

INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

SOCIEDADES ANÓNIMAS COTIZADAS

DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

FECHA FIN DE EJERCICIO: 31/12/2012

C.I.F.: A-48001655

Denominación social: VOCENTO, S.A.

MODELO DE INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO DE LAS SOCIEDADES ANÓNIMAS COTIZADAS

Para una mejor comprensión del modelo y posterior elaboración del mismo, es necesario leer las instrucciones que para su cumplimentación figuran al final del presente informe.

A - ESTRUCTURA DE LA PROPIEDAD

A.1 Complete el siguiente cuadro sobre el capital social de la sociedad:

Fecha de última modificación	Capital Social (euros)	Número de acciones	Número de derechos de voto
31/12/2001	24.994.061,20	124.970.306	124.970.306

Indiquen si existen distintas clases de acciones con diferentes derechos asociados:

NO

A.2 Detalle los titulares directos e indirectos de participaciones significativas, de su entidad a la fecha de cierre de ejercicio, excluidos los consejeros:

Nombre o denominación social del accionista	Número de derechos de voto directos	Número de derechos de voto indirectos(*)	% sobre el total de derechos de voto
DON VICTOR URRUTIA VALLEJO	449.487	12.218.260	10,137
DON ENRIQUE YBARRA YBARRA	500	8.167.106	6,536
DOÑA MARIA DEL CARMEN CAREAGA SALAZAR	0	6.836.456	5,470

Nombre o denominación social del titular indirecto de la	A través de: Nombre o denominación social del titular	Número de derechos de voto directos	% sobre el total de derechos de voto
--	---	-------------------------------------	--------------------------------------

Nombre o denominación social del titular indirecto de la participación	A través de: Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de derechos de voto directos	% sobre el total de derechos de voto
DON VICTOR URRUTIA VALLEJO	LIMA, S.L.	12 218.260	9,777
DON ENRIQUE YBARRA YBARRA	ENERGAY DE INVERSIONES, S.L.	8.167.106	6,535
DOÑA MARIA DEL CARMEN CAREAGA SALAZAR	ONCHENA, S.L.	6.836.456	5,470

Indique los movimientos en la estructura accionarial más significativos acaecidos durante el ejercicio:

A.3 Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del Consejo de Administración de la sociedad, que posean derechos de voto de las acciones de la sociedad:

Nombre o denominación social del consejero	Número de derechos de voto directos	Número de derechos de voto indirectos (*)	% sobre el total de derechos de voto
ENERGAY DE INVERSIONES, S.L.	8.167.106	0	6,535
DON GONZALO SOTO AGUIRRE	100	6 268.912	5,016
LIMA, S.L.	12.218.260	0	9,777
DON LUIS ENRIQUEZ NISTAL	314	0	0,000
BYCOMELS PRENSA, S.L.	9.975.388	0	7,982
CASGO, S.A.	4.993.201	0	3,996
DON FERNANDO AZAOLA ARTECHE	6.710	0	0,005
MEZOUNA, S.L.	13.843.275	0	11,077
DON MIGUEL ANTOÑANZAS ALVEAR	10.178	0	0,008
ONCHENA, S.L.	6.836.456	0	5,470
VALJARAFE, S.L.	12.609.314	0	10,090

Nombre o denominación social del titular indirecto de la	A través de: Nombre o denominación social del titular	Número de derechos de voto directos	% sobre el total de derechos de voto
--	---	-------------------------------------	--------------------------------------

Nombre o denominación social del titular indirecto de la participación	A través de: Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de derechos de voto directos	% sobre el total de derechos de voto
DON GONZALO SOTO AGUIRRE	DOÑA DOLORES AGUIRRE YBARRA Y OTROS	6.268.912	5,016

% total de derechos de voto en poder del consejo de administración	59,958
--	--------

Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del Consejo de Administración de la sociedad, que posean derechos sobre acciones de la sociedad:

Nombre o denominación social del consejero	Nº de derechos de opción directo	Nº de derechos de opción indirecto	Nº de acciones equivalentes	% sobre el total de derechos de voto
DON LUIS ENRIQUEZ NISTAL	336.178	0	336.178	0,269

A.4 Indique, en su caso, las relaciones de indole familiar, comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de participaciones significativas, en la medida en que sean conocidas por la sociedad, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

A.5 Indique, en su caso, las relaciones de indole comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de participaciones significativas, y la sociedad y/o su grupo, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

A.6 Indique si han sido comunicados a la sociedad pactos parasociales que la afecten según lo establecido en el art. 112 de la LMV. En su caso, descríbalos brevemente y relacione los accionistas vinculados por el pacto:

SI

% de capital social afectado :

5,016

Breve descripción del pacto :

CON FECHA 11 DE MARZO DEL 2009, ACCIONISTAS TITULARES CONJUNTAMENTE DE 6.268.912 ACCIONES DE VOCENTO, S.A. SUSCRIBIERON UN CONVENIO DE SINDICACIÓN DE ACCIONES, EN LAS MODALIDADES DE BLOQUEO Y MANDO, CON UNA DURACIÓN INICIAL DE CINCO AÑOS, PRORROGABLE, POR AÑOS, DESIGNANDO COMO ADMINISTRADOR UNICO DEL SINDICATO A D. GONZALO SOTO AGUIRRE. EXISTE UNA PROHIBICIÓN DE VENTA DE LAS ACCIONES SALVO

AUTORIZACIÓN DE LA MAYORÍA DE LOS MIEMBROS DEL SINDICATO. A EJERCITAR DE MODO UNITARIO LOS DERECHOS POLÍTICOS QUE DERIVEN DE LAS ACCIONES SINDICADAS. COMO CONSECUENCIA DEL FALLECIMIENTO DE D. FEDERICO LIPPERHEIDE WICKE LAS 100.898 ACCIONES DE VOCENTO, S.A., DE LAS QUE ERA TITULAR HAN PASADO A SER PROPIEDAD DE SU HIJA D ISABEL LIPPERHEIDE AGUIRRE, QUIEN HA PROCEDIDO A ADHERIRSE AL PACTO NO VARIANDO EN CONSECUENCIA EL NÚMERO DE ACCIONES SINDICADAS.

Intervinientes del pacto parasocial
DOÑA DOLORES AGUIRRE YBARRA Y OTROS
DOÑA PILAR AGUIRRE ALONSO-ALLENDE
DON EDUARDO AGUIRRE ALONSO-ALLENDE
DON GONZALO AGUIRRE ALONSO-ALLENDE
DOÑA MARÍA ISABEL LIPPERHEIDE
BELIPPER, S.L.
ALBORGA UNO, S.L.
ALBORGA DOS, S.L.
MIRVA, S.L.
GOAGA 1, S.L.
AMANDRERENA 1, S.L.

Indique si la sociedad conoce la existencia de acciones concertadas entre sus accionistas. En su caso, describalas brevemente:

NO

En el caso de que durante el ejercicio se haya producido alguna modificación o ruptura de dichos pactos o acuerdos o acciones concertadas, indíquelo expresamente:

A.7 Indique si existe alguna persona física o jurídica que ejerza o pueda ejercer el control sobre la sociedad de acuerdo con el artículo 4 de la Ley del Mercado de Valores. En su caso, identifíquela:

NO

A.8 Complete los siguientes cuadros sobre la autocarera de la sociedad:

A fecha de cierre del ejercicio:

Número de acciones directas	Número de acciones indirectas (*)	% total sobre capital social
3.870.101	0	3,097

(*) A través de:

Total	0
-------	---

Detalle las variaciones significativas, de acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto 1362/2007, realizadas durante el ejercicio:

Plusvalía/(Minusvalía) de las acciones propias enajenadas durante el periodo (miles de euros)	-546
---	------

A.9 Detalle las condiciones y plazo del mandato vigente de la Junta al Consejo de Administración para llevar a cabo adquisiciones o transmisiones de acciones propias.

LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL DÍA 14 DE ABRIL DEL 2010 ADOPTÓ EN RELACIÓN AL PUNTO SEXTO DE SU ORDEN DEL DÍA, EL SIGUIENTE ACUERDO:

DE CONFORMIDAD CON LO DISPUESTO EN LOS ARTÍCULOS 75 Y SIGUIENTES DE LA LEY DE SOCIEDADES ANÓNIMAS, DEJANDO SIN EFECTO EN LO NO EJECUTADO LA AUTORIZACIÓN OTORGADA SOBRE ESTA MISMA MATERIA EN LA JUNTA GENERAL DE 29 DE ABRIL DE 2009, AUTORIZAR Y FACULTAR AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN PARA QUE LA SOCIEDAD PUEDA ADQUIRIR ACCIONES DE LA PROPIA SOCIEDAD EN LAS SIGUIENTES CONDICIONES:

- 1.- MODALIDADES DE LA ADQUISICIÓN: POR TÍTULO DE COMPRAVENTA O POR CUALQUIER OTRO ACTO 'INTERVIVOS' A TÍTULO ONEROSO DE AQUELLAS ACCIONES DE LA SOCIEDAD QUE EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN CONSIDERE CONVENIENTES DENTRO DE LOS LÍMITES ESTABLECIDOS EN LOS APARTADOS SIGUIENTES.
- 2.- NÚMERO MÁXIMO DE ACCIONES A ADQUIRIR: UN NÚMERO DE ACCIONES CUYO VALOR NOMINAL, SUMÁNDOSE AL DE LAS QUE POSEA LA SOCIEDAD ADQUIRENTE Y SUS FILIALES, NO SEA SUPERIOR AL 10% DEL CAPITAL SOCIAL SUSCRITO.
- 3.- PRECIO MÍNIMO Y MÁXIMO DE ADQUISICIÓN: EL PRECIO DE ADQUISICIÓN NO SERÁ INFERIOR AL VALOR NOMINAL DE LA ACCIÓN, NI SUPERIOR EN MÁS DE UN 20% AL VALOR DE COTIZACIÓN, DEL DÍA HÁBIL A EFECTOS BURSÁTILES ANTERIOR A LA ADQUISICIÓN.
- 4.- DURACIÓN DE LA AUTORIZACIÓN: POR EL PLAZO DE CINCO AÑOS, A PARTIR DE LA ADOPCIÓN DEL PRESENTE ACUERDO.
- LA ADQUISICIÓN, COMPRENDIDAS LAS ACCIONES QUE LA SOCIEDAD HUBIESE ADQUIRIDO CON ANTERIORIDAD Y TUVIESE EN CARTERA DEBERÁ PERMITIR A LA SOCIEDAD, EN TODO CASO, DOTAR LA RESERVA PREVISTA EN EL ARTÍCULO 79.3 DEL TEXTO REFUNDIDO DE LA LEY DE SOCIEDADES ANÓNIMAS, SIN PRODUCIR EL EFECTO DE QUE EL PATRIMONIO NETO, TAL Y COMO SE DEFINE EN EL ARTÍCULO 75 DEL TEXTO REFUNDIDO DE LA LEY DE

SOCIEDADES ANÓNIMAS EN LA REDACCIÓN DADA AL MISMO POR LA LEY 3/2009 DE 3 DE ABRIL, RESULTE INFERIOR AL IMPORTE DEL CAPITAL SOCIAL MÁS LAS RESERVAS LEGAL O ESTATUTARIAMENTE INDISPONIBLES. LAS ACCIONES A ADQUIRIR DEBERÁN ESTAR ÍNTEGRAMENTE DESEMBOLSADAS.

- EXPRESAMENTE SE AUTORIZA A QUE LAS ACCIONES ADQUIRIDAS POR LA SOCIEDAD EN USO DE ESTA AUTORIZACIÓN PUEDAN DESTINARSE, EN TODO O EN PARTE, TANTO A LA ENAJENACIÓN O AMORTIZACIÓN COMO A LA ENTREGA O VENTA A LOS TRABAJADORES, EMPLEADOS, ADMINISTRADORES O PRESTADORES DE SERVICIOS DE LA SOCIEDAD. CUANDO EXISTA UN DERECHO RECONOCIDO, BIEN DIRECTAMENTE O COMO CONSECUENCIA DEL EJERCICIO DE DERECHOS DE OPCIÓN DE QUE AQUÉLLOS SEAN TITULARES, A LOS EFECTOS PREVISTOS EN EL PÁRRAFO ÚLTIMO DEL ARTÍCULO 75, APARTADO 1º, DE LA LEY DE SOCIEDADES ANÓNIMAS.

