

Introducción al Sistema de gobernanza y sostenibilidad

1. La identidad de Iberdrola Renovables México, S.A. de C.V.

1. Iberdrola Renovables México, S.A. de C.V. (“**Iberdrola Renovables México**”) es la sociedad cabecera del negocio renovable en México que agrupa la participación de las sociedades participadas directa o indirectamente, que realizan actividades de generación y comercialización de energía eléctrica producida a través de fuentes de energía renovables, ocupándose de su dirección y control ordinarios, y de su gestión efectiva.

Cuando el Sistema de gobernanza y sostenibilidad se refiere a Iberdrola Renovables México, a la “Sociedad” o a la “Compañía”, lo hace a esta sociedad, individualmente considerada.

2. “Iberdrola, S.A.” es la sociedad matriz de un grupo de sociedades líderes en la producción, transporte, distribución y suministro de electricidad en distintas áreas geográficas. Se trata de una sociedad domiciliada en Bizkaia, de ámbito internacional, independiente de carácter abierto y cotizada en el mercado de valores que participa en el capital de sociedades.

3. El origen de las diferentes empresas de las que Iberdrola, S.A. o las distintas sociedades en las que participa son titulares, tiene una larga historia, con un comienzo en ambos lados del Atlántico. Se remonta a 1840 en los Estados Unidos de América- con la constitución de “*Hartford City Ligth Co*”, encargada del alumbrado de las ciudades mediante gas-, y a 1901, en el otro lado, en España y en el Reino Unido momento en que se fundó Hidroeléctrica Ibérica, S.A. en Bilbao, con la finalidad, de atender la creciente demanda de energía eléctrica en las principales regiones industriales del norte de España y “*Clyde Valley Electrical Power Co.*” en Glasgow, para generar y vender electricidad a las empresas de ingeniería de la zona.

4. Las sociedades que conforman el grupo Iberdrola centran sus actividades en el sector energético, bien esencial para millones de usuarios y clientes, mediante la utilización de fuentes y tecnologías respetuosas con el medioambiente e impulsando la transición energética y la transformación digital.

2.

5. El desarrollo del objeto social de la Compañía y de toda su acción empresarial está orientado a la consecución de un propósito y unos valores que conforman el ideario corporativo, e identidad que sustenta el conjunto de sociedades que conforman el grupo Iberdrola, su razón y modo de ser.

El propósito de las sociedades del Grupo Iberdrola, adoptado por la Sociedad, que constituye su razón de ser, consiste en “*continuar construyendo, cada día y en colaboración, un modelo energético más eléctrico, saludable y accesible*”, que contribuya a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) aprobados por la Organización de las Naciones Unidas (ONU) (especialmente los relativos al acceso universal a la electricidad, al suministro de energía asequible y no contaminante y a la acción climática climático, y que responda a los estándares y requerimientos más exigentes en materia de defensa del medio ambiente y de

la acción climática, compromiso social, de buen gobierno y cumplimiento, en el marco general de respeto y de la protección de los derechos humanos, de la economía social de mercado, de la sostenibilidad y de los principios éticos de general aceptación en su esfera de actuación.

Sus valores corporativos, que distinguen su modo de ser, se resumen en los sintetizados como “energía sostenible”, “fuerza integradora” e “impulso dinamizador”, nociones, orientaciones y directrices fundamentales que, con el propósito descrito constituyen la base ideológica y axiológica de la Compañía y de su proyecto empresarial.

6. Mediante la adopción del citado propósito y valores, la Sociedad, como parte del Grupo Iberdrola se afirma como una compañía cuya finalidad no se agota en la consecución de beneficios económicos, sino que, orientada por su propia razón de ser, aspira mediante el desarrollo de su objeto social a la creación de un valor empresarial sostenible, a la consecución de resultados y de beneficios más amplios que los simplemente financieros, que puedan remunerar a los aportantes de capital, pero también a los demás Grupos de interés, y que desarrolla su actividad mediante el llamado dividendo social, al que dan carta de naturaleza sus Estatutos Sociales.

7. Con esta proyección, la Sociedad comparte con Iberdrola, S.A. el interés social, orientado a la creación de valor sostenible compartido de conformidad y en función de su propósito y valores distintivos y de los compromisos asumidos en su Código ético en ellos fundamentado.

Del mismo modo, la Sociedad no contempla sus Grupos de interés como terceros ajenos a su identidad, pues son actores necesarios para realizar su proyecto, miembros de una empresa integral, efectivamente integrada con todos ellos, a los que se abre y une, y con los que comparte, mediante el dividendo social, el valor creado.

