



**PROCEDIMIENTO GENERAL DE CONFLICTOS DE INTERESES CON ALTOS
CARGOS DE REPRESENTACIÓN Y DIRECCIÓN**

PROCEDIMIENTO GENERAL DE GESTIÓN DE CONFLICTOS DE INTERESES CON ALTOS CARGOS DE REPRESENTACIÓN Y DIRECCIÓN

1. Introducción

El Consejo de Administración de Mapfre, S.A. ("**Mapfre**" o la "**Sociedad**") es el órgano competente para definir la estrategia general y establecer las bases para una adecuada y eficiente coordinación entre la Sociedad y las demás compañías integradas en el grupo de sociedades del que Mapfre es la entidad dominante en el sentido del artículo 42 del *Código de Comercio* (el "**Grupo**" o "**Grupo Mapfre**").

En ejercicio de estas competencias, aprueba y actualiza las políticas y normas corporativas que rigen la actuación de la Sociedad y establecen las pautas y los principios básicos que inspiran, presiden o son la base de obligada observancia de las normas que las demás compañías del Grupo aprueban en el ámbito propio de la capacidad de decisión y responsabilidad de cada una de ellas.

De conformidad con lo anterior, el Consejo de Administración de la Sociedad ha aprobado este *Procedimiento general de gestión de conflictos de intereses con altos cargos de representación y dirección* (el "**Procedimiento**") que forma parte del gobierno corporativo de la Sociedad y tiene su génesis en los *Principios Institucionales y Empresariales del Grupo Mapfre*, que se concretan en un Propósito, una Visión y unos Valores, definidos y aprobados por el Consejo de Administración de la Sociedad.

2. Calificación

De acuerdo con la clasificación recogida en la *Política corporativa sobre la elaboración y la organización de las normas que integran el sistema de gobierno corporativo del Grupo Mapfre*, la presente norma es un procedimiento general que desarrolla lo dispuesto en los *Principios Institucionales y Empresariales del Grupo MAPFRE* y el *Reglamento del Consejo de Administración* de la Sociedad con respecto a los conflictos de intereses.

3. Ámbito de aplicación

Este *Procedimiento* es de aplicación a la Sociedad (en todo aquello no regulado en el *Procedimiento para la gestión y aprobación de operaciones vinculadas* aprobado por el Consejo de Administración de Mapfre) y a las demás

compañías del Grupo y constituye el marco mínimo de obligado cumplimiento para éstas, que deben adaptar su normativa interna y su actuación a lo aquí previsto.

4. Finalidad

La finalidad de este *Procedimiento* es establecer y regular el régimen y el procedimiento aplicable a aquellas operaciones o situaciones en las que entren en conflicto, de forma directa o indirecta, los intereses de Mapfre o de cualquiera de las demás sociedades del Grupo y el interés personal de las Personas Sujetas (tal y como este término se define en este *Procedimiento*), sea por cuenta propia o ajena, incluyendo, en su caso, sus deberes para con las sociedades del Grupo, todo ello sin perjuicio de lo establecido en los *Principios Institucionales y Empresariales del Grupo Mapfre*.

5. Definiciones

A los efectos de este *Procedimiento*, se entiende por:

- a) **Altos Cargos de Representación:** los administradores (miembros de los órganos de administración, administradores únicos y solidarios o mancomunados) de las sociedades del Grupo Mapfre (sean o no ejecutivos).
- b) **Altos Cargos de Dirección:** los miembros del Consejo de Administración de Mapfre que desempeñen funciones ejecutivas, los máximos responsables ejecutivos de las Unidades de Negocio y de las Áreas Regionales, el secretario del Consejo de Administración de la Sociedad y los directores generales y directores generales adjuntos de las Áreas Corporativas Globales.
- c) **Operaciones Intragrupo:** las operaciones que celebre cualquier sociedad del Grupo Mapfre con su sociedad dominante u otras sociedades del Grupo.
- d) **Personas Sujetas:** los Altos Cargos de Representación, los Altos Cargos de Dirección y las Personas Vinculadas a los mismos.
- e) **Personas Vinculadas:** las personas o entidades que tienen, respecto de los Altos Cargos de Representación y los Altos Cargos de Dirección, la condición de personas vinculadas conforme a lo previsto en la legislación vigente. Entre ellas, se incluirán:
 - (i) El cónyuge o las personas con análoga relación de afectividad.