A.10 Indique, en su caso, las restricciones legales y estatutarias al ejercicio de los derechos de voto, así como las restricciones legales a la adquisición o transmisión de participaciones en el capital social. Indique si existen restricciones legales al ejercicio de los derechos de voto:

NO

Porcentaje máximo de derechos de voto que puede ejercer un accionista por restricción legal	0
---	---

Indique si existen restricciones estatutarias al ejercicio de los derechos de voto:

NO

Porcentaje máximo de derechos de voto que puede ejercer un accionista por una restricción estatutaria	0
---	---

Descripción de las restricciones legales y estatutarias al ejercicio de los derechos de voto
El artículo 83.1 de la Ley Sociedades de Capital establece que "el accionista que se hallare en mora en el pago de dividendos pasivos no podrá ejercitar el derecho de voto".

Indique si existen restricciones legales a la adquisición o transmisión de participaciones en el capital social:

NO

A.11 Indique si la Junta General ha acordado adoptar medidas de neutralización frente a una oferta pública de adquisición en virtud de lo dispuesto en la Ley 6/2007.

NO

En su caso, explique las medidas aprobadas y los términos en que se producirá la ineficiencia de las restricciones:

B - ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD

B.1 Consejo de Administración

B.1.1 Detalle el número máximo y mínimo de consejeros previstos en los estatutos:

Número máximo de consejeros	18
Número mínimo de consejeros	3

B.1.2 Complete el siguiente cuadro con los miembros del Consejo:

Nombre o denominación social del consejero	Representante	Cargo en el consejo	F. Primer nombram	F. Ultimo nombram	Procedimiento de elección
ENERGAY DE INVERSIONES, S.L.	ENRIQUE YBARRA YBARRA	PRESIDENTE	26/04/2012	26/04/2012	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS
DON GONZALO SOTO AGUIRRE	--	VICEPRESIDENTE	26/04/2012	26/04/2012	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS
LIMA, S.L.	JUAN RAMÓN URRUTIA YBARRA	VICEPRESIDENTE	26/04/2012	26/04/2012	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS
DON LUIS ENRIQUEZ NISTAL	--	CONSEJERO DELEGADO	18/07/2011	26/04/2012	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS
BYCOMELS PRENSA, S.L.	SANTIAGO BERGARECHE BUSQUET	CONSEJERO	26/04/2012	26/04/2012	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS
CASGO, S.A.	JAIME CASTELLANOS BORREGO	CONSEJERO	26/04/2012	26/04/2012	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS
DON FERNANDO AZAOLA ARTECHE	--	CONSEJERO	26/04/2012	26/04/2012	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS

Nombre o denominación social del consejero	Representante	Cargo en el consejo	F. Primer nombram	F. Ultimo nombram	Procedimiento de elección
MEZOUNA, S.L.	SANTIAGO YBARRA CHURRUCA	CONSEJERO	26/04/2012	26/04/2012	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS
DON MIGUEL ANTOÑANZAS ALVEAR	--	CONSEJERO	26/04/2012	26/04/2012	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS
ONCHENA, S.L.	ALVARO DE YBARRA ZUBIRIA	CONSEJERO	26/04/2012	26/04/2012	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS
DON RODRIGO ECHENIQUE GORDILLO	--	CONSEJERO	26/04/2012	26/04/2012	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS
VALJARAFE, S.L.	SOLEDAD LUCA DE TENA GARCIA-CONDE	CONSEJERO	26/04/2012	26/04/2012	VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS

Número total de consejeros	12
----------------------------	----

Indique los ceses que se hayan producido durante el periodo en el Consejo de Administración:

Nombre o denominación social del consejero	Condición consejero en el momento de cese	Fecha de baja
DON SANTIAGO YBARRA CHURRUCA	DOMINICAL	26/04/2012
DON JOSE MARIA BERGARECHE BUSQUET	OTRO CONSEJERO EXTERNO	26/04/2012
DON ENRIQUE YBARRA YBARRA	DOMINICAL	26/04/2012
DON ALVARO DE YBARRA ZUBIRIA	INDEPENDIENTE	26/04/2012
DON VICTOR URRUTIA VALLEJO	DOMINICAL	26/04/2012
DOÑA CATALINA LUCA DE TENA GARCIA-CONDE	DOMINICAL	26/04/2012
DON CLAUDIO AGUIRRE PEMAN	INDEPENDIENTE	26/04/2012
DOÑA SOLEDAD LUCA DE TENA GARCIA-CONDE	DOMINICAL	26/04/2012
EOLO MEDIA, S.L.U.	DOMINICAL	26/04/2012
DON DIEGO DEL ALCAZAR SILVELA	INDEPENDIENTE	26/04/2012

Nombre o denominación social del consejero	Condición consejero en el momento de cese	Fecha de baja
DON GONZALO SOTO AGUIRRE	DOMINICAL	26/04/2012
MEZOUNA, S.L.	DOMINICAL	26/04/2012
LIMA, S.L.	DOMINICAL	26/04/2012
ONCHENA, S.L.	DOMINICAL	26/04/2012
BYCOMELS PRENSA, S.L.	DOMINICAL	26/04/2012

B.1.3 Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del consejo y su distinta condición:

CONSEJEROS EJECUTIVOS

Nombre o denominación del consejero	Comisión que ha propuesto su nombramiento	Cargo en el organigrama de la sociedad
DON LUIS ENRIQUEZ NISTAL	COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	CONSEJERO DELEGADO

Número total de consejeros ejecutivos	1
% total del consejo	8,333

CONSEJEROS EXTERNOS DOMINICALES

Nombre o denominación del consejero	Comisión que ha propuesto su nombramiento	Nombre o denominación del accionista significativo a quien representa o que ha propuesto su nombramiento
ENERGAY DE INVERSIONES, S.L.	NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	ENERGAY DE INVERSIONES, S.L.
DON GONZALO SOTO AGUIRRE	NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	DOLORES AGUIRRE YBARRA Y OTROS
LIMA, S.L.	NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	LIMA, S.L.

Nombre o denominación del consejero	Comisión que ha propuesto su nombramiento	Nombre o denominación del accionista significativo a quien representa o que ha propuesto su nombramiento
BYCOMELS PRENSA, S.L.	NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	BYCOMELS PRENSA, S.L.
CASGO, S.A.	NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	CASGO, S.A.
MEZOUNA, S.L.	NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	MEZOUNA, S.L.
ONCHENA, S.L.	NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	ONCHENA, S.L.
VALJARAFE, S.L.	NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	VALJARAFE, S.L.

Número total de consejeros dominicales	8
% total del Consejo	66,667

CONSEJEROS EXTERNOS INDEPENDIENTES

Nombre o denominación del consejero
DON FERNANDO AZAOLA ARTECHE

Perfil
EMPRESARIAL

Nombre o denominación del consejero
DON MIGUEL ANTOÑANZAS ALVEAR

Perfil
EMPRESARIAL

Nombre o denominación del consejero
DON RODRIGO ECHENIQUE GORDILLO

Perfil
FINANCIERO

Número total de consejeros independientes	3
% total del consejo	25,000

OTROS CONSEJEROS EXTERNOS

Detalle los motivos por los que no se puedan considerar dominicales o independientes y sus vínculos, ya sea con la sociedad o sus directivos, ya con sus accionistas.

Indique las variaciones que, en su caso, se hayan producido durante el periodo en la tipología de cada consejero:

B.1.4 Explique, en su caso, las razones por las cuales se han nombrado consejeros dominicales a instancia de accionistas cuya participación accionarial es inferior al 5% del capital.

Nombre o denominación social del accionista

CASGO, S.A.

Justificación

FIGURABA EN EL CONJUNTO DE LOS DOMINICALES QUE EL CONSEJO PROPUSO A LA JUNTA COMO CONSECUENCIA DEL CESE DE LA TOTALIDAD (A EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO) DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, CONTANDO CON EL VISTO BUENO DE LA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES, CONSIDERÁNDOSE SUFICIENTE LA PARTICIPACIÓN SUPERIOR AL 3% DEL CAPITAL SOCIAL.

Indique si no se han atendido peticiones formales de presencia en el Consejo procedentes de accionistas cuya participación accionarial es igual o superior a la de otros a cuya instancia se hubieran designado consejeros dominicales. En su caso, explique las razones por las que no se hayan atendido.

NO

B.1.5 Indique si algún consejero ha cesado en su cargo antes del término de su mandato, si el mismo ha explicado sus razones y a través de qué medio, al Consejo, y, en caso de que lo haya hecho por escrito a todo el Consejo, explique a continuación, al menos los motivos que el mismo ha dado:

SI

Nombre del consejero

DON ALVARO DE YBARRA ZUBIRIA

Motivo del cese

COMO CONSECUENCIA DE UN REQUERIMIENTO NOTARIAL EFECTUADO POR PARTE DE UN GRUPO DE ACCIONISTAS PARA LA CONVOCATORIA DE UNA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA EN LA QUE SE PROPONÍA EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO, SE ACORDÓ FINALMENTE POR LA TOTALIDAD DEL CONSEJO PROPONER A LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE 26 DE ABRIL DE 2012 REDUCIR EL NÚMERO DE CONSEJEROS A 12, EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS CONSEJEROS CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO Y LA DESIGNACIÓN DE 11 NUEVOS CONSEJEROS QUE FUERON DESIGNADOS POR DICHA JUNTA.

Nombre del consejero

BYCOMELS PRENSA, S.L.

Motivo del cese

COMO CONSECUENCIA DE UN REQUERIMIENTO NOTARIAL EFECTUADO POR PARTE DE UN GRUPO DE ACCIONISTAS PARA LA CONVOCATORIA DE UNA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA EN LA QUE SE

PROPONÍA EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO, SE ACORDÓ FINALMENTE POR LA TOTALIDAD DEL CONSEJO PROPONER A LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE 26 DE ABRIL DE 2012 REDUCIR EL NÚMERO DE CONSEJEROS A 12, EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS CONSEJEROS CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO Y LA DESIGNACIÓN DE 11 NUEVOS CONSEJEROS QUE FUERON DESIGNADOS POR DICHA JUNTA.

Nombre del consejero

DOÑA CATALINA LUCA DE TENA GARCÍA-CONDE

Motivo del cese

COMO CONSECUENCIA DE UN REQUERIMIENTO NOTARIAL EFECTUADO POR PARTE DE UN GRUPO DE ACCIONISTAS PARA LA CONVOCATORIA DE UNA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA EN LA QUE SE PROPONÍA EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO, SE ACORDÓ FINALMENTE POR LA TOTALIDAD DEL CONSEJO PROPONER A LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE 26 DE ABRIL DE 2012 REDUCIR EL NÚMERO DE CONSEJEROS A 12, EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS CONSEJEROS CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO Y LA DESIGNACIÓN DE 11 NUEVOS CONSEJEROS QUE FUERON DESIGNADOS POR DICHA JUNTA.

Nombre del consejero

DON CLAUDIO AGUIRRE PEMAN

Motivo del cese

COMO CONSECUENCIA DE UN REQUERIMIENTO NOTARIAL EFECTUADO POR PARTE DE UN GRUPO DE ACCIONISTAS PARA LA CONVOCATORIA DE UNA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA EN LA QUE SE PROPONÍA EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO, SE ACORDÓ FINALMENTE POR LA TOTALIDAD DEL CONSEJO PROPONER A LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE 26 DE ABRIL DE 2012 REDUCIR EL NÚMERO DE CONSEJEROS A 12, EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS CONSEJEROS CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO Y LA DESIGNACIÓN DE 11 NUEVOS CONSEJEROS QUE FUERON DESIGNADOS POR DICHA JUNTA.

