uitgesloten als het recht van vruchtgebruik of pandrecht is gevestigd voordat het betreffende Aandeel werd gehouden door de Vennootschap of een Dochtermaatschappij. De Vennootschap en Dochtermaatschappijen kunnen geen stem uitbrengen op een Aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik of pandrecht hebben.

9.6.3 Bij de vaststelling van hoeveel Aandeelhouders aan de stemming kunnen deelnemen en aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of hoeveel van het kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is, worden Aandelen waarvoor volgens toepasselijke recht geen stem kan worden uitgebracht niet in aanmerking genomen.

9.7 Stemmen voorafgaand aan de Algemene Vergadering

9.7.1 Het Bestuur kan bepalen dat stemmen die voorafgaand aan de Algemene Vergadering langs elektronische weg of per brief zijn uitgebracht worden gelijkgesteld aan stemmen die in de vergadering zijn uitgebracht. Het Bestuur bepaalt de periode waarin deze stemmen kunnen worden uitgebracht. Deze periode kan niet aanvangen vóór de Registratiedatum.

9.7.2 Als door het Bestuur toepassing is gegeven aan artikel 9.7.1, wordt in de oproeping van de Algemene Vergadering vermeld op welke wijze Stemgerechtigden voorafgaand aan de Algemene Vergadering hun stem kunnen uitbrengen.

9.8 Notulen van de Algemene Vergadering

9.8.1 Tenzij van de Algemene Vergadering een notarieel proces-verbaal wordt opgemaakt, worden notulen van de Algemene Vergadering opgemaakt door de secretaris van de Algemene Vergadering of door een andere persoon die daarvoor is aangewezen door de voorzitter van

die Algemene Vergadering. De notulen worden vastgesteld en ondertekend door de Chairman alsmede door de Secretaris of de secretaris van de Algemene Vergadering.

9.8.2 Een door de Chairman, alsmede door de Secretaris of de secretaris van de Algemene Vergadering, ondertekende schriftelijke verklaring dat de Algemene Vergadering een bepaald besluit heeft genomen geldt als bewijs van dat besluit tegenover derden.

10 BOEKJAAR, JAARSTUKKEN EN ACCOUNTANT

10.1 Boekjaar en jaarstukken

10.1.1 Het boekjaar van de Vennootschap is gelijk aan het kalenderjaar.

10.1.2 Jaarlijks, binnen de wettelijke termijn, maakt het Bestuur de Jaarrekening op. De accountantsverklaring als bedoeld in artikel 10.2.3 wordt toegevoegd aan de Jaarrekening, evenals het Bestuursverslag en de overige gegevens als bedoeld in artikel 2:392(1) BW, voor zover deze informatie is vereist.

10.1.3 Alle Bestuurders worden verwacht de Jaarrekening te ondertekenen. Als de ondertekening van een Bestuurder ontbreekt, dan moet dit worden vermeld en toegelicht.

10.1.4 De Vennootschap zorgt dat de opgemaakte Jaarrekening, het Bestuursverslag en de in artikel 10.1.2 bedoelde overige gegevens vanaf de dag van de oproeping tot de Algemene Vergadering waarin zij zullen worden behandeld tot na afloop van die Algemene Vergadering op het kantoor van de Vennootschap aanwezig zijn. Vergadergerechtigden kunnen de stukken daar inzien en er kosteloos een kopie van krijgen.

10.1.5 De Algemene Vergadering stelt de Jaarrekening vast.

10.1.6 In de Algemene Vergadering waarin de vaststelling van de Jaarrekening wordt besproken, kan een voorstel tot verlening van decharge aan de Bestuurders voor de door hen vervulde taken als afzonderlijk agendapunt op de agenda geplaatst.

10.2 Accountant

10.2.1 De Algemene Vergadering verleent een accountant als bedoeld in artikel 2:393 BW de opdracht om de door het Bestuur opgemaakte Jaarrekening te onderzoeken in overeenstemming met lid 3 van dat artikel. De opdracht kan worden verleend aan een organisatie waarin registeraccountants samenwerken. Indien de Algemene Vergadering geen opdracht verleent aan de accountant, is het Bestuur gemachtigd dit te doen.

10.2.2 De Algemene Vergadering, en het Bestuur indien het Bestuur de opdracht heeft verleend, kan de aan de accountant verleende opdracht intrekken. De opdracht kan alleen om gegronde redenen en met inachtneming van artikel 2:393(2) BW worden ingetrokken.

10.2.3 De accountant brengt verslag over zijn onderzoek uit aan het Bestuur en geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring over de getrouwheid van de Jaarrekening. De accountant heeft toegang tot de Algemene Vergadering waarin de Jaarrekening wordt vastgesteld en kan daarin het woord voeren.

11 WINST, VERLIES EN UITKERINGEN

11.1 Winst, verlies en uitkeringen van winst

11.1.1 Dividend kan slechts worden uitgekeerd na vaststelling van de Jaarrekening waaruit blijkt dat

dit is toegestaan.

11.1.2 Het Bestuur kan besluiten dat een gedeelte van de winst wordt toegevoegd aan de reserves.

11.1.3 Het Bestuur bepaalt hoe een tekort dat bij de vaststelling van de Jaarrekening is vastgesteld, zal worden verantwoord. Een tekort mag slechts ten laste van de door de wet voorgeschreven reserves worden gebracht voor zover de wet dat toestaat.

11.1.4 De na toepassing van artikel 11.1.2 overblijvende winst, staat ter beschikking van de Algemene Vergadering.

11.2 Tussentijdse uitkeringen

11.2.1 Het Bestuur kan besluiten tot tussentijdse uitkeringen indien uit een tussentijdse vermogensopstelling, die voldoet aan de vereisten uit artikel 2:105(4) BW, blijkt dat aan het vereiste van artikel 11.3.1 is voldaan.

11.2.2 Tussentijdse uitkeringen kunnen worden gedaan ten laste van de winst van het lopende boekjaar of ten laste van een uitkeerbare reserve.

11.3 Uitkeringsvereisten en -voorwaarden

11.3.1 De Vennootschap kan alleen uitkeringen doen voor zover haar eigen vermogen groter is dan het bedrag van het gestorte en opgevraagde deel van het kapitaal, vermeerderd met de reserves die op grond van de wet of deze statuten moeten worden aangehouden.

11.3.2 Het vennootschapsorgaan dat tot een uitkering besluit, beslist of die uitkering in geld, in natura of in Aandelen, of een combinatie daarvan, plaatsvindt. De Algemene Vergadering mag alleen besluiten tot het doen van een uitkering in natura of in de vorm van Aandelen ingevolge een voorstel daartoe van het Bestuur.

11.3.3 Indien een uitkering in geld wordt gedaan, bepaalt het Bestuur in welke valuta deze uitkering wordt gedaan. Het Bestuur bepaalt de wijze waarop een eventuele valutaomrekening met betrekking tot uitkeringen plaatsvindt.

11.3.4 Indien een uitkering in een andere vorm dan in geld gedaan wordt, bepaalt het Bestuur voor boekhoudkundige doeleinden welke waarde de Vennootschap toekent aan een dergelijke uitkering.

11.4 Aankondigingen en betalingen

11.4.1 Uitkeringen worden op een door het Bestuur bepaalde dag betaalbaar gesteld.

11.4.2 De personen die gerechtigd zijn tot een uitkering zijn de relevante Aandeelhouders, vruchtgebruikers en pandhouders, al naar gelang het geval, op een daartoe door het Bestuur vast te stellen datum. Deze datum zal niet eerder zijn dan de datum waarop de uitkering is aangekondigd.

11.4.3 Met inachtneming van artikel 11.4.3 delen alle Aandelen in gelijke mate in alle uitkeringen.

11.4.4 Bij de vaststelling van de verdeling van een uit te keren bedrag, wordt geen rekening gehouden met de door de Vennootschap in haar kapitaal gehouden Aandelen, tenzij op deze Aandelen een vruchtgebruik of pandrecht rust.