8. Tanto por su dimensión y significación, como por el carácter básico y esencial que tiene para la economía y la sociedad la energía que produce y distribuye, la acción empresarial y el alcance y dimensión del propósito y valores no se agotan, ni siquiera, en el amplio marco del conjunto de sus Grupos de interés, sino que trasciende y se despliega sobre los países y los territorios en los que está presente y desarrolla su actividad.

Desde esta perspectiva, la Sociedad reconoce y reafirma su vocación de ser actora y tractora, de asumir, en cumplimiento de su propósito y valores, el liderazgo que le corresponde en la creación de una sociedad equilibrada y avanzada, en el esfuerzo colectivo para lograr su desarrollo y progreso global y sostenible.

9. La identidad de la Sociedad se fundamenta también en su propio ordenamiento interno, que se configura en torno a tres grandes vectores: su desempeño medioambiental y reacción al cambio climático, su compromiso social y la aplicación de las mejores prácticas de gobierno corporativo; que como instrumento de organización de todos sus integrantes para la consecución de su propósito y del interés y del dividendo social y la realización de sus valores, y como garantía de su proyecto, identidad e independencia.

10. En suma, la Sociedad aspira, en suma, a configurarse como una empresa institucional que enriquece su dimensión puramente societaria y privada, que se abre y compromete con sus Grupos de interés y que añade a su legitimidad formal la legitimación material que le confiere la acción empresarial plural e integral (económica, social, medioambiental y de gobernanza) que acomete y lleva a término.

2. Estructura societaria y de gobierno del Grupo Iberdrola

11. En la actualidad, IBERDROLA, S.A. y las sociedades que integran su grupo están presentes en España, Portugal, otros Estados miembros de la Unión Europea, el Reino Unido, los Estados Unidos de América, Australia, México y Brasil, entre otros países.

12. El denominado Grupo Iberdrola no tiene personalidad jurídica propia distinta de la de cada una de las sociedades que lo integran y tampoco cuenta con órganos de administración ni con cargos propios.

Cuando en el Sistema de gobernanza y sostenibilidad se menciona a “Iberdrola” o al “Grupo Iberdrola” o al “Grupo” se hace en referencia a IBERDROLA, S.A. y a un las sociedades integradas en el grupo cuya entidad dominante, en el sentido establecido por la ley, es IBERDROLA,S.A. que operan autónomamente bajo un propósito y unos valores comunes, de forma coordinada y sobre una estructura societaria y de gobierno diseñada en tres niveles (holding, sociedades subholding y sociedades cabeceras de los negocios, según se detalla más adelante) para el mejor desarrollo del objeto social y la consecución del interés social de cada una de las compañías que lo integran.

13. En cuanto a la organización societaria del Grupo Iberdrola, IBERDROLA, S.A. se configura como una entidad holding y actúa como titular de las participaciones de la Sociedad y las demás sociedades subholding, que agrupan, a su vez, las participaciones en las sociedades cabecera de los negocios, entre las que se encuentra la Sociedad. Por lo que respecta al modelo de gobierno, se rige por unos principios que diferencian las funciones de estrategia, supervisión, organización y coordinación (atribuidas a la sociedad holding), reforzándose y desarrollándose estas tres últimas funciones en relación con los territorios o países o con los negocios (a través de las sociedades subholding), y las de dirección ordinaria y gestión efectiva de los negocios (competencia de las sociedades cabecera de los negocios).

14. La citada estructura societaria y de gobierno del conjunto de compañías que forman Iberdrola opera conjuntamente con un Modelo de negocio, que permite la integración global de los negocios, busca la máxima eficiencia operativa de las distintas unidades y garantiza la difusión, la implementación y el seguimiento de la estrategia general, de las directrices básicas de gestión establecidas para cada uno de los negocios y de las mejores prácticas.

El Modelo de negocio del grupo Iberdrola combina una estructura de toma de decisiones descentralizada, inspirada en el principio de subsidiariedad, con mecanismos de coordinación robustos que garantizan la

integración global de los negocios desarrollados por las sociedades que integran Iberdrola, todo ello sobre la base de un sistema de contrapesos eficaz, que impide que el poder de gestión se concentre en un único órgano de gobierno o en una única persona.

3. El Sistema de gobernanza y sostenibilidad y el Sistema de Cumplimiento de la Sociedad

15. El Sistema de gobernanza y sostenibilidad de la Sociedad constituye el ordenamiento interno de la Sociedad, establecido, en ejercicio de la autonomía societaria que la ley ampara, para asegurar normativamente la realización de su propósito y sus valores y la consecución de sus fines y objetivos empresariales.

16. Este ordenamiento interno, se compone de un conjunto de normas propias, aprobadas por los órganos de gobierno de la Sociedad, así como de otra serie de normas, con proyección sobre el Iberdrola, aprobadas por el Consejo de Administración de IBERDROLA, S.A. en el ejercicio de sus funciones, en su condición de sociedad *holding* o por el Consejo de Iberdrola México, S.A. de C.V. en su condición de subholding y que han sido adoptadas por la Sociedad, incorporándose de esta forma a su Sistema de gobernanza y sostenibilidad..