Nombre del consejero

DON DIEGO DEL ALCAZAR SILVELA

Motivo del cese

COMO CONSECUENCIA DE UN REQUERIMIENTO NOTARIAL EFECTUADO POR PARTE DE UN GRUPO DE ACCIONISTAS PARA LA CONVOCATORIA DE UNA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA EN LA QUE SE PROPONÍA EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO, SE ACORDÓ FINALMENTE POR LA TOTALIDAD DEL CONSEJO PROPONER A LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE 26 DE ABRIL DE 2012 REDUCIR EL NÚMERO DE CONSEJEROS A 12, EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS CONSEJEROS CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO Y LA DESIGNACIÓN DE 11 NUEVOS CONSEJEROS QUE FUERON DESIGNADOS POR DICHA JUNTA.

Nombre del consejero

DON ENRIQUE YBARRA YBARRA

Motivo del cese

COMO CONSECUENCIA DE UN REQUERIMIENTO NOTARIAL EFECTUADO POR PARTE DE UN GRUPO DE ACCIONISTAS PARA LA CONVOCATORIA DE UNA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA EN LA QUE SE PROPONÍA EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO, SE ACORDÓ FINALMENTE POR LA TOTALIDAD DEL CONSEJO PROPONER A LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE 26 DE ABRIL DE 2012 REDUCIR EL NÚMERO DE CONSEJEROS A 12, EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS CONSEJEROS CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO Y LA DESIGNACIÓN DE 11 NUEVOS CONSEJEROS QUE FUERON DESIGNADOS POR DICHA JUNTA.

Nombre del consejero

EOLO MEDIA, S.L.U

Motivo del cese

COMO CONSECUENCIA DE UN REQUERIMIENTO NOTARIAL EFECTUADO POR PARTE DE UN GRUPO DE ACCIONISTAS PARA LA CONVOCATORIA DE UNA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA EN LA QUE SE PROPONIA EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO. SE ACORDÓ FINALMENTE POR LA TOTALIDAD DEL CONSEJO PROPONER A LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE 26 DE ABRIL DE 2012 REDUCIR EL NÚMERO DE CONSEJEROS A 12, EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS CONSEJEROS CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO Y LA DESIGNACIÓN DE 11 NUEVOS CONSEJEROS QUE FUERON DESIGNADOS POR DICHA JUNTA.

Nombre del consejero

EOLO MEDIA, S.L.U.

Motivo del cese

COMO CONSECUENCIA DE UN REQUERIMIENTO NOTARIAL EFECTUADO POR PARTE DE UN GRUPO DE ACCIONISTAS PARA LA CONVOCATORIA DE UNA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA EN LA QUE SE PROPONIA EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO, SE ACORDÓ FINALMENTE POR LA TOTALIDAD DEL CONSEJO PROPONER A LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE 26 DE ABRIL DE 2012 REDUCIR EL NÚMERO DE CONSEJEROS A 12, EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS CONSEJEROS CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO Y LA DESIGNACIÓN DE 11 NUEVOS CONSEJEROS QUE FUERON DESIGNADOS POR DICHA JUNTA.

Nombre del consejero

DON GONZALO SOTO AGUIRRE

Motivo del cese

COMO CONSECUENCIA DE UN REQUERIMIENTO NOTARIAL EFECTUADO POR PARTE DE UN GRUPO DE ACCIONISTAS PARA LA CONVOCATORIA DE UNA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA EN LA QUE SE PROPONIA EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO, SE ACORDÓ FINALMENTE POR LA TOTALIDAD DEL CONSEJO PROPONER A LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE 26 DE ABRIL DE 2012 REDUCIR EL NÚMERO DE CONSEJEROS A 12, EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS CONSEJEROS CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO Y LA DESIGNACIÓN DE 11 NUEVOS CONSEJEROS QUE FUERON DESIGNADOS POR DICHA JUNTA

Nombre del consejero

DON JOSE MARIA BERGARECHE BUSQUET

Motivo del cese

COMO CONSECUENCIA DE UN REQUERIMIENTO NOTARIAL EFECTUADO POR PARTE DE UN GRUPO DE ACCIONISTAS PARA LA CONVOCATORIA DE UNA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA EN LA QUE SE PROPONIA EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO, SE ACORDÓ FINALMENTE POR LA TOTALIDAD DEL CONSEJO PROPONER A LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE 26 DE ABRIL DE 2012 REDUCIR EL NÚMERO DE CONSEJEROS A 12, EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS CONSEJEROS CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO Y LA DESIGNACIÓN DE 11 NUEVOS CONSEJEROS QUE FUERON DESIGNADOS POR DICHA JUNTA

Nombre del consejero

LIMA, S.L

Motivo del cese

COMO CONSECUENCIA DE UN REQUERIMIENTO NOTARIAL EFECTUADO POR PARTE DE UN GRUPO DE ACCIONISTAS PARA LA CONVOCATORIA DE UNA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA EN LA QUE SE PROPONIA EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO, SE ACORDÓ FINALMENTE POR LA TOTALIDAD DEL CONSEJO PROPONER A LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE 26 DE ABRIL DE 2012 REDUCIR EL NÚMERO DE

CONSEJEROS A 12, EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS CONSEJEROS CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO Y LA DESIGNACIÓN DE 11 NUEVOS CONSEJEROS QUE FUERON DESIGNADOS POR DICHA JUNTA.

Nombre del consejero

MEZOUNA, S.L.

Motivo del cese

COMO CONSECUENCIA DE UN REQUERIMIENTO NOTARIAL EFECTUADO POR PARTE DE UN GRUPO DE ACCIONISTAS PARA LA CONVOCATORIA DE UNA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA EN LA QUE SE PROPONÍA EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO, SE ACORDÓ FINALMENTE POR LA TOTALIDAD DEL CONSEJO PROPONER A LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE 26 DE ABRIL DE 2012 REDUCIR EL NÚMERO DE CONSEJEROS A 12, EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS CONSEJEROS CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO Y LA DESIGNACIÓN DE 11 NUEVOS CONSEJEROS QUE FUERON DESIGNADOS POR DICHA JUNTA.

Nombre del consejero

ONCHENA, S.L.

Motivo del cese

COMO CONSECUENCIA DE UN REQUERIMIENTO NOTARIAL EFECTUADO POR PARTE DE UN GRUPO DE ACCIONISTAS PARA LA CONVOCATORIA DE UNA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA EN LA QUE SE PROPONÍA EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO, SE ACORDÓ FINALMENTE POR LA TOTALIDAD DEL CONSEJO PROPONER A LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE 26 DE ABRIL DE 2012 REDUCIR EL NÚMERO DE CONSEJEROS A 12, EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS CONSEJEROS CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO Y LA DESIGNACIÓN DE 11 NUEVOS CONSEJEROS QUE FUERON DESIGNADOS POR DICHA JUNTA.

Nombre del consejero

DON SANTIAGO YBARRA CHURRUCA

Motivo del cese

COMO CONSECUENCIA DE UN REQUERIMIENTO NOTARIAL EFECTUADO POR PARTE DE UN GRUPO DE ACCIONISTAS PARA LA CONVOCATORIA DE UNA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA EN LA QUE SE PROPONÍA EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO, SE ACORDÓ FINALMENTE POR LA TOTALIDAD DEL CONSEJO PROPONER A LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE 26 DE ABRIL DE 2012 REDUCIR EL NÚMERO DE CONSEJEROS A 12, EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS CONSEJEROS CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO Y LA DESIGNACIÓN DE 11 NUEVOS CONSEJEROS QUE FUERON DESIGNADOS POR DICHA JUNTA.

Nombre del consejero

DOÑA SOLEDAD LUCA DE TENA GARCIA-CONDE

Motivo del cese

COMO CONSECUENCIA DE UN REQUERIMIENTO NOTARIAL EFECTUADO POR PARTE DE UN GRUPO DE ACCIONISTAS PARA LA CONVOCATORIA DE UNA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA EN LA QUE SE PROPONÍA EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO, SE ACORDÓ FINALMENTE POR LA TOTALIDAD DEL CONSEJO PROPONER A LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE 26 DE ABRIL DE 2012 REDUCIR EL NÚMERO DE CONSEJEROS A 12, EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS CONSEJEROS CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO Y LA DESIGNACIÓN DE 11 NUEVOS CONSEJEROS QUE FUERON DESIGNADOS POR DICHA JUNTA.

Nombre del consejero

DON VICTOR URRUTIA VALLEJO

Motivo del cese

COMO CONSECUENCIA DE UN REQUERIMIENTO NOTARIAL EFECTUADO POR PARTE DE UN GRUPO DE ACCIONISTAS PARA LA CONVOCATORIA DE UNA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA EN LA QUE SE PROPONÍA EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO, SE ACORDÓ FINALMENTE POR LA TOTALIDAD DEL CONSEJO PROPONER A LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE 26 DE ABRIL DE 2012 REDUCIR EL NÚMERO DE CONSEJEROS A 12, EL CESE DE LA TOTALIDAD DE LOS CONSEJEROS CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO Y LA DESIGNACIÓN DE 11 NUEVOS CONSEJEROS QUE FUERON DESIGNADOS POR DICHA JUNTA.

B.1.6 Indique, en el caso de que exista, las facultades que tienen delegadas el o los consejero/s delegado/s:

Nombre o denominación social consejero

DON LUIS ENRIQUEZ NISTAL

Breve descripción

EN EL EJERCICIO DE SU CARGO TIENE TODAS LAS FACULTADES EXCEPTO LAS LEGAL O ESTATUTARIAMENTE INDELEGABLES CONFORME AL ART. 19 DE LOS ESTATUTOS SOCIALES Y ART. 14 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, CON LA LIMITACIÓN QUE DISPONE ESTE ÚLTIMO ARTÍCULO EN SU SEGUNDO PÁRRAFO QUE SEÑALA QUE PARA LA EJECUCIÓN DE CUALQUIER OPERACIÓN SUPERIOR A LOS 3 MILLONES DE EUROS, LA COMISIÓN DELEGADA DEBERÁ SER INFORMADA POR EL CONSEJERO DELEGADO DE FORMA PREVIA A SU MATERIALIZACIÓN.