11.4.5 Uitkeringen waarover vijf jaren en één dag na de dag dat zij opeisbaar zijn geworden niet is beschikt, vervallen aan de Vennootschap en worden aan de reserves toegevoegd.

12 BIJZONDERE BESLUITEN EN VEREFFENING

12.1 Besluiten tot statutenwijziging, juridische fusie, juridische splitsing en ontbinding

12.1.1 Onverminderd de artikelen 2:331 BW en 2:334ff BW, kan de Algemene Vergadering op voorstel van het Bestuur daartoe besluiten tot een juridische fusie, een juridische splitsing, statutenwijziging of ontbinding. Als aan de Algemene Vergadering een voorstel tot wijziging van de statuten wordt gedaan, moet dit in de oproeping voor de Algemene Vergadering worden vermeld, en moet een afschrift van het voorstel, waarin de voorgestelde wijziging woordelijk is opgenomen, ter inzage voor iedere Vergadergerechtigde op het kantoor van de Vennootschap worden gelegd vanaf de dag van de oproeping tot de betreffende Algemene Vergadering tot het eind van die Algemene Vergadering.

12.1.2 Indien minder dan de helft van het geplaatste kapitaal in de Algemene Vergadering is vertegenwoordigd, vereist een besluit van de Algemene Vergadering tot wijziging van deze statuten een meerderheid van ten minste twee derde van de uitgebrachte stemmen.

12.2 Vereffening

12.2.1 Als de Vennootschap wordt ontbonden en haar vermogen moet worden vereffend, worden de Uitvoerende Bestuurders vereffenaars, tenzij de Algemene Vergadering anders besluit. De Niet-Uitvoerende Bestuurders houden toezicht op de vereffenaars, tenzij de Algemene Vergadering anders besluit.

12.2.2 De vereffening vindt plaats met inachtneming van toepasselijk recht. Tijdens de vereffeningsperiode blijven deze statuten voor zover mogelijk van kracht.

12.2.3 Wat na voldoening van alle schulden van het vermogen van de Vennootschap is overgebleven zal, in overeenstemming met artikel 2:23b BW, op de Aandelen worden uitgekeerd naar evenredigheid van hun nominale waarde.

12.2.4 Nadat de Vennootschap heeft opgehouden te bestaan, worden haar boeken, bescheiden en andere gegevensdragers gedurende zeven jaar bewaard door degene die daartoe door de vereffenaars, of bij ontbreken van vereffenaars door het Bestuur, is aangewezen.

Propuesta de estatutos sociales de FISE
(tras las modificaciones: Ferrovial SE)
(traducción no oficial al español)

El documento que se incorpora a continuación es una traducción no oficial al español de un documento originalmente redactado en neerlandés. Se ha procurado que la traducción se aproxime lo máximo posible al tenor literal del documento original, tratando de mantener la coherencia general del texto. Sin embargo, no es posible descartar que existan algunas discrepancias entre ambos textos. Si ello sucediese, la versión neerlandesa será la que prevalezca legalmente. En la traducción, los conceptos jurídicos neerlandeses se han expresado con conceptos españoles y no con los conceptos neerlandeses originales. Los conceptos jurídicos neerlandeses podrían no ser idénticos a los conceptos que describen los términos españoles (incluyendo la manera en la que tales términos puedan ser interpretados bajo las leyes de las diferentes jurisdicciones).

ESTATUTOS

de:

Ferrovial SE

con domicilio en Ámsterdam

1 DEFINICIONES E INTERPRETACIÓN

1.1 Definiciones

En los presentes estatutos:

"**Acción**" significa una acción del capital social de la Sociedad;

"**Accionista**" significa el titular de una o más Acciones;

"**CCN**" significa el Código Civil neerlandés;

"**Consejero**" significa un miembro del Consejo;

"**Consejero Coordinador**" significa el Consejero No Ejecutivo designado de conformidad con el artículo 8.1.4;

"**Consejero Ejecutivo**" significa un Consejero nombrado consejero ejecutivo de la Sociedad;

"**Consejo**" significa el Consejo de Administración de la Sociedad;

"**Cuentas anuales**" significa las cuentas anuales a las que se refiere el artículo 2:361 CCN;

"**Derechos de Reunión**" significa el derecho a asistir e intervenir en la Junta General, en persona o mediante representante designado por escrito, sujeto al apartado 9.4.2;

"**Fecha de Registro**" significa el vigésimo octavo día anterior a la fecha de una Junta General, o cualquier otro día que determine la ley;

"**Filial**" significa una filial de la Sociedad de conformidad con el artículo 2:24a CCN;

"**Informe de Gestión**" significa el informe de gestión de la Sociedad al que se refiere el artículo 2:391 CCN;

"**Junta General**" significa el órgano social formado por los Accionistas y todas las demás Personas con Derechos de Reunión o la reunión de esos Accionistas y todas las demás Personas con Derechos de Reunión;

"**Persona con Derecho de Reunión**" significa un Accionista, un usufructuario con Derechos de Reunión o un acreedor pignoraticio con Derechos de Reunión, con sujeción al artículo 9.4.2;

"**Persona con Derecho de Voto**" significa un Accionista, un usufructuario o un acreedor pignoraticio, cada uno de ellos con derecho de voto en la Junta General, sujeto a lo previsto en el artículo 9.4.2;

"**Presidente**" significa el Consejero designado como tal de conformidad con el artículo 8.1.4;

"**Reglamento del Consejo**" significa el reglamento a que se refiere el artículo 9;

"**Secretario**" significa la persona designada como tal de conformidad con el artículo 8.1.6;

"**Sociedad**" significa la sociedad europea (*Societas Europaea*) que se rige por los presentes estatutos;

"**Sociedad del Grupo**" se refiere a una sociedad del grupo de la Sociedad de conformidad con el artículo 2:24b CCN;

"**Consejero No Ejecutivo**" significa un consejero no ejecutivo de la Sociedad;

"**Vicepresidente**" significa el Consejero designado como tal de conformidad con el artículo 8.1.5; y

"**Vicesecretario**", significa la persona designada como tal de conformidad con el artículo 8.1.6.

1.2 Interpretación

1.2.1 Salvo que la ley disponga lo contrario, el término "por escrito" incluirá los mensajes transmitidos electrónicamente, legibles y susceptibles de reproducción.

1.2.2 Las referencias a los artículos se entenderán hechas a los artículos de los presentes estatutos, salvo que se deduzca claramente lo contrario.

1.2.3 Las palabras y expresiones contenidas y no definidas en estos estatutos tienen el mismo significado que en el CCN, salvo que del contexto resulte otra cosa.

1.2.4 Cualquier referencia a un género incluye todos los géneros.

2 DENOMINACIÓN, SEDE Y OBJETO SOCIAL

2.1 Denominación y sede

2.1.1 La denominación de la Sociedad es: Ferrovial SE.

2.1.2 La Sociedad tiene su sede en Ámsterdam, Países Bajos.

2.2 Objeto social

2.2.1 El objeto social de la Sociedad es:

(f) diseñar, construir, ejecutar, explotar, gestionar y mantener infraestructuras y obras públicas y privadas, ya sea directamente o a través de su participación en sociedades, agrupaciones, consorcios o cualquier otra forma jurídica similar legalmente permitida en el país de que se trate;

(g) explotar y prestar todo tipo de servicios relacionados con las infraestructuras de transporte urbano e interurbano, ya sea por tierra, mar o aire;

(h) explotar y gestionar todo tipo de servicios y trabajos complementarios que puedan ofrecerse alrededor de obras e infraestructuras públicas y privadas;

(i) ser titular, en nombre propio, de toda clase de concesiones, sub-concesiones, autorizaciones y licencias administrativas de obras, servicios y de obras y servicios, otorgadas por cualquier entidad, organismo o institución pública o privada, nacional o extranjera;