- (ii) Los ascendientes, descendientes y hermanos o los de su cónyuge.
- (iii) Los cónyuges de los ascendientes, de los descendientes y de los hermanos.
- (iv) Las sociedades o entidades en las cuales el Alto Cargo de Representación o el Alto Cargo de Dirección posea directa o indirectamente, incluso por persona interpuesta, una participación que le otorgue una influencia significativa o desempeñe en ellas o en su sociedad dominante un puesto en el órgano de administración o en la alta dirección. A estos efectos, se presume que otorga influencia significativa cualquier participación igual o superior al 10 % del capital social o de los derechos de voto o en atención a la cual se ha podido obtener, de hecho o de derecho, una representación en el órgano de administración de la sociedad.
- (v) Los socios representados por el Alto Cargo de Representación en el órgano de administración.
- (vi) En caso de Altos Cargos de Representación que sean personas jurídicas se consideran Personas Vinculadas:
 - a) Los socios que se encuentren respecto a ellos en una situación de control, según la definición del artículo 42 del Código de Comercio.
 - b) Sus administradores, liquidadores y apoderados con poderes generales.
 - c) Las sociedades que formen parte del mismo grupo y sus socios.
 - d) Su representante persona física y las Personas Vinculadas a éste según se definen en los números (i) a (vi) anteriores.

6. Prevención y gestión de los conflictos de intereses de Personas Sujetas

6.1 Obligación de evitar situaciones de conflicto de intereses

Las Personas Sujetas deberán actuar con fidelidad al interés social, entendido como el interés de Mapfre y de las demás sociedades que integran el Grupo, y con independencia de cualquier interés personal, propio o de sus Personas Vinculadas.

En consecuencia, deberán evitar incurrir en situaciones en las que sus propios intereses, sean por cuenta propia o ajena, puedan entrar en conflicto con el interés social y con sus deberes de lealtad.

En particular, las Personas Sujetas deben abstenerse de:

- (i) Realizar transacciones con las sociedades del Grupo Mapfre, excepto que se trate de operaciones ordinarias, hechas en condiciones estándar para los clientes y de escasa relevancia, entendiendo por tales aquéllas cuya información no sea necesaria para expresar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la entidad.
- (ii) Utilizar el nombre de Mapfre o invocar su condición o relación con el Grupo Mapfre para influir indebidamente en la realización de operaciones privadas.
- (iii) Hacer uso de los activos sociales, incluida la información confidencial, de las sociedades del Grupo Mapfre, con fines privados.
- (iv) Aprovecharse de las oportunidades de negocio de las sociedades del Grupo Mapfre.
- (v) Obtener ventajas o remuneraciones de terceros distintos de las sociedades del Grupo Mapfre asociadas al desempeño de su cargo, salvo que se trate de atenciones de mera cortesía.
- (vi) Desarrollar actividades por cuenta propia o cuenta ajena que entrañen una competencia efectiva, sea actual o potencial, con las sociedades del Grupo Mapfre o que, de cualquier otro modo, le sitúen en un conflicto permanente con los intereses de aquellas.

Las previsiones anteriores serán de aplicación también en el caso de que el beneficiario de dichos actos o actividades sea una Persona Vinculada.

6.2 Régimen de dispensa

Prevía autorización del Consejo de Administración de Mapfre de conformidad con lo previsto en el apartado 5.4 siguiente, las sociedades del Grupo, en los términos establecidos en este apartado, podrán dispensar las prohibiciones contenidas en el apartado 5.1 anterior.