B.1.7 Identifique, en su caso, a los miembros del consejo que asuman cargos de administradores o directivos en otras sociedades que formen parte del grupo de la sociedad cotizada:

Nombre o denominación social consejero	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo
LIMA, S.L.	PRENSA MALAGUEÑA. S.A.	CONSEJERO
DON LUIS ENRIQUEZ NISTAL	ABC SEVILLA. S.L.	CONSEJERO
DON LUIS ENRIQUEZ NISTAL	COMERESA PAÍS VASCO. S.L.	ADMINISTRADOR MANCOMUNADO
DON LUIS ENRIQUEZ NISTAL	COMERESA PRENSA. S.L.	ADMINISTRADOR MANCOMUNADO
DON LUIS ENRIQUEZ NISTAL	CORPORACIÓN DE MEDIOS DE COMUNICACIÓN. S.L.	ADMINISTRADOR MANCOMUNADO
DON LUIS ENRIQUEZ NISTAL	CORPORACIÓN DE NUEVOS MEDIOS DIGITALES. S.L.	ADMINISTRADOR MANCOMUNADO
DON LUIS ENRIQUEZ NISTAL	DIARIO ABC. S.L.	CONSEJERO
DON LUIS ENRIQUEZ NISTAL	DIARIO EL CORREO. S.A.	CONSEJERO
DON LUIS ENRIQUEZ NISTAL	FEDERICO DOMENECH. S.A.	CONSEJERO
DON LUIS ENRIQUEZ NISTAL	RADIO PUBLI. S.L.	PRESIDENTE Y CONSEJERO

Nombre o denominación social consejero	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo
		DELEGADO
DON LUIS ENRIQUEZ NISTAL	SOCIEDAD GESTORA DE TELEVISIÓN NET TV. S.A.	PRESIDENTE

B.1.8 Detalle, en su caso, los consejeros de su sociedad que sean miembros del Consejo de Administración de otras entidades cotizadas en mercados oficiales de valores en España distintas de su grupo, que hayan sido comunicadas a la sociedad:

Nombre o denominación social consejero	Denominación social de la entidad cotizada	Cargo
DON FERNANDO AZAOLA ARTECHE	ELECNOR. S.A.	PRESIDENTE
DON RODRIGO ECHENIQUE GORDILLO	BANCO SANTANDER. S.A.	CONSEJERO
DON RODRIGO ECHENIQUE GORDILLO	NH HOTELES. S.A.	PRESIDENTE

B.1.9 Indique y en su caso explique si la sociedad ha establecido reglas sobre el número de consejos de los que puedan formar parte sus consejeros:

SI

Explicación de las reglas
DE CONFORMIDAD CON EL ARTÍCULO 30.3 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO, LOS CONSEJEROS NO PODRÁN, SALVO AUTORIZACIÓN EXPRESA DEL CONSEJO, PREVIO INFORME DE LA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES, FORMAR PARTE DE MÁS DE 8 CONSEJOS, EXCLUYENDO (I) LOS CONSEJOS DE SOCIEDADES QUE FORMEN PARTE DEL MISMO GRUPO QUE LA SOCIEDAD, (II) LOS CONSEJOS DE SOCIEDADES FAMILIARES O PATRIMONIALES DE LOS CONSEJEROS O SUS FAMILIARES Y (III) LOS CONSEJOS DE LOS QUE FORMEN PARTE POR SU RELACIÓN PROFESIONAL.

B.1.10 En relación con la recomendación número 8 del Código Unificado, señale las políticas y estrategias generales de la sociedad que el Consejo en pleno se ha reservado aprobar:

La política de inversiones y financiación	SI
La definición de la estructura del grupo de sociedades	SI
La política de gobierno corporativo	SI
La política de responsabilidad social corporativa	SI
El Plan estratégico o de negocio, así como los objetivos de gestión y presupuesto anuales	SI

La política de retribuciones y evaluación del desempeño de los altos directivos	SI
La política de control y gestión de riesgos, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control	SI
La política de dividendos, así como la de autocartera y, en especial, sus límites	SI

B.1.11 Complete los siguientes cuadros respecto a la remuneración agregada de los consejeros devengada durante el ejercicio:

a) En la sociedad objeto del presente informe:

Concepto retributivo	Datos en miles de euros
Retribucion Fija	531
Retribucion Variable	68
Dietas	920
Atenciones Estatutarias	0
Opciones sobre acciones y/o otros instrumentos financieros	0
Otros	80
Total	1.599

Otros Beneficios	Datos en miles de euros
Anticipos	0
Creditos concedidos	0
Fondos y Planes de Pensiones: Aportaciones	0
Fondos y Planes de Pensiones: Obligaciones contraidas	0
Primas de seguros de vida	1
Garantias constituidas por la sociedad a favor de los consejeros	0

b) Por la pertenencia de los consejeros de la sociedad a otros consejos de administración y/o a la alta dirección de sociedades del grupo:

Concepto retributivo	Datos en miles de euros
Retribucion Fija	263
Retribucion Variable	0
Dietas	28
Atenciones Estatutarias	11
Opciones sobre acciones y/o otros instrumentos financieros	0
Otros	0

Total	302
--------------	------------

Otros Beneficios	Datos en miles de euros
Anticipos	0
Creditos concedidos	0
Fondos y Planes de Pensiones: Aportaciones	10
Fondos y Planes de Pensiones: Obligaciones contraidas	0
Primas de seguros de vida	1
Garantias constituidas por la sociedad a favor de los consejeros	0

c) Remuneración total por tipología de consejero:

Tipología consejeros	Por sociedad	Por grupo
Ejecutivos	643	4
Externos Dominicales	708	283
Externos Independientes	240	15
Otros Externos	8	0
Total	1.599	302

d) Respecto al beneficio atribuido a la sociedad dominante

Remuneración total consejeros(en miles de euros)	1.901
Remuneración total consejeros/beneficio atribuido a la sociedad dominante (expresado en %)	0,0

B.1.12 Identifique a los miembros de la alta dirección que no sean a su vez consejeros ejecutivos, e indique la remuneración total devengada a su favor durante el ejercicio:

Nombre o denominación social	Cargo
DON IÑAKI ARECHABALETA TORRONTEGUI	DIRECTOR GENERAL DE NEGOCIO
DOÑA ANA DELGADO GALÁN	DIRECTORA GENERAL ABC
DON JOSE LUIS PUIGDENGOLAS CARRERA	DIRECTOR GENERAL COMERCIAL
DOÑA BEATRIZ PUENTE FERRERAS	DIRECTORA GENERAL FINANCIERA
DON ENRIQUE MARZAL LÓPEZ	DIRECTOR AUDITORÍA INTERNA
DON IÑIGO ARGAYA AMIGO	DIRECTOR GENERAL DE RRHH Y ORGANIZACIÓN
DON FERNANDO GIL LOPEZ	DIRECTOR GENERAL DE OPERACIONES Y CALIDAD
DON JUAN LUIS MORENO BALLESTEROS	DIRECTOR GENERAL DE ESTRATEGIA DIGITAL
DON EMILIO YBARRA AZNAR	DIRECTOR GENERAL DE COMUNICACIÓN Y RELACIONES INSTITUCIONALES

Remuneración total alta dirección (en miles de euros)	1.975
---	-------

B.1.13 Identifique de forma agregada si existen cláusulas de garantía o blindaje, para casos de despido o cambios de control a favor de los miembros de la alta dirección, incluyendo los consejeros ejecutivos, de la sociedad o de su grupo. Indique si estos contratos han de ser comunicados y/o aprobados por los órganos de la sociedad o de su grupo:

Número de beneficiarios	8
-------------------------	---

	Consejo de Administración	Junta General
Órgano que autoriza las cláusulas	SI	NO

¿Se informa a la Junta General sobre las cláusulas?	NO
---	----

B.1.14 Indique el proceso para establecer la remuneración de los miembros del Consejo de Administración y las cláusulas estatutarias relevantes al respecto.

Proceso para establecer la remuneración de los miembros del Consejo de Administración y las cláusulas estatutarias
<p>DE CONFORMIDAD CON EL ART. 21 DE LOS ESTATUTOS SOCIALES,</p> <p>1. RETRIBUCIÓN VINCULADA A LA CONDICIÓN DE CONSEJERO EL CARGO DE MIEMBRO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, POR DISPOSICIÓN EXPRESA ESTATUTARIA, SERÁ RETRIBUIDO. SALVO QUE OTRA COSA ACUERDE LA JUNTA GENERAL, PREVIA MODIFICACIÓN DE LOS ESTATUTOS. LA RETRIBUCIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN CONSISTIRÁ EN UNA CANTIDAD ANUAL QUE ASCENDERÁ AL CINCO POR CIENTO (5%) DE LOS BENEFICIOS SOCIALES DESPUÉS DE ESTAR CUBIERTAS LAS ATENCIONES DE LAS RESERVAS LEGALES Y ESTATUTARIAS, Y DE HABERSE RECONOCIDO A LOS ACCIONISTAS UN DIVIDENDO DEL CUATRO POR CIENTO. EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN PODRÁ, A LA VISTA DE LAS CIRCUNSTANCIAS QUE ESTIME OPORTUNAS, MODERAR EL PORCENTAJE EFECTIVO EN CADA EJERCICIO, DENTRO DEL LÍMITE SEÑALADO, ASÍ COMO ESTABLECER LAS REGLAS DE REPARTO ENTRE SUS MIEMBROS ATENDIENDO A LA DEDICACIÓN, ESPECIAL RESPONSABILIDAD Y OTRAS CIRCUNSTANCIAS.</p> <p>CUANDO LA RETRIBUCIÓN DE TODOS O DE ALGUNO DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, CONSISTA EN LA ENTREGA DE ACCIONES, DE DERECHOS DE OPCIÓN SOBRE LAS MISMAS O DE SISTEMAS DE RETRIBUCIÓN REFERENCIADOS AL VALOR DE LAS ACCIONES, LAS MISMAS PODRÁN SER TANTO DE LA PROPIA SOCIEDAD, COMO DE OTRAS SOCIEDADES DEL GRUPO DE SOCIEDADES DE LA PROPIA SOCIEDAD. LA APLICACIÓN DE ESTOS SISTEMAS REQUERIRÁ UN ACUERDO DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS EN LOS SUPUESTOS PREVISTOS EN EL ARTÍCULO 219 DE LA LEY DE SOCIEDADES DE CAPITAL. EN CASO DE QUE SE HICIESE MEDIANTE LA EMISIÓN DE NUEVAS ACCIONES SERÁN DE APLICACIÓN EN TODO CASO LOS 'QUÓRUMS' Y DEMÁS REQUISITOS PREVISTOS EN LA LEY. EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, ADEMÁS, FIJARÁ LAS DIETAS Y/O COMPENSACIONES A LOS GASTOS DE ASISTENCIA Y DEMÁS QUE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN POR RAZÓN DEL MISMO REALICEN, TENIENDO EN CUENTA LAS CIRCUNSTANCIAS QUE EN CADA CASO CONCURRAN.</p> <p>2. RETRIBUCIÓN VINCULADA AL DESEMPEÑO DE FUNCIONES EJECUTIVAS DISTINTA A LA RETRIBUCIÓN VINCULADA A LA CONDICIÓN DE CONSEJERO PREVISTA EN EL APARTADO 1 ANTERIOR, LOS CONSEJEROS QUE TENGAN ATRIBUIDAS FUNCIONES EJECUTIVAS TENDRÁN DERECHO A PERCIBIR UNA RETRIBUCIÓN POR LA PRESTACIÓN DE DICHAS FUNCIONES, QUE PODRÁ ESTAR COMPUESTA POR A) UNA CANTIDAD FIJA, ADECUADA A LOS SERVICIOS Y RESPONSABILIDADES ASUMIDOS; B) UNA CANTIDAD VARIABLE, LIGADA A INDICADORES DEL RENDIMIENTO PERSONAL Y DE LA EMPRESA; C) UNA PARTE ASISTENCIAL, QUE INCLUIRÁ LOS SISTEMAS DE PREVISIÓN Y SEGUROS OPORTUNOS, Y D) UNA INDEMNIZACIÓN EN LOS SUPUESTOS DE TERMINACIÓN DE SU RELACIÓN POR RAZÓN DISTINTA DEL INCUMPLIMIENTO GRAVE DE SUS OBLIGACIONES.</p>

Proceso para establecer la remuneración de los miembros del Consejo de Administración y las cláusulas estatutarias

LA DETERMINACIÓN DEL IMPORTE DE LAS REFERIDAS PARTIDAS RETRIBUTIVAS CORRESPONDE AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, PUDIENDO DELEGARSE ESTA FACULTAD EN UNO O VARIOS CONSEJEROS QUE LA PUEDAN EJERCER, EN ESTE ÚLTIMO CASO, CON CARÁCTER SOLIDARIO O MANCOMUNADO. EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN VELARÁ POR QUE LAS RETRIBUCIONES SE ADECUEN A LAS CONDICIONES DE MERCADO Y TOMEN EN CONSIDERACIÓN LA RESPONSABILIDAD Y GRADO DE COMPROMISO QUE ENTRAÑE EL CARGO A DESEMPEÑAR POR CADA CONSEJERO.