(j) gestionar, administrar, adquirir, promover, transmitir, urbanizar, rehabilitar y operar en cualquier forma, terrenos, solares, urbanizaciones, zonas o promociones inmobiliarias, y en general toda clase de bienes inmuebles;

(k) construir, adquirir, suministrar, importar, exportar, arrendar, instalar, mantener, distribuir y operar maquinaria, herramientas, vehículos, instalaciones, materiales, equipos y mobiliario de todo tipo, incluido el mobiliario y equipamiento urbano;

(l) adquirir, explotar, vender y ceder derechos de propiedad intelectual e industrial;

(m) prestar servicios relacionados con la conservación, reparación, mantenimiento, saneamiento y limpieza de todo tipo de obras, instalaciones y servicios, tanto a entidades públicas como privadas;

(n) prestar servicios de ingeniería como la elaboración de proyectos, estudios e informes;

(o) elaborar proyectos y estudios para la construcción, mantenimiento, explotación y comercialización de todo tipo de instalaciones de abastecimiento, evacuación, transformación y tratamiento de agua y aguas residuales, así como de productos residuales. Investigación y desarrollo en estos campos;

(p) prestar servicios relacionados con el medio ambiente, como el control de humos y ruidos, la gestión integral de residuos, desde la recogida hasta la depuración, transformación y tratamiento;

(q) construir, gestionar, operar, explotar y mantener sistemas de producción o transporte de energía de cualquier tipo;

(r) investigar, diseñar, desarrollar, fabricar, explotar y ceder programas y, en general, productos informáticos, electrónicos y de telecomunicaciones;

(s) investigar y explotar yacimientos minerales, así como adquirir, utilizar y disfrutar de permisos, licencias, concesiones, autorizaciones y otros derechos para explotar yacimientos minerales, e industrializar, distribuir y vender productos minerales;

(t) participar en otros negocios de cualquier naturaleza, adquirir participaciones o dirigir

la gestión de dichos negocios, prestar cualquier tipo de servicios a terceros, captar financiación, financiar a terceros, constituir garantías o asumir la responsabilidad de las obligaciones de terceros;

(u) coordinar y realizar por cuenta propia toda clase de operaciones relacionadas con valores mobiliarios en cualquier tipo de mercado, nacional o internacional;

(v) comprar, vender, o de cualquier otra forma adquirir, transmitir, permutar, transferir, pignorar y suscribir toda clase de acciones, valores convertibles en acciones o que otorguen derecho a adquirir o suscribir obligaciones, derechos, pagarés, bonos del Estado, o valores negociables y adquirir participaciones en otras sociedades;

(w) prestar a todo tipo de personas jurídicas y sociedades servicios de gestión y administración, tales como servicios de consultoría y asesoramiento en materia contable, jurídica, técnica, financiera, fiscal, laboral y de recursos humanos;

(x) cualquier otra actividad permitida por la legislación aplicable,

así como todas las actividades accesorias de las anteriores o que puedan ser convenientes para desarrollar aquellas, todo ello interpretado en el sentido más amplio.

2.2.2 Las actividades enumeradas anteriormente podrán ser realizadas por la Sociedad de forma indirecta, total o parcialmente, a través de participaciones en otras sociedades con objeto equivalente y constituidas en los Países Bajos o en el extranjero. De esta forma, el objeto social de la Sociedad incluye la gestión y administración de valores representativos de fondos propios de sociedades residentes o no en los Países Bajos, mediante la correspondiente organización de medios materiales y humanos.

3 CAPITAL SOCIAL Y ACCIONES

3.1 Capital social

3.1.1 El capital social autorizado de la Sociedad asciende a treinta millones de euros (EUR 30.000.000). Está dividido en tres mil millones (3.000.000.000) de Acciones con un valor nominal de un céntimo de euro (EUR 0,01) cada una de ellas.

3.1.2 Las Acciones son nominativas. No se emiten títulos representativos de las Acciones.

3.1.3 Las Acciones son numeradas. El Consejo es competente para decidir cómo se numeran las Acciones y puede cambiar su numeración.

3.1.4 La Sociedad no facilitará la emisión de certificados de depósito. Por lo tanto, los titulares de certificados de depósito de Acciones no tienen Derechos de Reunión.

3.2 Emisión de Acciones

3.2.1 El Consejo es competente para emitir Acciones y fijar el precio de emisión, así como los demás términos y condiciones de la emisión, siempre y cuando el Consejo haya sido autorizado por la Junta General para emitir Acciones de conformidad con la normativa aplicable. Salvo que se estipule lo contrario en el momento de su aprobación, la autorización de la Junta no podrá retirarse salvo a propuesta del Consejo.

3.2.2 En caso de que el Consejo no haya sido autorizado para emitir acciones según lo dispuesto en el artículo 3.2.1, la Junta General, a propuesta del Consejo, podrá acordar la emisión de

Acciones, fijar el precio de emisión y los demás términos y condiciones de la emisión.

3.2.3 Los artículos 3.2.1 y 3.2.2 serán de aplicación a la emisión de derechos de suscripción de Acciones. Estos preceptos no serán de aplicación a la emisión de Acciones a favor de una persona como resultado del ejercicio de un derecho de suscripción de Acciones adquirido previamente.

3.3 Desembolso de Acciones

3.3.1 Las Acciones se emiten de conformidad con los artículos 2:80, 2:80a y 2:80b CCN.

3.3.2 Las Acciones se emiten contra el desembolso de su valor nominal, si las acciones se emiten por un precio superior al valor nominal, también habrá de desembolsarse la diferencia entre estos importes, sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 2:80(2) CCN.

3.3.3 Al acordar la emisión de Acciones o la concesión de derechos de suscripción de Acciones, el órgano social que adopte dicho acuerdo podrá determinar que las Acciones sean desembolsadas en su totalidad con cargo a reservas según lo dispuesto en el artículo 2:389 o 2:390 CCN o a reservas distribuibles.

3.3.4 El Consejo puede realizar los actos jurídicos referidos en el artículo 2:94 CCN sin necesidad de aprobación de la Junta General.

3.4 Derechos de suscripción preferente

3.4.1 En caso de emisión de Acciones, cada Accionista tiene un derecho de suscripción preferente proporcional al valor nominal total de sus Acciones. Este derecho de suscripción preferente no nacerá respecto de:

(y) Acciones emitidas a empleados de la Sociedad o de una Sociedad del Grupo;

(z) Acciones emitidas como contravalor de aportaciones no dinerarias; y

(aa) Acciones emitidas a una persona que ejerza un derecho de suscripción de Acciones previamente adquirido.

3.4.2 El Consejo puede limitar o excluir los derechos de suscripción preferente, siempre y cuando haya sido autorizado para ello por la Junta General y con sujeción a la normativa aplicable. Salvo que se estipule lo contrario en el momento de su aprobación, la autorización no podrá retirarse salvo a propuesta del Consejo.

3.4.3 En caso de que el Consejo no haya sido autorizado para limitar o excluir el derecho de suscripción preferente con arreglo al artículo 3.4.2, la Junta General, a propuesta del Consejo, podrá acordar la limitación o exclusión de los derechos de suscripción preferente.

3.4.4 Si en la Junta General está representado menos de la mitad del capital social emitido en cada momento, el acuerdo para limitar o excluir los derechos de suscripción preferente y la correspondiente autorización al Consejo referida en el artículo 3.4.2 requerirá el voto a favor de, al menos, dos tercios de los votos emitidos.

3.4.5 Sujeto a lo previsto en el artículo 2:96a CCN, el órgano social que acuerde la emisión de Acciones determinará, en el momento de la adopción del acuerdo de emisión y con sujeción a la normativa aplicable, la forma y el plazo de ejercicio de los derechos de suscripción preferente.