La autorización deberá ser necesariamente acordada por la junta general de la sociedad del Grupo afectada cuando: (i) tenga por objeto la dispensa de la prohibición de obtener una ventaja o remuneración de terceros, o afecte a una transacción cuyo valor sea superior al 10% de los activos sociales; y (ii) en las sociedades de responsabilidad limitada, cuando se refiera a la prestación de cualquier clase de asistencia financiera, incluidas garantías de la sociedad a favor de la Persona Sujeta o cuando se dirija al establecimiento con la sociedad de una relación de servicios u obra.

En los demás casos, la autorización podrá ser otorgada por el órgano de administración de la sociedad del Grupo afectada siempre que quede garantizada la independencia de los miembros que la conceden respecto de la Persona Sujeta dispensada. Además, será preciso asegurar la inocuidad de la operación autorizada para el patrimonio social o, en su caso, su realización en condiciones de mercado y la transparencia del proceso.

6.3 Obligación de abstenerse de participar en la toma de decisiones en situaciones de conflicto de intereses

En los casos singulares en que se permita dispensar a las Personas Sujetas de la prohibición de realizar operaciones en conflicto de intereses con el Grupo Mapfre, los Altos Cargos de Representación y los Altos Cargos de Dirección deberán informar previamente de dicha situación o circunstancia y abstenerse de asistir e intervenir en las deliberaciones y adopciones de acuerdos y decisiones sobre estas, así como de acceder a la información confidencial relativa a la referida situación o circunstancia.

6.4 Obligación de información y resolución del conflicto de intereses

Los Altos Cargos de Representación y los Altos Cargos de Dirección deberán notificar al Consejo de Administración de Mapfre, a través de su secretario, cualquier situación o circunstancia personal, familiar, profesional o empresarial, originaria o sobrevenida después de su nombramiento, que pueda implicar un conflicto de intereses con las sociedades del Grupo Mapfre.

Asimismo, deberán mantener actualizada dicha información, comunicando cualquier modificación relevante en cuanto se produzca e informando de cualquier potencial conflicto de intereses nuevo.

En la comunicación, el Alto Cargo de Representación y el Alto Cargo de Dirección deberán indicar si el potencial conflicto de intereses les afecta personalmente o a través de una Persona Vinculada, en cuyo caso deberán identificarla. Asimismo, precisarán la situación que dé lugar al mismo,

detallando, en su caso, el objeto y las principales condiciones de la operación y su importe.

En el supuesto de que el Consejo de Administración de Mapfre, tras analizar la situación o circunstancia que da lugar al potencial conflicto de intereses, entendiéndose que aquella no genera conflicto de intereses con las sociedades del Grupo Mapfre, así se lo comunicará al interesado.

En caso de que el Consejo de Administración de Mapfre entendiéndose que sí existe conflicto de intereses, deberá comunicarlo simultáneamente a la sociedad del Grupo afectada y al Alto Cargo de Representación o al Alto Cargo de Dirección, quien notificará a su vez, en su caso, a su Persona Vinculada afectada y deberá cumplir en todo momento los deberes de abstención establecidos en el apartado 5.3 anterior y acatar las medidas de protección del interés social que según las circunstancias del caso establezca dicho órgano de administración o, en su defecto, dimitir o renunciar a su cargo. En dicha comunicación, el Consejo de Administración de Mapfre indicará si el conflicto de intereses puede ser objeto de dispensa conforme al apartado 5.2 anterior.

En el caso de que la situación o circunstancia que origine el conflicto de intereses consista en una transacción a realizar entre la Persona Sujeta y cualquier sociedad del Grupo, el Consejo de Administración de Mapfre, al valorar, en su caso, la correspondiente autorización, aplicará los criterios y directrices recogidos en el *Procedimiento para la gestión y aprobación de operaciones vinculadas* aprobado por dicho órgano.