LA RETRIBUCIÓN PERCIBIDA POR EL DESEMPEÑO DE LAS FUNCIONES REFERIDAS EN EL PRESENTE APARTADO SERÁ COMPATIBLE E INDEPENDIENTE DE LA RETRIBUCIÓN PREVISTA EN EL APARTADO PRECEDENTE Y, EN SU CASO, LA REFERIDA EN EL APARTADO SIGUIENTE.

3. RETRIBUCIÓN VINCULADA A LA PRESTACIÓN DE OTROS SERVICIOS

SI ALGUNO DE LOS CONSEJEROS MANTUVIERA CON LA SOCIEDAD UNA RELACIÓN LABORAL COMÚN, MERCANTIL, CIVIL O DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS, DISTINTA DE LAS REFERIDAS EN LOS DOS APARTADOS ANTERIORES, LOS SALARIOS, RETRIBUCIONES, ENTREGAS DE ACCIONES U OPCIONES SOBRE ACCIONES, RETRIBUCIONES REFERENCIADAS AL VALOR DE LAS ACCIONES, INDEMNIZACIONES, PENSIONES O COMPENSACIONES DE CUALQUIER CLASE, ESTABLECIDAS CON CARÁCTER GENERAL O SINGULAR PARA ESTOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN POR RAZÓN DE CUALESQUIERA DE ESTAS RELACIONES SERÁN COMPATIBLES E INDEPENDIENTES DE LAS RETRIBUCIONES PREVISTAS EN LOS APARTADOS PRECEDENTES QUE, EN SU CASO, PERCIBA.

EL DESARROLLO DE ESTE PROCESO PARA ESTABLECER LA REMUNERACIÓN SE ENCUENTRA CONTENIDO EN EL ARTÍCULO 21 DE LOS ESTATUTOS SOCIALES Y EN LOS ARTÍCULOS 28 Y 29 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO, DISPONIBLES EN LA PÁGINA WEB DE LA SOCIEDAD.

Señale si el Consejo en pleno se ha reservado la aprobación de las siguientes decisiones.

A propuesta del primer ejecutivo de la compañía, el nombramiento y eventual cese de los altos directivos, así como sus cláusulas de indemnización.	SI
La retribución de los consejeros, así como, en el caso de los ejecutivos, la retribución adicional por sus funciones ejecutivas y demás condiciones que deban respetar sus contratos.	SI

B.1.15 Indique si el Consejo de Administración aprueba una detallada política de retribuciones y especifique las cuestiones sobre las que se pronuncia:

SI

Importe de los componentes fijos, con desglose, en su caso, de las dietas por participación en el Consejo y sus Comisiones y una estimación de la retribución fija anual a la que den origen	SI
Conceptos retributivos de carácter variable	SI
Principales características de los sistemas de previsión, con una estimación de su importe o coste anual equivalente.	SI
Condiciones que deberán respetar los contratos de quienes ejerzan funciones de alta dirección como consejeros ejecutivos	SI

B.1.16 Indique si el Consejo somete a votación de la Junta General, como punto separado del orden del día, y con carácter consultivo, un informe sobre la política de retribuciones de los consejeros. En su caso, explique los aspectos del informe respecto a la política de retribuciones aprobada por el Consejo para los años futuros, los cambios más significativos de tales políticas sobre la aplicada durante el ejercicio y un resumen global de cómo se aplicó la política de retribuciones en el ejercicio. Detalle el papel desempeñado por la Comisión de Retribuciones y si han utilizado asesoramiento externo, la identidad de los consultores externos que lo hayan prestado:

SI

Cuestiones sobre las que se pronuncia la política de retribuciones
<p>LAS CUESTIONES REFERIDAS A LA POLÍTICA DE RETRIBUCIONES DEL CONSEJO SE RECOGEN EN EL INFORME ANUAL SOBRE LAS REMUNERACIONES DE LOS CONSEJEROS, QUE SE SOMETE A LA VOTACIÓN DE LA JUNTA CON CARÁCTER CONSULTIVO Y QUE FIGURA INSERTADO EN LA PAGINA WEB DE LA SOCIEDAD. EN EL SE RECOGEN TODOS LOS ASPECTOS REFERIDOS A LA RETRIBUCIÓN DEL CONSEJO. EL INFORME ANUAL SOBRE LAS REMUNERACIONES DE LOS CONSEJEROS HA SIDO EMITIDO POR LA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES Y ELEVADO AL CONSEJO PARA SU APROBACIÓN Y UNA VEZ APROBADO SER SOMETIDO A LA VOTACIÓN CONSULTIVA DE LA JUNTA GENERAL.</p>

Papel desempeñado por la Comisión de Retribuciones
<p>EN EL EJERCICIO DE 2012 LA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES EN LO REFERIDO A ESTE EPÍGRAFE HA ESTUDIADO LA POLÍTICA DE RETRIBUCIONES DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y EN ESPECIAL LA DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y LA DEL CONSEJERO DELEGADO, TRASLADANDO AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN LAS CORRESPONDIENTES PROPUESTAS.</p> <p>SE EXAMINÓ CON DETALLE EL ESQUEMA RETRIBUTIVO DEL CONSEJERO DELEGADO Y EL INCENTIVO A LARGO PLAZO ELABORANDO LA CORRESPONDIENTE PROPUESTA PARA SU APROBACIÓN AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE CADA UNA DE LAS PARTIDAS DE LAS QUE SE COMPONE LA RETRIBUCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO.</p> <p>IGUALMENTE HA ESTUDIADO EL ESQUEMA RETRIBUTIVO FIJO Y VARIABLE DEL EQUIPO DIRECTIVO Y DEL INCENTIVO A LARGO PLAZO PARA SU TRASLADO AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN PARA SU APROBACIÓN. HA ELABORADO EL INFORME ANUAL SOBRE LAS REMUNERACIONES DEL CONSEJO PARA SU TRASLADO AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y SER SOMETIDO A VOTACIÓN CONSULTIVA DE LA JUNTA GENERAL.</p>

¿Ha utilizado asesoramiento externo?	SI
---	-----------

Identidad de los consultores externos
<p>EGON ZEHNDER RUSSELL REYNOLDS</p>

B.1.17 Indique, en su caso, la identidad de los miembros del Consejo que sean, a su vez, miembros del Consejo de Administración, directivos o empleados de sociedades que ostenten participaciones significativas en la sociedad cotizada y/o en entidades de su grupo:

Detalle, en su caso, las relaciones relevantes distintas de las contempladas en el epígrafe anterior, de los miembros del Consejo de Administración que les vinculen con los accionistas significativos y/o en entidades de su grupo:

B.1.18 Indique, si se ha producido durante el ejercicio alguna modificación en el reglamento del consejo:

NO

B.1.19 Indique los procedimientos de nombramiento, reelección, evaluación y remoción de los consejeros. Detalle los órganos competentes, los trámites a seguir y los criterios a emplear en cada uno de los procedimientos.

DE ACUERDO CON EL ARTÍCULO 16 DE LOS ESTATUTOS SOCIALES, LA DESIGNACIÓN DE LOS CONSEJEROS CORRESPONDE A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS Y SU MANDATO DURARÁ SEIS AÑOS, PUDIENDO SER REELEGIDOS UNA O MÁS VECES.

SEGÚN EL ARTÍCULO 24 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO, LOS CONSEJEROS CESARÁN EN EL CARGO CUANDO HAYA TRANSCURRIDO EL PERIODO PARA EL QUE FUERON NOMBRADOS, CON APLICACIÓN DE LO PREVISTO EN EL ARTÍCULO 145 DEL REGLAMENTO DEL REGISTRO MERCANTIL Y CUANDO LO DECIDA LA JUNTA GENERAL EN USO DE LAS ATRIBUCIONES QUE TIENE CONFERIDAS.

LAS PERSONAS DESIGNADAS COMO CONSEJEROS HABRÁN DE REUNIR LAS CONDICIONES EXIGIDAS POR LA LEY O LOS ESTATUTOS.

LA REGULACIÓN DE ESTOS PROCEDIMIENTOS SE ENCUENTRA CONTENIDA ADEMÁS DE EN LA NORMATIVA LEGAL VIGENTE, EN EL ARTÍCULO 16 DE LOS ESTATUTOS SOCIALES QUE ESTABLECE LA COMPOSICIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y LA DURACIÓN DEL CARGO, Y EN LOS ARTÍCULOS 10, 11, 22, 23 Y 24 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, QUE ESTABLECEN POR SU PARTE LA COMPOSICIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA DEL CONSEJO, EL PROCEDIMIENTO DE NOMBRAMIENTO Y REELECCIÓN, LA DURACIÓN Y EL CESE DE LOS CONSEJEROS.

B.1.20 Indique los supuestos en los que están obligados a dimitir los consejeros.

LOS CITADOS SUPUESTOS SE ENCUENTRAN ENUMERADOS EN EL ARTÍCULO 24 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO, A DISPOSICIÓN PARA CUALQUIER TIPO DE CONSULTA EN LA PÁGINA WEB DE LA SOCIEDAD.

B.1.21 Explique si la función de primer ejecutivo de la sociedad recae en el cargo de presidente del Consejo. En su caso, indique las medidas que se han tomado para limitar los riesgos de acumulación de poderes en una única persona:

NO

Indique y en su caso explique si se han establecido reglas que facultan a uno de los consejeros independientes para solicitar la convocatoria del Consejo o la inclusión de nuevos puntos en el orden del día, para coordinar y

hacerse eco de las preocupaciones de los consejeros externos y para dirigir la evaluación por el Consejo de Administración

SI

Explicación de las reglas
EL ARTÍCULO 20 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, ESTABLECE QUE CUALQUIER CONSEJERO PODRÁ PROPONER OTROS PUNTOS DEL ORDEN DEL DÍA INICIALMENTE NO PREVISTOS, CON ANTERIORIDAD A LA CELEBRACIÓN DEL CONSEJO, MANIFESTÁNDOSELO AL SECRETARIO. ASIMISMO SE ESTABLECE QUE EL PRESIDENTE TENDRÁ LA FACULTAD DE PROPONER AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN AQUELLOS ASUNTOS QUE ESTIME CONVENIENTES PARA LA BUENA MARCHA DE LA SOCIEDAD, CON INDEPENDENCIA DE QUE FIGUREN O NO EN EL ORDEN DEL DÍA.

B.1.22 ¿Se exigen mayorías reforzadas, distintas de las legales, en algún tipo de decisión?:

NO

Indique cómo se adoptan los acuerdos en el Consejo de Administración, señalando al menos, el mínimo quórum de asistencia y el tipo de mayorías para adoptar los acuerdos:

Descripción del acuerdo :

PARA CUALQUIER TIPO DE ACUERDO

Quórum	%
CONCURRENCIA POR PRESENCIA O REPRESENTACIÓN DE LA MITAD MÁS UNO DE SUS COMPONENTES.	50,01

Tipo de mayoría	%
MAYORÍA ABSOLUTA	0

Descripción del acuerdo :

MODIFICACIÓN DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO

Quórum	%
CONCURRENCIA POR PRESENCIA O REPRESENTACIÓN DE LA MITAD MÁS UNO DE SUS COMPONENTES	50,01

Tipo de mayoría	%
LA MAYORÍA ABSOLUTA DE LOS COMPONENTES DEL CONSEJO.	0

Descripción del acuerdo :

NOMBRAMIENTO DE LA COMISIÓN DELEGADA O DEL CONSEJERO DELEGADO

Quórum	%
CONCURRENCIA POR PRESENCIA O REPRESENTACIÓN DE LA MITAD MÁS UNO DE SUS COMPONENTES	50,01

Tipo de mayoría	%
DOS TERCIOS (2/3) DE LOS COMPONENTES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.	0

B.1.23 Explique si existen requisitos específicos, distintos de los relativos a los consejeros, para ser nombrado presidente.

NO

B.1.24 Indique si el presidente tiene voto de calidad:

SI

Materias en las que existe voto de calidad
DE CONFORMIDAD CON EL ARTÍCULO 17 DE LOS ESTATUTOS SOCIALES Y 12.3 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, EN CASO DE EMPATE DECIDE EL VOTO DE CALIDAD DEL PRESIDENTE.