3.4.6 Este artículo 3.4 se aplica igualmente al otorgamiento de derechos de suscripción de Acciones.

4 AUTOCARTERA Y REDUCCIÓN DE CAPITAL

4.1 Adquisición de Acciones por la Sociedad

4.1.1 La Sociedad podrá adquirir Acciones totalmente desembolsadas siempre y cuando la Junta General haya autorizado al Consejo a hacerlo con sujeción a las disposiciones legales aplicables. La Junta General determinará en su autorización el número de Acciones que la Sociedad podrá adquirir, la forma de adquisición y rango de precio. La adquisición por parte de la Sociedad de Acciones no desembolsadas en su totalidad es nula.

4.1.2 No será necesaria la autorización a la que se refiere el artículo 4.1.1 si la Sociedad recompra Acciones totalmente desembolsadas con el fin de transmitirlas a empleados de la Sociedad o de una Sociedad del Grupo en virtud de un plan de retribución en Acciones, siempre que dichas Acciones estén admitidas a cotización en un mercado regulado.

4.1.3 La Sociedad podrá adquirir Acciones a cambio de dinero o de cualquier otra contraprestación. Si la Sociedad adquiere Acciones en virtud de la autorización referida en el artículo 4.1.1, el equivalente en dinero de la contraprestación deberá estar dentro del rango de precio fijado en la autorización.

4.1.4 Este artículo 4.1 no es de aplicación a las Acciones adquiridas por la Sociedad por sucesión universal.

4.1.5 A efectos del artículo 2:98(3) CCN, el balance de referencia será el balance más reciente aprobado por la Junta General, como parte de las últimas Cuentas Anuales aprobadas, o a propuesta del Consejo o aprobado por el Consejo.

4.2 Reducción de capital

4.2.1 A propuesta del Consejo, la Junta General puede decidir reducir el capital emitido, con sujeción al artículo 2:99 CCN.

4.2.2 El capital social emitido podrá reducirse disminuyendo el valor nominal de las Acciones mediante una modificación de los presentes estatutos o amortizando Acciones.

4.2.3 Si en la Junta General está representado menos de la mitad del capital social emitido, el acuerdo de la Junta General para reducir el capital requerirá el voto a favor de, al menos, dos tercios de los votos emitidos.

4.2.4 Un acuerdo de amortización de Acciones sólo puede afectar a Acciones que sean propiedad de la Sociedad o cuyos certificados de depósito sean titularidad de la Sociedad.

4.2.5 La reducción del valor nominal de las Acciones sin restitución de aportaciones y sin exención de la obligación de desembolsar las Acciones solo podrá hacerse a prorrata sobre todas las Acciones. El requisito de la prorrata podrá eliminarse con el consentimiento de todos los Accionistas afectados.

5 LIBRO DE SOCIOS

5.1.1 El Consejo llevará un registro de socios según lo dispuesto en el artículo 2:85 CCN. El registro de socios podrá llevarse en formato electrónico.

5.1.2 El registro de socios se actualizará regularmente y recogerá el nombre y la dirección de cada Accionista así como cualquier otra información sobre el Accionista exigida por la Ley o que el Consejo considere oportuna. El Accionista será el responsable de las consecuencias de no facilitar dicha información o de facilitar información incorrecta.

5.1.3 El registro de socios puede llevarse por separado y en distintos lugares. Para cumplir con la legislación extranjera o con los requisitos de una bolsa de valores extranjera, parte del registro de socios puede conservarse fuera de los Países Bajos. Al menos una copia se conservará en el domicilio de la Sociedad.

5.1.4 Previa solicitud, el Accionista recibirá gratuitamente una certificación de la información que consta en el registro de socios sobre las Acciones inscritas a su nombre.

5.1.5 Los copropietarios de acciones en régimen de comunidad de bienes serán representados frente a la Sociedad por aquella persona que hubiera sido designada por escrito a tal efecto.

5.1.6 Este artículo 5 aplica igualmente a los titulares de un derecho de usufructo o de un derecho de prenda sobre una o más Acciones, con la excepción del acreedor pignoraticio tal y como se menciona en el artículo 2:86c(4) CCN.

6 DERECHO DE PRENDA Y USUFRUCTO

6.1 Derecho de prenda

6.1.1 Las Acciones pueden pignorarse.

6.1.2 El acreedor pignoraticio es titular de los derechos de voto inherentes a las Acciones pignoradas si así se acordó por escrito al tiempo de constitución de la prenda o en un momento posterior. En ausencia de dicho acuerdo, los derechos de voto inherentes a las Acciones pignoradas corresponderán al Accionista.

6.1.3 Los acreedores pignoraticios que tengan derecho a voto tienen Derecho de Reunión. Los acreedores pignoraticios que no tengan derecho de voto no tienen Derecho de Reunión. Los Accionistas que no tienen derecho de voto como resultado de la pignoración de sus Acciones, sí tienen Derecho de Reunión.

6.2 Usufructo

6.2.1 Las Acciones pueden ser usufructuadas.

6.2.2 El derecho de voto de las Acciones usufructuadas corresponde al nudo propietario, salvo que se hubiera pactado lo contrario por escrito en el título constitutivo del usufructo o posteriormente. En ausencia de dicho acuerdo, los derechos de voto inherentes a las Acciones usufructuadas corresponderán al Accionista.

6.2.3 Los usufructuarios que tengan derecho de voto tienen Derecho de Reunión. Los usufructuarios que no tengan derecho de voto no tienen Derecho de Reunión. Los Accionistas que no tengan derecho de voto como consecuencia de un usufructo, sí tienen Derecho de Reunión.

7 TRANSMISIÓN DE ACCIONES

7.1 Transmisión de acciones

7.1.1 La transmisión de Acciones requiere que se documente en escritura pública otorgada a tal

efecto y toma de razón por escrito de la Sociedad, salvo que la propia Sociedad sea parte en la operación. La notificación a la Sociedad de la escritura de transmisión, de una copia notarial de dicha escritura o de un extracto de esta equivaldrá a la toma de razón por escrito prevista en este artículo 7.1.1. Este artículo 7.1.1 es igualmente de aplicación a la constitución de derechos de prenda o usufructo sobre Acciones; el derecho de prenda puede también constituirse son toma de razón o notificación a la sociedad, observando lo previsto en el artículo 2:86c(4) CCN.

7.1.2 En tanto en cuanto las Acciones estén admitidas a negociación en una bolsa de valores extranjera regulada, el Consejo podrá acordar, con sujeción a la normativa legal aplicable, la no aplicación del artículo 7.1.1 respecto de las Acciones inscritas en el registro de socios que se lleve fuera de los Países Bajos por la entidad designada por el Consejo para la admisión a cotización de las Acciones en esa bolsa de valores extranjera, así como que los aspectos relativos a la propiedad de dichas Acciones se rijan por la legislación del Estado en el que dicha bolsa de valores esté establecida o por la legislación del Estado en que la entrega u otros actos jurídicos al amparo de la ley que regula la propiedad de las Acciones puedan o deban realizarse con el consentimiento de la referida bolsa de valores.

8 ADMINISTRACIÓN: CONSEJO MONISTA

8.1 Composición del Consejo y reparto de tareas

8.1.1 La Sociedad está administrada por el Consejo. El Consejo está compuesto por uno o varios Consejeros Ejecutivos y dos o más Consejeros No Ejecutivos.

8.1.2 El número exacto de Consejeros, así como el número de Consejeros Ejecutivos y de Consejeros No Ejecutivos, se determina por el Consejo, siempre que el número de Consejeros sea como mínimo de tres y no exceda de doce.

8.1.3 La mayoría del Consejo debe estar formada por Consejeros No Ejecutivos. Sólo pueden ser Consejeros No Ejecutivos las personas físicas.

8.1.4 El Consejo designará a uno de los Consejeros como Presidente y podrá designar a uno de los Consejeros como Consejero Coordinador. El Consejo también podrá asignar otros cargos a los Consejeros.

8.1.5 El Consejo designará a uno o varios Consejeros como Vicepresidentes. En caso de que haya más de un Vicepresidente, el Consejo determinará el orden de prelación entre ellos.

8.1.6 El Consejo podrá designar a una persona como Secretario. El Consejo también podrá designar a una o más personas como Vicesecretarios. En caso de que el Secretario esté ausente o no pueda actuar, el Vicesecretario tendrá las funciones del Secretario que se recogen en los presentes estatutos.