El Área Corporativa de Auditoría Interna elaborará y llevará un registro de las situaciones de conflictos de intereses comunicadas por los Altos Cargos de Representación y los Altos Cargos de Dirección a través del secretario del Consejo de Administración, que se pondrá a disposición de la Comisión de Auditoría en los casos en que esta lo solicite. La información contenida en ese registro será objeto de publicidad en los supuestos y con el alcance requeridos por la normativa aplicable en cada momento.

7. Procedimiento en Operaciones Intragruppo sujetas a conflicto de intereses

Sin perjuicio del régimen dispuesto en el apartado 5 anterior, en las Operaciones Intragruppo sujetas a conflicto de intereses:

- (i) Corresponderá su aprobación a la junta general de accionistas de la sociedad del Grupo dependiente cuando el negocio o transacción en que consista, por su propia naturaleza, esté legalmente reservada a la competencia de este órgano social y, en todo caso, cuando el

importe o valor de la operación o el importe total del conjunto de operaciones previstas en un acuerdo o contrato marco sea superior al 10 % del activo total de la sociedad.

- (ii) Corresponderá su aprobación al órgano de administración de la sociedad dependiente en el resto de los casos. Dicha aprobación podrá hacerse con la participación de los Altos Cargos de Representación que estén vinculados y representen a la sociedad dominante, en cuyo caso, si la decisión o voto de tales Altos Cargos de Representación resultara decisivo para la aprobación, corresponderá a la sociedad y, en su caso, a los Altos Cargos de Representación afectados por el conflicto de intereses, probar que el acuerdo es conforme con el interés social en caso de que sea impugnado y que emplearon la diligencia y lealtad debidas en caso de que se exija su responsabilidad.
- (iii) Los órganos de administración de las sociedades dependientes del Grupo podrán delegar la aprobación de Operaciones Intragrupo en órganos delegados o en miembros de estos órganos que formen parte de la alta dirección de las mismas, siempre y cuando se trate de operaciones celebradas en el curso ordinario de la actividad empresarial, entre las que se incluirán las que resultan de la ejecución de un acuerdo o contrato marco y concluidas en condiciones de mercado. En caso de delegación, el órgano de administración de la sociedad dependiente del Grupo deberá implantar un procedimiento interno para la evaluación periódica del cumplimiento de los mencionados requisitos.

No se consideran Operaciones Intragrupo sujetas a conflicto de intereses las operaciones entre sociedades íntegramente participadas, ni, desde el punto de vista de la sociedad dominante, aquéllas realizadas con una sociedad dependiente, salvo cuando en ésta sea accionista significativo una persona con la que la sociedad no podría realizar la operación directamente sin aplicar el régimen de operaciones con partes vinculadas.

8. Supervisión, difusión y seguimiento

El Área Corporativa de Secretaría General y Asuntos Legales es el Promotor de este *Procedimiento*, según este término se define en la *Política corporativa sobre la elaboración y la organización de las normas que integran el sistema de gobierno corporativo del Grupo Mapfre*.

El Consejo de Administración de la Sociedad, así como los órganos de administración y de dirección de las demás compañías del Grupo son

responsables del cumplimiento de este *Procedimiento*. A dicho efecto, deberán adoptar las medidas necesarias para ello, así como comunicar, en su caso, por los cauces establecidos, los aspectos que no cumplan o cumplan parcialmente.

Además, corresponderá al Consejo de Administración de la Sociedad la difusión y seguimiento de la aplicación de este *Procedimiento* para lo que contará con el apoyo de la Comisión de Auditoría y el Área Corporativa de Auditoría Interna, que velarán por su cumplimiento y le propondrán, en su caso, las recomendaciones y modificaciones que estimen pertinentes.

En el marco del compromiso de la Sociedad con sus grupos de interés, este *Procedimiento* se publicará en la página web corporativa.

9. Aprobación y entrada en vigor

Este *Procedimiento* fue aprobado inicialmente por el Consejo de Administración el 23 de julio de 2015 y modificado por última vez el 22 de diciembre de 2025, derogando y sustituyendo a la anteriormente vigente.