B.1.25 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen algún límite a la edad de los consejeros:

NO

Edad límite presidente	Edad límite consejero delegado	Edad límite consejero
0	0	0

B.1.26 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen un mandato limitado para los consejeros independientes:

SI

Número máximo de años de mandato	12
---	-----------

B.1.27 En el caso de que sea escaso o nulo el número de consejeras, explique los motivos y las iniciativas adoptadas para corregir tal situación

Explicación de los motivos y de las iniciativas

LOS NOMBRAMIENTOS DE LOS COMPONENTES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, SE REALIZAN SIN ATENDER AL SEXO DE LA PERSONA A PROPONER POR LO QUE NO EXISTE EN LA COMPAÑIA NINGÚN TIPO DE DISCRIMINACIÓN, NI POSITIVA NI NEGATIVA, EN LA ELECCIÓN DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

En particular, indique si la Comisión de Nombramientos y Retribuciones ha establecido procedimientos para que los procesos de selección no adolezcan de sesgos implícitos que obstaculicen la selección de consejeras, y busque deliberadamente candidatas que reúnan el perfil exigido:

NO

B.1.28 Indique si existen procesos formales para la delegación de votos en el Consejo de Administración. En su caso, detállelos brevemente.

CONFORME AL ARTÍCULO 17 DE LOS ESTATUTOS SOCIALES, LOS CONSEJEROS SÓLO PODRÁN HACERSE REPRESENTAR EN LA REUNIÓN DE ESTE ÓRGANO POR OTRO MIEMBRO DEL CONSEJO. LA REPRESENTACIÓN DEBERÁ CONFERIRSE POR ESCRITO DIRIGIDO AL PRESIDENTE DEL CONSEJO Y CON CARÁCTER ESPECIAL PARA CADA SESIÓN. POR SU PARTE EL ARTÍCULO 21.1. DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO ESTABLECE QUE CUANDO LA REPRESENTACIÓN DE LOS CONSEJEROS SEA INDISPENSABLE, DEBERÁ CONFERIRSE A OTRO MIEMBRO DEL CONSEJO, POR ESCRITO DIRIGIDO AL PRESIDENTE DEL CONSEJO, CON INSTRUCCIONES Y CON CARÁCTER ESPECIAL PARA CADA SESIÓN.

B.1.29 Indique el número de reuniones que ha mantenido el Consejo de Administración durante el ejercicio. Asimismo, señale, en su caso, las veces que se ha reunido el consejo sin la asistencia de su Presidente:

Número de reuniones del consejo	15
Número de reuniones del consejo sin la asistencia del presidente	0

Indique el número de reuniones que han mantenido en el ejercicio las distintas comisiones del Consejo:

Número de reuniones de la comisión ejecutiva o delegada	6
Número de reuniones del comité de auditoría	6
Número de reuniones de la comisión de nombramientos y retribuciones	12
Número de reuniones de la comisión de nombramientos	0
Número de reuniones de la comisión de retribuciones	0

B.1.30 Indique el número de reuniones que ha mantenido el Consejo de Administración durante el ejercicio sin la asistencia de todos sus miembros. En el cómputo se considerarán no asistencias las representaciones realizadas sin instrucciones específicas:

Número de no asistencias de consejeros durante el ejercicio	5
% de no asistencias sobre el total de votos durante el ejercicio	2,450

B.1.31 Indique si las cuentas anuales individuales y consolidadas que se presentan para su aprobación al Consejo están previamente certificadas:

SI

Identifique, en su caso, a la/s persona/s que ha o han certificado las cuentas anuales individuales y consolidadas de la sociedad, para su formulación por el consejo:

Nombre	Cargo
DON LUIS ENRIQUEZ NISTAL	CONSEJERO DELEGADO
DOÑA BEATRIZ PUENTE FERRERAS	DIRECTORA GENERAL FINANCIERA

B.1.32 Explique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por el Consejo de administración para evitar que las cuentas individuales y consolidadas por él formuladas se presenten en la Junta General con salvedades en el informe de auditoría.

EL REGLAMENTO DEL CONSEJO EN SU ARTICULO 18 QUE RECOGE LAS FUNCIONES DEL COMITÉ DE AUDITORIA Y CUMPLIMIENTO ESTABLECE, QUE ESTE COMITÉ TIENE EL COMETIDO DE ASISTIR AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

EN LA SUPERVISIÓN DE LA EFICACIA DEL CONTROL INTERNO DE LA SOCIEDAD, ASÍ COMO EN EL PROCESO DE ELABORACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE MANERA QUE ESTA SEA TANTO EN LO REFERIDO A LA SOCIEDAD COMO A SU GRUPO INTEGRAL Y QUE CUMPLA CON TODOS LOS REQUISITOS NORMATIVOS.

IGUALMENTE DEBERÁ INFORMAR AL CONSEJO SOBRE LA INFORMACIÓN FINANCIERA QUE COMO SOCIEDAD COTIZADA DEBA DE HACER PUBLICA PERIÓDICAMENTE.

B.1.33 ¿El secretario del consejo tiene la condición de consejero?

NO

B.1.34 Explique los procedimientos de nombramiento y cese del Secretario del Consejo, indicando si su nombramiento y cese han sido informados por la Comisión de Nombramientos y aprobados por el pleno del Consejo.

Procedimiento de nombramiento y cese
EL PROCEDIMIENTO DE NOMBRAMIENTO Y CESE DEL SECRETARIO DEL CONSEJO, SE ENCUENTRA REGULADO EN EL ÚLTIMO PÁRRAFO DEL ARTÍCULO 15.2 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO.

¿La Comisión de Nombramientos informa del nombramiento?	SI
¿La Comisión de Nombramientos informa del cese?	SI
¿El Consejo en pleno aprueba el nombramiento?	SI
¿El Consejo en pleno aprueba el cese?	SI

¿Tiene el secretario del Consejo encomendada la función de velar, de forma especial, por las recomendaciones de buen gobierno?

SI

Observaciones
DE CONFORMIDAD CON EL ARTÍCULO 15.2 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO, EL SECRETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DEBERÁ VELAR, DE FORMA ESPECIAL PARA QUE LAS ACTUACIONES DEL CONSEJO TENGAN PRESENTES LAS RECOMENDACIONES SOBRE BUEN GOBIERNO QUE LA COMPAÑÍA HUBIERA ACEPTADO.

B.1.35 Indique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por la sociedad para preservar la independencia del auditor, de los analistas financieros, de los bancos de inversión y de las agencias de calificación.

DE ACUERDO CON LO ESTABLECIDO EN EL ARTICULO 18 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO EL COMITÉ DE AUDITORIA Y CUMPLIMIENTO DE LA SOCIEDAD ENTRE SUS FUNCIONES SE ENCUENTRA VELAR POR LA INDEPENDENCIA DE LA AUDITORÍA EXTERNA VELANDO POR QUE SE RESPETEN LAS NORMAS VIGENTES POR LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DISTINTOS DE LOS DE AUDITORIA, LOS LIMITES A LA CONCENTRACIÓN DEL AUDITOR Y EN GENERAL LAS DEMÁS NORMAS ESTABLECIDAS PARA ASEGURAR SU INDEPENDENCIA.

ESTA CUESTIÓN ES OBJETO DE ESPECIAL ATENCIÓN POR PARTE DEL COMITÉ DE AUDITORÍA Y CUMPLIMIENTO QUE MANTIENE REUNIONES PERIÓDICAS CON EL AUDITOR EXTERNO, SIN PRESENCIA DE EJECUTIVOS DE LA SOCIEDAD PARA CONOCER EN DETALLE EL AVANCE Y LA CALIDAD DE SUS TRABAJOS, ASÍ COMO PARA CONFIRMAR LA INDEPENDENCIA EN EL DESEMPEÑO DE SUS TRABAJOS, ADEMÁS REALIZA UN SEGUIMIENTO PARA ASEGURAR EL CUMPLIMIENTO DE LO DISPUESTO EN LA LEGISLACIÓN APLICABLE SOBRE LA INDEPENDENCIA DEL AUDITOR.

ASIMISMO, EN CUMPLIMIENTO DE LO ESTABLECIDO EN LA DISPOSICIÓN ADICIONAL 18 DE LA LEY DEL MERCADO DE VALORES Y EN EL ARTÍCULO 18 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO EL COMITÉ DE AUDITORÍA Y CUMPLIMIENTO DEBE EMITIR ANUALMENTE, CON CARÁCTER PREVIO A LA EMISIÓN DEL INFORME AUDITORÍA DE CUENTAS, UN INFORME EN EL QUE SE EXPRESA SU OPINIÓN SOBRE LA INDEPENDENCIA DE LOS AUDITORES DE CUENTAS, Y EN EL QUE DEBE PRONUNCIARSE, ADEMÁS, SOBRE LOS SERVICIOS PROFESIONALES DE CUALQUIER OTRA CLASE PRESTADOS POR LOS MISMOS A LAS ENTIDADES DEL GRUPO Y POR SU PARTE, EL AUDITOR EXTERNO DEBE

EMITIR, TAMBIÉN ANUALMENTE, UN INFORME EN EL QUE SE CONFIRME SU INDEPENDENCIA FRENTE A VOCENTO Y SOCIEDADES DE SU GRUPO ASÍ COMO LA INFORMACIÓN DE LOS SERVICIOS ADICIONALES DE CUALQUIER CLASE PRESTADOS A ESTAS ENTIDADES POR LOS CITADOS AUDITORES, O POR LAS PERSONAS O ENTIDADES VINCULADAS A ÉSTOS, DE ACUERDO CON LO ESTABLECIDO EN LA LEY DE AUDITORÍA DE CUENTAS. EN CUMPLIMIENTO DE LO ANTERIOR, SE HAN EMITIDO LOS CORRESPONDIENTES INFORMES SOBRE LA INDEPENDENCIA DEL AUDITOR.

B.1.36 Indique si durante el ejercicio la Sociedad ha cambiado de auditor externo. En su caso identifique al auditor entrante y saliente:

NO

Auditor saliente	Auditor entrante

En el caso de que hubieran existido desacuerdos con el auditor saliente, explique el contenido de los mismos:

NO

B.1.37 Indique si la firma de auditoría realiza otros trabajos para la sociedad y/o su grupo distintos de los de auditoría y en ese caso declare el importe de los honorarios recibidos por dichos trabajos y el porcentaje que supone sobre los honorarios facturados a la sociedad y/o su grupo:

SI

	Sociedad	Grupo	Total
Importe de otros trabajos distintos de los de auditoría (miles de euros)	64	298	362
Importe trabajos distintos de los de auditoría/Importe total facturado por la firma de auditoría (en%)	13,440	34,980	27,260

B.1.38 Indique si el informe de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio anterior presenta reservas o salvedades. En su caso, indique las razones dadas por el Presidente del Comité de Auditoría para explicar el contenido y alcance de dichas reservas o salvedades.

NO

B.1.39 Indique el número de años que la firma actual de auditoría lleva de forma ininterrumpida realizando la auditoría de las cuentas anuales de la sociedad y/o su grupo. Asimismo, indique el porcentaje que representa el número de años auditados por la actual firma de auditoría sobre el número total de años en los que las cuentas anuales han sido auditadas:

	Sociedad	Grupo
Número de años ininterrumpidos	23	23

	Sociedad	Grupo
Nº de años auditados por la firma actual de auditoría/Nº de años que la sociedad ha sido auditada (en %)	100,0	100,0

B.1.40 Indique las participaciones de los miembros del Consejo de Administración de la sociedad en el capital de entidades que tengan el mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituya el objeto social, tanto de la sociedad como de su grupo, y que hayan sido comunicadas a la sociedad. Asimismo, indique los cargos o funciones que en estas sociedades ejerzan:

Nombre o denominación social del consejero	Denominación de la sociedad objeto	% participación	Cargo o funciones
ONCHENA, S.L.	MEDIASET ESPAÑA COMUNICACIÓN, S.A.	0,174	

B.1.41 Indique y en su caso detalle si existe un procedimiento para que los consejeros puedan contar con asesoramiento externo:

SI

Detalle del procedimiento
EL PROCEDIMIENTO SE ESTABLECE EN LOS ARTÍCULOS 26.3 Y 27 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO, PUESTO A DISPOSICIÓN SEGÚN LA NORMATIVA VIGENTE.