8.1.7 Los Consejeros Ejecutivos son los principales responsables de la gestión diaria de la Sociedad.

8.1.8 Los Consejeros No Ejecutivos supervisan la gestión y el desempeño de las funciones de los Consejeros Ejecutivos, así como los asuntos generales de la Sociedad y sus negocios. Los Consejeros No Ejecutivos también asesoran a los Consejeros Ejecutivos. Los Consejeros No Ejecutivos desempeñan además las funciones que les atribuya la ley o los presentes estatutos. Los Consejeros Ejecutivos facilitarán oportunamente a los Consejeros No

Ejecutivos la información necesaria para el desempeño de sus funciones.

8.1.9 Con la debida observancia de los presentes estatutos, el Consejo podrá adoptar por escrito un Reglamento del Consejo relativo a su organización, proceso de toma de decisiones, deberes y organización de las comisiones y otros asuntos internos relativos al Consejo, los Consejeros Ejecutivos, los Consejeros No Ejecutivos y las comisiones establecidas por el Consejo.

En el ejercicio de sus funciones, los Consejeros actuarán de conformidad con el Reglamento del Consejo.

8.1.10 El Consejo podrá distribuir sus funciones entre los Consejeros mediante el Reglamento del Consejo o de otro modo por escrito, con la debida observancia de las siguientes disposiciones:

(bb) los Consejeros No Ejecutivos no podrán ser privados de sus funciones previstas en el artículo 8.1.8;

(cc) la facultad de proponer personas para su nombramiento como Consejero no puede otorgarse a los Consejeros Ejecutivos; y

(dd) la facultad de determinar la remuneración de un Consejero Ejecutivo no puede otorgarse a los Consejeros Ejecutivos.

8.1.11 Los Consejeros podrán adoptar válidamente acuerdos respecto de los asuntos comprendidos en el ámbito de las funciones que tienen atribuidas.

8.2 Nombramiento de Consejeros

8.2.1 La Junta General nombra a los Consejeros a propuesta del Consejo.

8.2.2 En la propuesta de nombramiento de un Consejero se ha de indicar si se propone su nombramiento como Consejero Ejecutivo o como Consejero No Ejecutivo. La propuesta de nombramiento se incluirá en la convocatoria de la Junta General que haya de decidir sobre el nombramiento.

8.2.3 Los Consejeros son nombrados por el periodo de tiempo que se establezca en la propuesta de nombramiento. El mandato de un Consejero expira al finalizar la Junta General anual celebrada en el tercer año natural siguiente al de su nombramiento. Un Consejero podrá ser reelegido con sujeción a lo dispuesto en el presente artículo 8.2.3.

El Consejo podrá establecer un programa de rotación de los Consejeros No Ejecutivos.

8.3 Suspensión y destitución de los Consejeros

8.3.1 La Junta General puede suspender o destituir a un Consejero. La Junta General podrá, en cualquier momento, levantar esa suspensión.

8.3.2 El Consejo de Administración puede suspender a un Consejero Ejecutivo en cualquier momento. La suspensión podrá ser levantada en cualquier momento por el Consejo o por la Junta General.

8.3.3 Una suspensión puede prorrogarse una o varias veces, pero la duración total de la suspensión no puede exceder de tres meses. Si al final de ese periodo no se ha tomado ninguna decisión sobre el levantamiento de la suspensión o sobre la destitución, la suspensión se levanta.

8.4 Ausencia o incapacidad de los Consejeros

8.4.1 En caso de ausencia o incapacidad de uno o más Consejeros Ejecutivos, se encomendará temporalmente al Consejero o Consejeros Ejecutivos restantes las tareas y obligaciones de dicho Consejero Ejecutivo. Además, el Consejo podrá designar un sustituto temporal. En caso de ausencia o incapacidad de todos los Consejeros Ejecutivos o del único Consejero Ejecutivo, los Consejeros No Ejecutivos pueden decidir asumir las tareas y obligaciones de los Consejeros Ejecutivos, sin perjuicio de que el Consejo pueda prever un sustituto temporal. El sustituto temporal ejercerá sus funciones hasta el momento en que el puesto que está sustituyendo vuelva a ser ocupado por un Consejero con capacidad para desempeñarlo o hasta la primera Junta General anual posterior a su designación, lo que suceda primero.

8.4.2 En caso de ausencia o incapacidad de uno o varios Consejeros No Ejecutivos, el Consejero o Consejeros No Ejecutivos restantes asumirán temporalmente de las tareas y obligaciones de dicho Consejero No Ejecutivo. Además, el Consejo está autorizado a designar un sustituto temporal.

En caso de ausencia o incapacidad de todos los Consejeros No Ejecutivos o del único Consejero No Ejecutivo, estas funciones y competencias serán ejercidas temporalmente por uno o varios sustitutos temporales. Si todos los Consejeros No Ejecutivos estuvieran ausentes, dichos sustitutos temporales tomarán las medidas necesarias para fijar un régimen definitivo lo antes posible. El sustituto temporal ejercerá sus funciones hasta el momento en que el puesto que estaba sustituyendo vuelva a estar ocupado por un Consejero con capacidad para desempeñarlo o hasta la Junta General anual posterior a su designación, lo que ocurra primero.

8.4.3 En cualquier caso, se considerará que un Consejero está incapacitado para actuar en el sentido de los artículos 8.4.1 y 8.4.2:

(ee) durante su suspensión;

(ff) durante el periodo en el que la Sociedad no pueda ponerse en contacto con el Consejero (incluso por enfermedad) y dicho periodo de tiempo haya durado más de cinco días consecutivos o un plazo superior determinado por el Consejo; o bien

(gg) durante el periodo en el que el Consejero haya informado al Consejo de que no puede desempeñar su funciones.

8.5 Remuneración de los Consejeros

8.5.1 La Sociedad mantiene una política de remuneración de los Consejeros Ejecutivos y los Consejeros No Ejecutivos. Esta política o estas políticas, en función de que sea un sola política combinada o políticas separadas, son propuestas por el Consejo a la Junta General para su aprobación. La Junta General aprueba la política por mayoría de votos emitidos.

8.5.2 Sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 2:135a(4) CCN, la remuneración y el resto de condiciones que regulan la prestación de servicios de los Consejeros Ejecutivos son fijadas por el Consejo con sujeción a la política de remuneración aprobada por la Junta General. Los Consejeros Ejecutivos no pueden participar en las deliberaciones y el proceso de toma de decisiones del Consejo relativos a la remuneración y al resto de condiciones que regulan la prestación de servicios de los Consejeros Ejecutivos.

8.5.3 Sin perjuicio de lo dispuesto en el artículo 2:135a(4) CCN, la remuneración de los Consejeros No Ejecutivos será fijada por el Consejo con sujeción a la política de remuneración aprobada por la Junta General.

8.5.4 La remuneración de los Consejeros consistente en la entrega de Acciones o de derechos de suscripción de Acciones requiere la aprobación de la Junta General. En cualquier caso, la propuesta debe indicar el número de Acciones o derechos de suscripción de Acciones que pueden entregarse al Consejo, así como los criterios aplicables para la concesión o modificación de tales derechos. La falta de aprobación de la Junta General no afecta a la capacidad del Consejo o de los Consejeros Ejecutivos para representar a la Sociedad.

8.6 Organización interna y toma de decisiones

8.6.1 El Consejo se reunirá al menos una vez al trimestre para debatir la marcha y la evolución previsible de los negocios de la Sociedad.

8.6.2 El Consejo adopta sus acuerdos por mayoría de los votos emitidos, salvo que la legislación aplicable, los presentes estatutos o el Reglamento del Consejo dispongan otra cosa. En caso de empate, el Presidente tiene voto de calidad, siempre que haya en el cargo al menos otros dos Consejeros con derecho de voto.