17. Además, la Sociedad cuenta con un Sistema de cumplimiento, que tiene por objeto garantizar el proceder de la Sociedad conforme a los principios éticos, la legalidad y a la normativa interna, en particular al Sistema de gobernanza y sostenibilidad, coadyuvar a la plena realización del Propósito y Valores del Grupo Iberdrola y del interés social; así como prevenir, gestionar y mitigar el riesgo de incumplimientos normativos y éticos, que puedan ser cometidos por los administradores, los profesionales o proveedores de aquella en el seno de la organización. La Unidad de Cumplimiento de la Sociedad vela de forma proactiva y autónoma por la implementación y la efectividad de su Sistema de cumplimiento, que está en continuo proceso de revisión para incorporar las prácticas más avanzadas a nivel internacional y las nuevas exigencias en esta materia.

IBERDROLA, S.A., y las restantes sociedades cabecera de los negocios cuentan con sistemas de cumplimiento propios, cuya aplicación y efectividad corresponde vigilar a sus respectivas unidades de cumplimiento de forma proactiva y autónoma, sin perjuicio de la adecuada coordinación que se lleva a cabo a todos los niveles del Grupo.

17. El Sistema de gobernanza y sostenibilidad se asienta en los *Estatutos Sociales*, norma aprobada por la Asamblea General de Accionistas, que representa la expresión máxima de la autonomía societaria de Iberdrola Renovables México, y que constituye la fuente primaria de su ordenamiento interno.

Los *Estatutos Sociales* y, singularmente, su Título Primero, amplían el contenido usual de estas normas societarias y recogen el propósito y valores de Iberdrola, la definición del proyecto de la Sociedad, la particular concepción del interés social orientado hacia la creación de valor sostenible compartido, el compromiso con el dividendo social y las relaciones con sus Grupos de interés, así como la determinación de las bases esenciales y de los fundamentos y aspectos más importantes de su organización corporativa; esto es, en

definitiva, trazan las líneas maestras que definen los rasgos fundamentales de la identidad y singularidad del grupo Iberdrola y de su proyecto empresarial. .

18. Los *Estatutos Sociales*, se fundamentan y deben interpretarse de conformidad con lo dispuesto en el *Propósito y Valores del grupo Iberdrola*, que informa su orientación y la organización, guía su estrategia y preside la actividad de todas las compañías que integran el Grupo, así como sus iniciativas y decisiones.

19. El *Propósito y Valores del grupo Iberdrola* es, asimismo, la base del *Código ético*, que desarrolla y concreta su contenido, resulta de aplicación a los administradores, profesionales y proveedores de todas las compañías que conforman Iberdrola y persigue impulsar una cultura basada en la ética y en el compromiso con el desarrollo sostenible, compartida por todos los que participan en la cadena de creación de valor del grupo Iberdrola.

20. Como instrumento normativo, las políticas se caracterizan por su función de engarce y concreción de ideas y valores en modos, patrones y criterios de actuación, racionalizando las decisiones de gestión en diferentes campos y cuestiones que, por su propia índole, así lo requieren. En esa misma medida, implican un positivo acotamiento de la necesaria discrecionalidad de la que han de disponer, en el ejercicio de sus funciones, los administradores y los profesionales de la Sociedad y del resto de sociedades del grupo Iberdrola. Como consecuencia de ello, definen pautas seguras de actuación en cuyo seguimiento puede presumirse, prima facie, la conformidad y la adecuación de las acciones correspondientes con el propósito, los valores y el interés social de la Sociedad, a cuya concreción y precisión coadyuvan.

21. En coherencia con el Propósito y valores del grupo Iberdrola y el consecuente compromiso con la contribución a la consecución los Objetivos de Desarrollo Sostenibles (ODS), aprobados por la Organización de las Naciones Unidas (ONU) y los requerimientos ESG, (*Environmental, Social and Governance*, por sus siglas en inglés), , el Sistema de gobernanza y sostenibilidad diferencia, por lo que se refiere a las políticas corporativas, las que pueden denominarse generales o vertebrales (como son la *Política general de desarrollo sostenible* y la *Política de relaciones con los Grupos de interés*) y las de carácter más específico o particular.