B.1.42 Indique y en su caso detalle si existe un procedimiento para que los consejeros puedan contar con la información necesaria para preparar las reuniones de los órganos de administración con tiempo suficiente:

SI

Detalle del procedimiento
EL ARTÍCULO 20 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO ESTABLECE QUE CON ANTELACIÓN SUFICIENTE SE FACILITARÁ A LOS CONSEJEROS LA INFORMACIÓN QUE SE PRESENTARÁ A LA REUNIÓN DEL CONSEJO, DEBIDAMENTE RESUMIDA Y PREPARADA.
ASIMISMO, EL ARTÍCULO 26 DEL MISMO REGLAMENTO ESTABLECE LA OBLIGACIÓN DE TODO CONSEJERO DE RECARBAR CUANTA INFORMACIÓN SEA NECESARIA PARA EL BUEN DESEMPEÑO DE SU CARGO, DEBIENDO

Detalle del procedimiento
SOLICITARLA A TRAVÉS DEL PRESIDENTE, DEL CONSEJERO DELEGADO O DEL SECRETARIO

B.1.43 Indique y en su caso detalle si la sociedad ha establecido reglas que obliguen a los consejeros a informar y, en su caso, dimitir en aquellos supuestos que puedan perjudicar al crédito y reputación de la sociedad:

SI

Explique las reglas
<p>SEGÚN EL ARTÍCULO 24 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO, LOS CONSEJEROS DEBERÁN INFORMAR Y, DIMITIR, EN SU CASO, EN AQUELLOS SUPUESTOS QUE PUEDAN PERJUDICAR AL CRÉDITO Y REPUTACIÓN DE LA SOCIEDAD Y, EN PARTICULAR:</p> <p>A) CUANDO DESAPAREZCAN LAS RAZONES POR LAS QUE FUE NOMBRADO, ENTENDIÉNDOSE QUE CONCORRE DICHA CIRCUNSTANCIA EN UN CONSEJERO DOMINICAL CUANDO LA ENTIDAD O GRUPO EMPRESARIAL AL QUE REPRESENTA DEJE DE OSTENTAR UNA PARTICIPACIÓN ACCIONARIAL SIGNIFICATIVA EN EL CAPITAL SOCIAL DE LA COMPAÑÍA O REDUZCA SU PARTICIPACIÓN ACCIONARIAL HASTA UN NIVEL QUE EXIJA LA REDUCCIÓN DEL NÚMERO DE SUS CONSEJEROS DOMINICALES, O CUANDO, TRATÁNDOSE DE UN CONSEJERO INDEPENDIENTE DEJE DE CONSIDERARSE COMO TAL, CONFORME A LO PREVISTO EN ESTE REGLAMENTO.</p> <p>B) CUANDO SE HALLEN INCURSOS EN ALGUNO DE LOS SUPUESTOS DE INCOMPATIBILIDAD O PROHIBICIÓN LEGALMENTE PREVISTOS.</p> <p>C) CUANDO RESULTEN GRAVEMENTE AMONESTADOS POR LA COMISIÓN DE AUDITORIA Y CUMPLIMIENTO O POR LA DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES POR HABER INCUMPLIDO ALGUNA DE SUS OBLIGACIONES COMO CONSEJEROS.</p>

B.1.44 Indique si algún miembro del Consejo de Administración ha informado a la sociedad que ha resultado procesado o se ha dictado contra él auto de apertura de juicio oral, por alguno de los delitos señalados en el artículo 124 de la Ley de Sociedades Anónimas:

NO

Indique si el Consejo de Administración ha analizado el caso. Si la respuesta es afirmativa explique de forma razonada la decisión tomada sobre si procede o no que el consejero continúe en su cargo.

NO

Decisión tomada	Explicación razonada

B.2 Comisiones del Consejo de Administración

B.2.1 Detalle todas las comisiones del Consejo de Administración y sus miembros:

COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA

Nombre	Cargo	Tipología
ENERGAY DE INVERSIONES, S.L.	PRESIDENTE	DOMINICAL
BYCOMELS PRENSA, S.L.	VOCAL	DOMINICAL
DON LUIS ENRIQUEZ NISTAL	VOCAL	EJECUTIVO
DON MIGUEL ANTOÑANZAS ALVEAR	VOCAL	INDEPENDIENTE
ONCHENA, S.L.	VOCAL	DOMINICAL
DON RODRIGO ECHENIQUE GORDILLO	VOCAL	INDEPENDIENTE
VALJARAFE, S.L.	VOCAL	DOMINICAL

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

Nombre	Cargo	Tipología
DON MIGUEL ANTOÑANZAS ALVEAR	PRESIDENTE	INDEPENDIENTE
DON FERNANDO AZAOLA ARTECHE	VOCAL	INDEPENDIENTE
DON GONZALO SOTO AGUIRRE	VOCAL	DOMINICAL
LIMA, S.L.	VOCAL	DOMINICAL
MEZOUNA, S.L.	VOCAL	DOMINICAL

COMITÉ DE AUDITORIA Y CUMPLIMIENTO

Nombre	Cargo	Tipología
DON GONZALO SOTO AGUIRRE	PRESIDENTE	DOMINICAL
LIMA, S.L.	VOCAL	DOMINICAL
DON RODRIGO ECHENIQUE GORDILLO	VOCAL	INDEPENDIENTE
VALJARAFE, S.L.	VOCAL	DOMINICAL

B.2.2 Señale si corresponden al Comité de Auditoría las siguientes funciones.

Supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera relativa a la sociedad y, en su caso, al grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables	SI
Revisar periódicamente los sistemas de control interno y gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente	SI
Velar por la independencia y eficacia de la función de auditoría interna; proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del responsable del servicio de auditoría interna; proponer el presupuesto de ese servicio; recibir información periódica sobre sus actividades; y verificar que la alta dirección tiene en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes	SI
Establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados comunicar, de forma confidencial y, si se considera apropiado anónima, las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que adviertan en el seno de la empresa	NO
Elevar al Consejo las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor externo, así como las condiciones de su contratación	SI
Recibir regularmente del auditor externo información sobre el plan de auditoría y los resultados de su ejecución, y verificar que la alta dirección tiene en cuenta sus recomendaciones	SI
Asegurar la independencia del auditor externo	SI
En el caso de grupos, favorecer que el auditor del grupo asuma la responsabilidad de las auditorías de las empresas que lo integren	SI

B.2.3 Realice una descripción de las reglas de organización y funcionamiento, así como las responsabilidades que tienen atribuidas cada una de las comisiones del Consejo.

Denominación comisión

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

Breve descripción

TAL Y COMO ESTABLECE EL ARTÍCULO 19 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO LA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES ESTARÁ FORMADA POR UN MÍNIMO DE TRES Y UN MÁXIMO DE CINCO CONSEJEROS EXTERNOS, NOMBRADOS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN. SU PRESIDENTE DEBERÁ SER UN CONSEJERO EXTERNO Y SERÁ DESIGNADO POR EL CONSEJO. ACTUARÁ COMO SECRETARIO DE LA COMISIÓN, EL DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN. LOS MIEMBROS DE ESTA COMISIÓN CESARÁN COMO TALES EN EL MOMENTO DE SU CESE COMO CONSEJEROS DE LA SOCIEDAD.

PARA EL MEJOR CUMPLIMIENTO DE SUS FUNCIONES, PODRÁ ESTA COMISIÓN PROPONER LA CONTRATACIÓN DEL ASESORAMIENTO DE PROFESIONALES EXTERNOS INDEPENDIENTES.

LA COMISIÓN SE REUNIRÁ CADA VEZ QUE EL CONSEJO O EL PRESIDENTE DE ÉSTE SOLICITEN LA EMISIÓN DE INFORMES O LA ADOPCIÓN DE PROPUESTAS EN EL ÁMBITO DE SUS FUNCIONES Y EN TODO CASO, CUANDO LA CONVOQUE SU PRESIDENTE, LO SOLICITEN DOS DE SUS MIEMBROS O SEA PROCEDENTE LA EMISIÓN DE INFORMES PARA LA ADOPCIÓN DE LOS CORRESPONDIENTES ACUERDOS. EN TODO CASO, SE REUNIRÁ PARA REVISAR, EN SU CASO, LA INFORMACIÓN QUE SEA DE

SU COMPETENCIA Y QUE VAYA A INCLUIRSE EN LA INFORMACIÓN PÚBLICA PERIÓDICA A COMUNICAR A LOS MERCADOS Y A SUS ÓRGANOS DE SUPERVISIÓN, Y PARA PREPARAR LA INFORMACIÓN SOBRE LAS RETRIBUCIONES DE LOS CONSEJEROS QUE EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN HA DE APROBAR E INCLUIR DENTRO DE SU DOCUMENTACIÓN PÚBLICA ANUAL. ESTARÁ OBLIGADO A ASISTIR A LAS SESIONES DE LA COMISIÓN Y A PRESTARLE SU COLABORACIÓN Y ACCESO A LA INFORMACIÓN DE QUE DISPONGA, CUALQUIER CONSEJERO EJECUTIVO O MIEMBRO DEL EQUIPO DIRECTIVO O DEL PERSONAL DE LA COMPAÑÍA QUE FUESE REQUERIDO A TAL FIN.

Denominación comisión

COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA

Breve descripción

TAL Y COMO ESTABLECE EL ARTICULO 17 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO LA COMISIÓN DELEGADA ESTARÁ COMPUESTA POR UN MÍNIMO DE SEIS Y UN MÁXIMO DE 12 CONSEJEROS, Y ESTARÁ PRESIDIDA POR EL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN. ACTUARÁ COMO SECRETARIO DE LA COMISIÓN EL SECRETARIO DEL CONSEJO.

EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN PROCURARÁ QUE EL TAMAÑO Y LA COMPOSICIÓN CUALITATIVA DE LA COMISIÓN DELEGADA SE AJUSTEN A CRITERIOS DE EFICIENCIA Y QUE LA ESTRUCTURA DE PARTICIPACIÓN DE LAS DIFERENTES CATEGORÍAS DE CONSEJEROS SEA SIMILAR A LA DEL CONSEJO. LA DELEGACIÓN PERMANENTE DE FACULTADES EN LA COMISIÓN DELEGADA Y LOS ACUERDOS DE NOMBRAMIENTO DE SUS MIEMBROS REQUERIRÁN EL VOTO FAVORABLE DE AL MENOS DOS TERCIOS DE LOS COMPONENTES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

LA COMISIÓN DELEGADA SE REUNIRÁ CUANTAS VECES SEA CONVOCADA POR SU PRESIDENTE

Denominación comisión

COMITÉ DE AUDITORIA Y CUMPLIMIENTO

Breve descripción

TAL Y COMO ESTABLECE EL ARTICULO 18 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO EL COMITÉ DE AUDITORIA Y CUMPLIMIENTO ESTARÁ FORMADO POR UN MÍNIMO DE TRES Y UN MÁXIMO DE CINCO CONSEJEROS EXTERNOS NOMBRADOS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN. AL MENOS UNO DE ELLOS ADEMÁS SERÁ INDEPENDIENTE. SU PRESIDENTE, SERÁ DESIGNADO POR EL CONSEJO Y DEBERÁ SER SUSTITUIDO CADA CUATRO AÑOS, PUDIENDO SER REELEGIDO UNA VEZ TRANSCURRIDO UN PLAZO DE UN AÑO DESDE SU CESE. ACTUARÁ COMO SECRETARIO DEL COMITÉ, EL DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

LOS MIEMBROS DEL COMITÉ DE AUDITORIA Y CUMPLIMIENTO, Y DE FORMA ESPECIAL SU PRESIDENTE, SE DESIGNARÁN TENIENDO EN CUENTA SUS CONOCIMIENTOS Y EXPERIENCIA, EN AL MENOS DOS DE LAS SIGUIENTES MATERIAS: CONTABILIDAD, AUDITORÍA O GESTIÓN DE RIESGOS. LOS MIEMBROS DE ESTE COMITÉ CESARÁN COMO TALES EN EL MOMENTO DE SU CESE COMO CONSEJEROS DE LA SOCIEDAD.