8.6.3 Cada Consejero tiene un voto. Los votos en blanco, los votos nulos y las abstenciones se consideran como votos no emitidos.

8.6.4 Un Consejero sólo podrá hacerse representar en una reunión del Consejo por otro Consejero con derecho a voto y que haya sido apoderado para ello por escrito.

8.6.5 Si un Consejero tiene un conflicto de intereses personal, directo o indirecto, con la Sociedad y sus negocios, tal y como se define en el artículo 2:129(5) CCN, no podrá participar en las deliberaciones y votaciones del Consejo sobre dicho asunto.

8.6.6 Si el Consejo no puede adoptar ningún acuerdo debido a que todos los Consejeros se encuentran en la situación prevista en los artículo 8.6.5 o del artículo 2:169(4) CCN, el acuerdo solo podrá ser adoptado por la Junta General.

8.6.7 Se requiere la aprobación de la Junta General para los acuerdos del Consejo que supongan una modificación sustancial en la identidad o la configuración de la Sociedad o sus negocios, incluyendo en todo caso:

(hh) la transmisión del negocio, o de la práctica totalidad del negocio a un tercero;

(ii) la suscripción o la finalización de una colaboración a largo plazo de la Sociedad o de una Filial con otra persona jurídica o sociedad o como socio con responsabilidad plena en una sociedad, siempre que dicha colaboración sea de importancia material para la Sociedad; y

(jj) la adquisición o enajenación por parte de la Sociedad o de una Filial de una participación en el capital social de una sociedad con un valor de, al menos, un tercio de los activos de la Sociedad, resultantes del último balance consolidado anotado incluido en las últimas cuentas anuales aprobadas.

La falta de aprobación de la Junta General no afecta a la capacidad del Consejo o de los Consejeros Ejecutivos para representar a la Sociedad.

8.6.8 La confirmación por escrito de que el Consejo ha adoptado uno o más acuerdos en una reunión, firmada por el Presidente junto con el Secretario o con el secretario de la correspondiente reunión, hará prueba de dichos acuerdos.

8.7 Representación

8.7.1 El Consejo, así como cada Consejero Ejecutivo a título individual, representan a la Sociedad.

8.7.2 La Sociedad podrá apoderar a personas, sean empleadas o no de la Sociedad, a representar a la Sociedad de forma continuada o de otra forma.

9 JUNTA GENERAL

9.1 Competencias de la Junta General

9.1.1 Dentro de los límites establecidos por la legislación aplicable y los presentes estatutos, la Junta General tiene todas las competencias que no hayan sido otorgadas al Consejo o a otros.

9.1.2 El Consejo facilitará a la Junta General toda la información solicitada, salvo que ello sea contrario al interés superior de la Sociedad.

9.2 Convocatoria de la Junta General

9.2.1 La Junta General se convoca por el Consejo de Administración.

9.2.2 Cada año, el Consejo convocará al menos una Junta General que se celebrará dentro de los seis meses siguientes a la finalización del ejercicio social.

9.2.3 Las Personas con Derecho de Reunión que representen, individual o conjuntamente, al menos el porcentaje del capital exigido por la ley, podrán solicitar por escrito al Consejo la convocatoria de la Junta General. La solicitud deberá indicar claramente los asuntos que se van a tratar. Si el Consejo no adopta las medidas necesarias para que la Junta General se celebre dentro del plazo legalmente previsto desde la solicitud, las Personas con Derecho de Reunión solicitantes podrán, con sujeción a la legislación aplicable, solicitar del juez la convocatoria de la Junta General mediante el correspondiente procedimiento prejudicial.

9.2.4 Las Personas con Derecho de Reunión serán convocadas a la Junta General con la antelación mínima exigida por la Ley y de conformidad con la ley y los reglamentos de cualquier bolsa de valores en que coticen las Acciones.

9.2.5 La convocatoria de la Junta General se realiza mediante un anuncio, que se publica electrónicamente y que habrá de estar disponible ininterrumpidamente hasta el momento de la celebración de la Junta General.

9.2.6 El Consejo podrá acordar que el anuncio de convocatoria se sustituya por un mensaje legible y susceptible de reproducción remitido por correo electrónico a la dirección indicada a tal efecto por la Persona con Derecho de Reunión que haya aceptado recibir notificaciones electrónicas.

9.3 Lugar y orden del día de la Junta General

9.3.1 La Junta General se celebrará en el municipio donde la Sociedad tenga su domicilio o en Rotterdam, La Haya o Utrecht.

9.3.2 El Consejo determina el orden del día de la Junta General.

9.3.3 Con sujeción a la legislación aplicable, los asuntos cuya inclusión en el orden del día sea solicitada por escrito por una o varias Personas con Derecho de Reunión que representen, individual o conjuntamente, al menos, el porcentaje del capital exigido por la ley, se incluirán en la convocatoria de la Junta General o se anunciarán de la misma manera siempre que la Sociedad haya recibido dicha solicitud dentro del plazo prescrito por la ley.

9.4 Asistencia a la Junta General

9.4.1 Toda Persona con Derecho de Reunión tiene derecho, con sujeción a este artículo 9.4, a asistir a la Junta General en persona o por representación, de conformidad con el artículo 9.4.4, a intervenir en la reunión y, en caso de que sea una Persona con Derecho de Voto, a ejercitar su derecho de voto.

9.4.2 En relación con una Junta General en particular, las Personas con Derecho de Reunión o las Personas con Derecho de Voto son:

(kk) quienes, en la Fecha de Registro para dicha Junta General específica, tengan tal consideración; y

(ll) hayan sido inscritas como tales en un registro designado por el Consejo a tal efecto,

independientemente de quién sea el titular de las Acciones en el momento de celebración de la Junta General correspondiente.

9.4.3 Para ejercitar los derechos contemplados en el artículo 9.4.1, las Personas con Derecho de Reunión deberán informar por escrito a la Sociedad de su intención de hacerlo a más tardar en la fecha establecida en la convocatoria de la Junta General, y en la forma establecida en dicha convocatoria.

9.4.4 En el caso de que el Derecho de Reunión o el derecho a votar en una Junta General sean ejercidos por un apoderado, dicho apoderamiento deberá constar por escrito y deberá haber sido recibido por la Sociedad no más tarde de la fecha determinada por el Consejo a la que se hace referencia en el artículo 9.4.3. El requisito de que un poder deba constar por escrito se cumple cuando el poder se consigna en formato electrónico.

9.4.5 El Consejo podrá decidir que toda Persona con Derecho de Reunión tenga derecho, en persona o por medio de apoderado, a participar, intervenir y, en la medida en que tenga derecho a voto, votar en la Junta General utilizando medios electrónicos, siempre que dicha persona pueda ser identificada a través de los mismos medios electrónicos de comunicación, pueda seguir directamente el desarrollo de la Junta General y, en la medida en que tenga derecho de voto, votar en la reunión. Con sujeción a la legislación aplicable, la Junta podrá imponer condiciones al uso de los medios electrónicos de comunicación. Dichas condiciones deberán figurar en el anuncio de convocatoria de la reunión.

9.4.6 Al margen de lo dispuesto en el artículo 9.3.1 y en la medida en que lo permita la legislación aplicable, el Consejo podrá determinar que la asistencia a la Junta General se realice exclusivamente por medios de comunicación electrónicos. El artículo 9.4.5 será de aplicación al uso de medios de comunicación electrónicos.

9.4.7 El presidente de la Junta General decide sobre todas las cuestiones relativas a la admisión a la Junta General. El presidente de la Junta General puede permitir la asistencia de terceros a la Junta General.

9.4.8 El Consejo podrá decidir que una persona, antes de ser admitida a una Junta General, deba identificarse mediante un pasaporte válido u otro medio de identificación y/o sea sometida a las medidas de seguridad que el Consejo considere apropiadas dadas las circunstancias.

9.4.9 Los Consejeros tienen derecho a asistir a las Juntas Generales. En la Junta General, los Consejeros tienen voto consultivo.