22. Las políticas medioambientales, alineadas con los objetivos y la senda establecidos por el Acuerdo de París y la Agenda 2030 sobre el Desarrollo Sostenible de la Organización de las Naciones Unidas (ONU), constituyen la respuesta de Iberdrola a los desafíos medioambientales como el cambio climático y la pérdida de biodiversidad, a la vez que contribuyen a identificar y aprovechar las oportunidades derivadas de la transición energética y ecológica. En línea con el *Propósito y Valores del grupo Iberdrola* y su estrategia de desarrollo sostenible, reflejan el compromiso de Iberdrola contra el cambio climático, la recuperación verde y el medioambiente en todas sus otras manifestaciones, a la vez que persiguen generar valor para sus clientes, accionistas y sus demás Grupos de interés.

23. En esa misma línea, las políticas relativas a su compromiso social reflejan la vinculación de la Sociedad y demás compañías de Iberdrola con los derechos humanos, el desarrollo de relaciones profesionales basadas

en la diversidad, la inclusión y el sentido de pertenencia, siendo esencial para ello promover la igualdad de oportunidades y garantizar la no discriminación en la gestión de las personas, todo ello en el marco de la estrategia de desarrollo sostenible de la Sociedad.

24. Asimismo, son de especial relevancia en el ordenamiento interno de la Sociedad las políticas y normas de gobierno corporativo y de cumplimiento, que incorporan las mejores prácticas en estas materias y posicionan a la Sociedad como referente en los citados ámbitos y que se agrupan en tres categorías: (i) las políticas de gobierno corporativo y cumplimiento normativo; (ii) las políticas de riesgos; y (iii) las normas de gobierno de los órganos sociales y de otras funciones internas.

25. Las políticas de gobierno corporativo y cumplimiento normativo definen, en el marco de la ley y de los principios éticos, las directrices y pautas de actuación en las que se concreta el *Propósito y Valores del grupo Iberdrola* y su estrategia de desarrollo sostenible, y que orientan la actuación de los accionistas, administradores y los profesionales de la Sociedad y demás compañías de Iberdrola. Estas políticas, inspiradas en las ideas, principios y valores empresariales y éticos que constituyen la base ideológica y axiológica de la Sociedad, recogen pautas y directrices detalladas de actuación que aseguran que la estrategia del grupo sea coherente con aquellas, favoreciendo el fortalecimiento y enriquecimiento de la realidad y la identidad tanto del grupo Iberdrola como de las comunidades en las que opera. Además, reflejan el firme compromiso de la Sociedad con el Propósito y Valores del Grupo Iberdrola, con los principios éticos y con la permanente vigilancia y la sanción de las conductas irregulares y los actos ilícitos o contrarios a la ley o al Sistema de gobernanza y sostenibilidad

26. Por su parte, las políticas de riesgos tienen por objeto establecer los principios básicos y el marco general de actuación para el control y la gestión de los riesgos a los que se enfrentan las distintas sociedades del Grupo Iberdrola incluyendo, en particular, tanto los corporativos como los específicos de los distintos negocios.

27. Las normas de gobierno de los órganos sociales y de otras funciones internas comprenden los reglamentos, y los procedimientos que establecen, entre otros aspectos, su composición, sus competencias y su régimen de funcionamiento, así como los deberes y obligaciones de sus miembros.

28. En coherencia con la estructura anteriormente expuesta, el Sistema de gobernanza y sostenibilidad se ordena formalmente en cinco libros: (i) el Libro primero, que recoge los *Estatutos Sociales*; (ii) el Libro segundo, referido al Propósito, que incluye el *Propósito y Valores del grupo Iberdrola*, el *Código ético*, la *Política general de desarrollo sostenible* y la *Política de relaciones con los Grupos de interés*; (iii) el Libro tercero, sobre el medioambiente y acción climática, que agrupa las políticas medioambientales; (iv) el Libro cuarto, referente al compromiso social, que comprende las políticas sociales; y (v) el Libro quinto, sobre el gobierno corporativo, que recoge las políticas de gobierno corporativo y cumplimiento normativo, las políticas de resiliencia, innovación y transformación, las políticas de riesgos, las normas de gobierno de los órganos sociales y de otras funciones internas.

29. La Sociedad aspira a que el Sistema de gobernanza y sostenibilidad goce del mayor grado de cumplimiento y difusión posibles, con especial énfasis en el aprovechamiento de las tecnologías más avanzadas y respetuosas con el medioambiente y en los principios de transparencia normativa. Por ello, los documentos que lo conforman están disponibles en castellano e inglés, en versión íntegra o resumida, en la página web corporativa de la Sociedad (<https://www.iberdrolarenovablesmexico.com>).

30. El Sistema de gobernanza y sostenibilidad se encuentra sujeto a un proceso de revisión continuado, para asegurar su constante adecuación y adaptación a los hechos y circunstancias que lo requieran, así como para incorporar las mejores prácticas en la materia.

En Ciudad de México, a 10 de abril de 2024

El Consejo de Administración de Iberdrola Renovables México, S.A. de C.V.