9.5 Orden del día de la Junta General

9.5.1 La Junta General está presidida por:

(mm) el Presidente;

(nn) si el Presidente estuviera ausente o incapacitado, por el Vicepresidente de mayor rango que esté presente;

(oo) si ni el Presidente ni ningún Vicepresidente están presentes, por el Consejero Coordinador;

(pp) si ni el Presidente, ni ninguno de los Vicepresidentes ni el Consejero Coordinador están presentes, el Consejero designado por los Consejeros presentes en la Junta General; o bien

(qq) si no hay Consejeros presentes en la Junta General, por una persona designada por la Junta General.

El presidente de la Junta General nombra al secretario de la Junta General.

9.5.2 El presidente de la Junta General determina el orden de asuntos a tratar en la reunión, respetando el orden del día, y está facultado para limitar el tiempo de uso de la palabra o tomar otras medidas para garantizar la buena marcha de la reunión. Todas las cuestiones relativas al desarrollo de la Junta General o relacionadas con ella son decididas por el presidente de la Junta General.

9.5.3 El presidente de la Junta General determina el modo de votación. La declaración del presidente de la Junta General sobre el resultado de la votación es final. Lo mismo se aplica al contenido de cualquier acuerdo adoptado.

9.5.4 El presidente de la Junta General decide sobre todos los controversias relativas a la votación que no estén previstas por la ley o los presentes estatutos.

9.5.5 La Junta General se celebrará en lengua inglesa. La Junta General podrá celebrarse en un idioma distinto del inglés si así lo decide el presidente de la Junta General.

9.6 Adopción de acuerdos en la Junta General

9.6.1 La Junta General adopta los acuerdos por mayoría de los votos emitidos, salvo que la legislación aplicable o los presentes estatutos dispongan otra cosa. En caso de empate, la propuesta de acuerdo se entenderá rechazada.

9.6.2 Cada Acción da derecho a emitir un voto en la Junta General. Los votos en blanco, las abstenciones y los votos nulos se considerarán votos no emitidos.

Las Acciones que sean propiedad de la Sociedad o de una Filial no tendrán derecho de voto. Los usufructuarios o acreedores pignoraticios de Acciones que pertenezcan a la Sociedad o a una Filial no estarán excluidos del derecho de voto si el usufructo o la prenda se creó antes

de que dicha Acción pasara a ser propiedad de la Sociedad o de una Filial. Ni la Sociedad ni una Filial podrán ejercitar el derecho de voto respecto de aquellas Acciones sobre las que posean un derecho de usufructo o un derecho de prenda.

9.6.3 A efectos de determinar cuántos Accionistas pueden votar y están presentes o representados, o qué parte del capital está presente o representado, no se tendrán en cuenta aquellas Acciones que en virtud de la legislación aplicable no tienen derecho de voto.

9.7 Votación previa a la Junta General

9.7.1 El Consejo puede determinar que los votos emitidos antes de la celebración de la Junta General por medios electrónicos o por carta se consideren equivalentes a los votos emitidos en el momento de la celebración. El Consejo determina el periodo durante el cual pueden emitirse dichos votos. Este periodo no puede comenzar antes de la Fecha de Registro.

9.7.2 En el supuesto del artículo 9.7.1, la convocatoria de la Junta General indicará cómo pueden emitir su voto antes de la Junta General las Personas con Derecho a Voto.

9.8 Actas de la Junta General

9.8.1 A menos que el acta de la Junta General sea notarial, el acta de la Junta General es redactada por el secretario de la Junta General o por cualquier otra persona designada a tal efecto por el presidente de dicha Junta General. El acta es aprobada y firmada por el Presidente junto con el Secretario o con el secretario de la Junta General correspondiente.

9.8.2 La declaración escrita firmada por el Presidente, junto con el Secretario o con el secretario de la Junta General, confirmando que la Junta General ha adoptado un acuerdo concreto servirá como prueba de dicho acuerdo frente a terceros.

10 EJERCICIO SOCIAL, CUENTAS ANUALES Y AUDITOR

10.1 Ejercicio social y cuentas anuales

10.1.1 El ejercicio social de la Sociedad coincide con el año natural.

10.1.2 Anualmente, dentro del plazo legalmente establecido, el Consejo formulará las Cuentas Anuales. La declaración del auditor a que se refiere el artículo 10.2.3 se añadirá a las Cuentas Anuales, al igual que el Informe de Gestión y la información adicional a que se refiere el artículo 2:392(1) CCN, en la medida en que esta información sea necesaria.

10.1.3 Todos los Consejeros deben firmar las Cuentas Anuales. Si faltara la firma de uno o varios de ellos, se hará constar, indicando los motivos.

10.1.4 La Sociedad se asegurará de que las Cuentas Anuales, el Informe de Gestión y la información adicional a que se refiere el artículo 10.1.2 estén disponibles en el domicilio de la Sociedad desde el día de la convocatoria de la Junta General en la que se analizarán hasta el final de dicha Junta General. Las personas con Derecho de Voto podrán examinar los documentos y obtener una copia gratuita.

10.1.5 Las Cuentas Anuales son aprobadas por la Junta General.

10.1.6 En la Junta General en la que se debata la aprobación de las Cuentas Anuales, se incluirá como punto separado del orden del día, una propuesta de aprobación de la gestión de los Consejeros en el ejercicio de sus funciones.

10.2 Auditor

10.2.1 La Junta General nombrará un auditor, según lo dispuesto en el artículo 2:393 CCN, para que audite las Cuentas Anuales formuladas por el Consejo de conformidad con el apartado 3 de dicho artículo. El encargo podrá recaer en una firma de auditoría. Si la Junta General no nombra al auditor, el Consejo estará autorizado para hacerlo.

10.2.2 El nombramiento del auditor podrá ser revocado por la Junta General y, si ha sido el Consejo quien lo nombró, por el Consejo. El nombramiento solo podrá ser revocado por razones válidas y de conformidad con el artículo 2:393(2) CCN.

10.2.3 El auditor presentará su informe de auditoría a la Junta y expondrá los resultados del mismo en una opinión sobre si las Cuentas Anuales presentan una imagen fiel y veraz. El auditor podrá asistir e intervenir en la Junta General en la que se debata la aprobación de las Cuentas Anuales.

11 BENEFICIOS, PÉRDIDAS Y REPARTO DE DIVIDENDOS

11.1 Beneficios, pérdidas y reparto de dividendos

11.1.1 Los dividendos sólo pueden repartirse una vez aprobadas las Cuentas Anuales de las que resulte que es posible.

11.1.2 El Consejo podrá aplicar parte del resultado a dotar las reservas voluntarias.

11.1.3 El Consejo de Administración determina cómo se contabilizarán las pérdidas. Las pérdidas sólo pueden compensarse con reservas legales en la medida permitida por ley.

11.1.4 Los beneficios restantes tras la aplicación del artículo 11.1.2, quedarán a disposición de la Junta General.

11.2 Dividendos a cuenta

11.2.1 La Junta podrá acordar repartir dividendos a cuenta si el balance provisional de activos y pasivos que cumpla los requisitos establecidos en el artículo 2:105(4) CCN muestra que el requisito del artículo 11.3.1 se ha cumplido.

11.2.2 Los dividendos a cuenta pueden concederse con cargo a beneficios del ejercicio en curso o a reservas disponibles.

11.3 Requisitos y condiciones de reparto de dividendos

11.3.1 La Sociedad sólo podrá acordar repartir dividendos en la medida en que los fondos propios de la Sociedad excedan de la suma de la parte desembolsada y exigida del capital y de las reservas legales o estatutarias.

11.3.2 El órgano social que decida sobre el reparto decidirá si dicho reparto se realiza en efectivo, en especie o en Acciones, o cualquier combinación de los tres. La Junta General sólo podrá acordar el reparto en especie o en Acciones a propuesta del Consejo.

11.3.3 Si el reparto se hace en efectivo, el Consejo determinará la divisa en la que se hará la distribución. El Consejo determinará el método de conversión de divisas con respecto al reparto, si las hubiere.

11.3.4 Si el reparto se realiza de forma distinta al efectivo, el Consejo determina el valor que la Sociedad asignará a dicho reparto a efectos contables.

11.4 Notificaciones y pagos

11.4.1 El reparto es pagadero el día que determine el Consejo.

11.4.2 Las personas con derecho a recibir dividendos serán los Accionistas, usufructuarios y acreedores pignoraticios pertinentes, según sea el caso, en una fecha que determinará el Consejo a tal efecto. Esta fecha no podrá ser anterior a la fecha en que se anunció el dividendo.

11.4.3 Con sujeción a lo dispuesto en el artículo 11.4.4, todas las Acciones participan por igual en el reparto.

11.4.4 A la hora de determinar el dividendo a repartir, no se tienen en cuenta las Acciones en autocartera, a menos que dichas Acciones estén gravadas con un usufructo o una prenda.

11.4.5 Los dividendos no reclamados transcurridos cinco años y un día desde la fecha de su devengo se perderán a favor de la Sociedad y pasarán a dotar las reservas.

12 RESOLUCIONES ESPECIALES Y LIQUIDACIÓN

12.1 Modificación de los estatutos, fusión, escisión y disolución

12.1.1 La Junta General puede, a propuesta del Consejo, acordar la fusión, la escisión, la disolución o la modificación de los presentes estatutos, sin perjuicio de lo dispuesto en los artículos 2:331 CCN y 2:334ff CCN. Si se propone a la Junta General una modificación de los estatutos, deberá hacerse constar en la convocatoria de la Junta General, y una copia de la propuesta, con una transcripción literal de la modificación propuesta, deberá ponerse a disposición de cualquier Persona con Derecho de Reunión para su inspección en el domicilio de la Sociedad desde el día de la convocatoria de la Junta General correspondiente hasta el final de celebración de dicha Junta General.

12.1.2 Si en la Junta General está presente o representado menos de la mitad del capital social, el acuerdo de la Junta General para modificar estos estatutos requerirá mayoría de al menos dos tercios de los votos emitidos.

12.2 Liquidación

12.2.1 Si la Sociedad se disuelve y sus activos deben liquidarse, los Consejeros Ejecutivos serán los liquidadores, salvo que la Junta General decida otra cosa. Los Consejeros no Ejecutivos supervisarán a los liquidadores, salvo que la Junta General acuerde otra cosa.

12.2.2 La liquidación tendrá lugar de conformidad con la legislación aplicable. Durante el periodo de liquidación, estos estatutos seguirán plenamente vigentes en la medida de lo posible.

12.2.3 El saldo del activo de la Sociedad una vez liquidados todos los pasivos se distribuirá entre las Acciones, de conformidad con el artículo 2:23b CCN, en proporción a su valor nominal.

12.2.4 Tras la disolución de la Sociedad, sus libros, registros y otros soportes de datos deberán permanecer bajo la custodia de la persona designada a tal efecto por los liquidadores o, si no hay liquidadores, por el Consejo, durante un periodo de siete años.

ANEXO 15

Calendario indicativo de la Fusión

España			Países Bajos		
#	**Fecha**	**Principales hitos**	**#**	**Fecha**	**Principales hitos**
ES1	28 de febrero de 2023	Reunión del consejo de administración de Ferrovial para aprobar, entre otros: • El Proyecto Común de Fusión. • El Informe de Ferrovial sobre la Fusión. • La convocatoria de la Junta General de Ferrovial.	**NL1**	28 de febrero de 2023	Acuerdos del consejo de administración de FISE para aprobar, entre otros: • El Proyecto Común de Fusión. • El Informe de FISE sobre la Fusión.
ES2	28 de febrero de 2023	Inserción del Proyecto Común de Fusión y del Informe de Ferrovial sobre la Fusión en la página web corporativa de Ferrovial.	**NL2**	28 de febrero de 2023	Puesta a disposición en el domicilio social de FISE del Proyecto Común de Fusión, de la comunicación del consejo de administración de FISE a los accionistas, acreedores y empleados y del Informe de FISE sobre la Fusión, junto con aquella otra documentación que venga exigida por la normativa neerlandesa.
ES3	El 1 de marzo de 2023 o en una fecha cercana	Comunicación al Registro Mercantil de Madrid de la inserción del Proyecto Común de Fusión en la página web corporativa de Ferrovial.	**NL3**	El 1 de marzo de 2023 o en una fecha cercana	Depósito en el Registro Mercantil neerlandés de: (i) el Proyecto Común de Fusión; y (ii) la comunicación del consejo de administración de FISE a los accionistas, acreedores y empleados y cualesquiera otros documentos que vengan exigidos por la ley de los Países Bajos.
ES4	Entre 1 y 5 días después de ES3	Publicación en el BORME del hecho de la inserción del Proyecto Común de Fusión en la página web corporativa de Ferrovial.	**NL4**	Entre 1 y 5 días después del paso NL3	Anuncio del depósito de este Proyecto Común de Fusión en: (i) un diario de circulación nacional en Países Bajos; y (ii) el Boletín Oficial de los Países Bajos (*Nederlandse Staatscourant*). El anuncio del depósito del Proyecto Común de Fusión al que se refiere este apartado conlleva el inicio del

España			Países Bajos		
#	**Fecha**	**Principales hitos**	**#**	**Fecha**	**Principales hitos**
					período para el ejercicio del derecho de oposición de acreedores en los Países Bajos.[5]
ES5	D	Publicación del anuncio de convocatoria de la Junta General de Ferrovial.[6]			
ES6	D + 35	Celebración de la Junta General de Ferrovial a la que se someterá la aprobación de la Fusión.	**NL5**	En el mismo día que ES6 o en una fecha cercana	Celebración de la Junta General de FISE a la que se someterá la aprobación de la Fusión.
ES7	Entre 1 y 7 días después de la Junta General de Ferrovial	Publicación del anuncio de fusión en el Boletín Oficial del Registro Mercantil y en un periódico de gran circulación en la provincia de Madrid. El período de oposición de los acreedores en España comenzará en esta fecha.[7]			
ES8	El mismo día que el paso ES7	Inicio del plazo para que los accionistas de Ferrovial ejerciten su derecho de separación.			
ES9	Un mes después del paso ES8	Final del plazo para ejercitar el derecho de separación.			
ES10	Una vez cumplidas todas las formalidades de la Fusión exigidas por la normativa española	• Otorgamiento en España de la escritura pública previa a la ejecución de la Fusión. • Presentación de la escritura pública previa a la ejecución de la Fusión en el Registro Mercantil de Madrid. Solicitud al Registro Mercantil de Madrid de la expedición de la certificación previa que acredite la correcta realización de los actos y trámites previos a la Fusión.			

[5] *Vid.* apartado 7.2 de este Proyecto Común de Fusión.

[6] Antes de este hito ES5, los documentos enumerados en el artículo 39 LME se publicarán en la web corporativa de Ferrovial, con posibilidad de descarga e impresión.

[7] *Vid.* apartado 7.2 de este Proyecto Común de Fusión.

España			Países Bajos		
#	**Fecha**	**Principales hitos**	**#**	**Fecha**	**Principales hitos**
			NL6	Y[8]	Escritura pública de fusión, que se sujetará a Derecho neerlandés y que se otorgará ante un notario de los Países Bajos.
			NL7	00:00 (hora de Ámsterdam) del primer día después del paso NL6	Momento de Efectividad de la Fusión.
ES11	Después del Momento de Efectividad de la Fusión	Cancelación del asiento registral de Ferrovial en el Registro Mercantil de Madrid.			

* * *

Mas información acerca de nuestras políticas de certificación en www.smartrading.es

[8] La fecha exacta será determinada por los Consejos, en atención al cumplimiento o a la renuncia, en su caso, de las condiciones suspensivas recogidas en el presente Proyecto Común de Fusión y a cualquier otro requisito exigido bajo la normativa aplicable.