EL COMITÉ DE AUDITORIA Y CUMPLIMIENTO SE REUNIRÁ CADA VEZ QUE EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN O EL PRESIDENTE DE ÉSTE. SOLICITEN LA EMISIÓN DE INFORMES O LA ADOPCIÓN DE PROPUESTAS, EN EL ÁMBITO DE SUS FUNCIONES Y, EN TODO CASO, CUANDO LA CONVOQUE SU PRESIDENTE, LO SOLICITEN DOS DE SUS MIEMBROS, O SEA PROCEDENTE LA EMISIÓN DE INFORMES PARA LA ADOPCIÓN DE LOS CORRESPONDIENTES ACUERDOS. EN TODO CASO. SE REUNIRÁ CON PERIODICIDAD TRIMESTRAL PARA REVISAR LA INFORMACIÓN QUE SEA DE SU COMPETENCIA Y QUE VAYA A INCLUIRSE EN LA INFORMACIÓN PÚBLICA PERIÓDICA A COMUNICAR A LOS MERCADOS Y A SUS ÓRGANOS DE SUPERVISIÓN. ESTARÁ OBLIGADO A ASISTIR A LAS SESIONES DEL COMITÉ Y A PRESTARLE SU COLABORACIÓN Y ACCESO A LA INFORMACIÓN DE QUE DISPONGA, CUALQUIER CONSEJERO EJECUTIVO O MIEMBRO DEL EQUIPO DIRECTIVO O DEL PERSONAL DE LA COMPAÑÍA QUE FUESE REQUERIDO A TAL FIN, PUDIENDO DISPONER EL COMITÉ QUE COMPAREZCAN SIN PRESENCIA DE NINGÚN OTRO DIRECTIVO. TAMBIÉN PODRÁ REQUERIR EL COMITÉ LA ASISTENCIA A SUS SESIONES DE LOS AUDITORES DE CUENTAS.

B.2.4 Indique las facultades de asesoramiento, consulta y en su caso, delegaciones que tienen cada una de las comisiones:

Denominación comisión

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

Breve descripción

VER ART. 19 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO Y APARTADO B.2.3 ANTERIOR.

Denominación comisión

COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA

Breve descripción

VER ART. 17 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO Y APARTADO B.2.3 ANTERIOR.

Denominación comisión

COMITÉ DE AUDITORIA Y CUMPLIMIENTO

Breve descripción

VER ART. 18 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO Y APARTADO B.2.3 ANTERIOR.

B.2.5 Indique, en su caso, la existencia de regulación de las comisiones del Consejo, el lugar en que están disponibles para su consulta, y las modificaciones que se hayan realizado durante el ejercicio. A su vez, se indicará si de forma voluntaria se ha elaborado algún informe anual sobre las actividades de cada comisión.

Denominación comisión

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

Breve descripción

NO EXISTEN REGLAMENTOS ESPECÍFICOS DE LAS COMISIONES YA QUE SU REGULACIÓN SE CONTIENE SEGÚN HA QUEDADO INDICADO EN EL APARTADO B.2.3. ANTERIOR. EN EL REGLAMENTO DEL CONSEJO. DICHO REGLAMENTO SE ENCUENTRA DISPONIBLE EN LA PÁGINA WEB DEL GRUPO. WWW.VOCENTO.COM.

DE ACUERDO CON LO DISPUESTO EN EL ARTÍCULO 19 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN SIN PERJUICIO DE OTROS COMETIDOS QUE LE ASIGNE EL CONSEJO. LA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES TENDRÁ LAS SIGUIENTES RESPONSABILIDADES:

A) EVALUAR LAS COMPETENCIAS, CONOCIMIENTOS Y EXPERIENCIA NECESARIOS EN EL CONSEJO, DEFINIR, EN CONSECUENCIA, LAS FUNCIONES Y APTITUDES NECESARIAS EN LOS CANDIDATOS QUE DEBAN CUBRIR CADA VACANTE, Y EVALUAR EL TIEMPO Y DEDICACIÓN PRECISOS PARA QUE PUEDAN DESEMPEÑAR BIEN SU COMETIDO.

B) EXAMINAR U ORGANIZAR, DE LA FORMA QUE SE ENTIENDA ADECUADA, LA SUCESIÓN DEL PRESIDENTE Y DEL PRIMER EJECUTIVO Y, EN SU CASO, HACER PROPUESTAS AL CONSEJO, PARA QUE DICHA SUCESIÓN SE PRODUZCA DE FORMA ORDENADA Y BIEN PLANIFICADA.

C) INFORMAR LOS NOMBRAMIENTOS Y CESES DE ALTOS DIRECTIVOS QUE EL PRIMER EJECUTIVO PROPONGA AL CONSEJO.

D) INFORMAR AL CONSEJO SOBRE LAS CUESTIONES DE DIVERSIDAD DE GÉNERO SEÑALADAS EN EL ARTÍCULO 22.9 DE ESTE REGLAMENTO.

E) PROPONER AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN:

I) LA POLÍTICA DE RETRIBUCIÓN DE LOS CONSEJEROS Y ALTOS DIRECTIVOS;

II) LA RETRIBUCIÓN INDIVIDUAL DE LOS CONSEJEROS EJECUTIVOS Y LAS DEMÁS CONDICIONES DE SUS CONTRATOS.

III) LAS CONDICIONES BÁSICAS DE LOS CONTRATOS DE LOS ALTOS DIRECTIVOS.

F) VELAR POR LA OBSERVANCIA DE LA POLÍTICA RETRIBUTIVA ESTABLECIDA POR LA SOCIEDAD.

LA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES HA ELABORADO UN INFORME ANUAL DIRIGIDO

AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, EN EL QUE SE RECOGE UN RESUMEN DE LAS ACTIVIDADES LLEVADAS A CABO POR LA COMISIÓN DURANTE EL EJERCICIO.

Denominación comisión

COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA

Breve descripción

NO EXISTEN REGLAMENTOS ESPECÍFICOS DE LAS COMISIONES YA QUE SU REGULACIÓN SE CONTIENE SEGÚN HA QUEDADO INDICADO EN EL APARTADO B.2.3. ANTERIOR, EN EL REGLAMENTO DEL CONSEJO. DICHO REGLAMENTO SE ENCUENTRA DISPONIBLE EN LA PÁGINA WEB DEL GRUPO, WWW.VOCENTO.COM.

DE CONFORMIDAD CON LO ESTABLECIDO EN LOS ARTÍCULOS 16 Y 17 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN CONSTITUIRÁ UNA COMISIÓN DELEGADA, CON DELEGACIÓN DE FACULTADES DECISORIAS GENERALES. LA DELEGACIÓN PERMANENTE DE FACULTADES A FAVOR DE ESTA COMISIÓN COMPRENDERÁ TODAS LAS FACULTADES DEL CONSEJO, SALVO LAS QUE SEAN LEGAL O ESTATUTARIAMENTE INDELEGABLES.

Denominación comisión

COMITÉ DE AUDITORIA Y CUMPLIMIENTO

Breve descripción

NO EXISTEN REGLAMENTOS ESPECÍFICOS DE LAS COMISIONES YA QUE SU REGULACIÓN SE CONTIENE SEGÚN HA QUEDADO INDICADO EN EL APARTADO B.2.3. ANTERIOR, EN EL REGLAMENTO DEL CONSEJO. DICHO REGLAMENTO SE ENCUENTRA DISPONIBLE EN LA PÁGINA WEB DEL GRUPO, WWW.VOCENTO.COM.

DE CONFORMIDAD CON LO DISPUESTO EN EL ARTÍCULO 18 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, SIN PERJUICIO DE OTROS COMETIDOS QUE LE ASIGNE EL CONSEJO, EL COMITÉ DE AUDITORÍA Y CUMPLIMIENTO TENDRÁ LAS SIGUIENTES RESPONSABILIDADES:

1 INFORMAR A LA JUNTA GENERAL SOBRE LAS CUESTIONES QUE SE PLANTEEN EN SU SENO EN MATERIA DE SU COMPETENCIA.

2 PROPONER AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN PARA SU SOMETIMIENTO A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS EL NOMBRAMIENTO DE LOS AUDITORES DE CUENTAS EXTERNOS.

3 SUPERVISAR LA EFICACIA DEL CONTROL INTERNO DE LA SOCIEDAD, DE LOS SERVICIOS DE AUDITORÍA INTERNA Y LOS SISTEMAS DE CONTROL DE RIESGOS. DISCUTIR CON EL AUDITOR EXTERNO LAS DEBILIDADES SIGNIFICATIVAS DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO DETECTADAS EN EL DESARROLLO DE LA AUDITORÍA.

4 CONOCIMIENTO Y SUPERVISIÓN DEL PROCESO DE ELABORACIÓN Y PRESENTACIÓN DE INFORMACIÓN FINANCIERA REGULADA.

5 RELACIONES CON LOS AUDITORES EXTERNOS PARA RECIBIR INFORMACIÓN SOBRE AQUELLAS CUESTIONES QUE PUEDAN PONER EN RIESGO LA INDEPENDENCIA DE ÉSTOS Y CUALESQUIERA OTRAS RELACIONADAS CON EL PROCESO DE DESARROLLO DE LA AUDITORÍA DE CUENTAS. ASÍ COMO AQUELLAS OTRAS COMUNICACIONES PREVISTAS EN LA LEGISLACIÓN DE AUDITORÍA DE CUENTAS Y EN LAS NORMAS TÉCNICAS DE AUDITORÍA.

EL COMITÉ DE AUDITORIA Y CUMPLIMIENTO HA ELABORADO UN INFORME ANUAL SOBRE SUS ACTIVIDADES CONFORME ESTABLECE EL ARTÍCULO 18.8 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO QUE SE PRESENTA AL PLENO DEL CONSEJO Y SE INCORPORA COMO ANEXO AL INFORME DE GESTIÓN QUE SE CONTIENE EN LAS CUENTAS ANUALES.

B.2.6 Indique si la composición de la comisión ejecutiva refleja la participación en el Consejo de los diferentes consejeros en función de su condición:

SI

C - OPERACIONES VINCULADAS

C.1 Señale si el Consejo en pleno se ha reservado aprobar, previo informe favorable del Comité de Auditoría o cualquier otro al que se hubiera encomendado la función, las operaciones que la sociedad realice con consejeros, con accionistas significativos o representados en el Consejo, o con personas a ellos vinculadas:

SI

C.2 Detalle las operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre la sociedad o entidades de su grupo, y los accionistas significativos de la sociedad:

C.3 Detalle las operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre la sociedad o entidades de su grupo, y los administradores o directivos de la sociedad:

C.4 Detalle las operaciones relevantes realizadas por la sociedad con otras sociedades pertenecientes al mismo grupo, siempre y cuando no se eliminen en el proceso de elaboración de estados financieros consolidados y no formen parte del tráfico habitual de la sociedad en cuanto a su objeto y condiciones:

C.5 Indique si los miembros del Consejo de Administración se han encontrado a lo largo del ejercicio en alguna situación de conflictos de interés, según lo previsto en el artículo 127 ter de la LSA.

NO

C.6 Detalle los mecanismos establecidos para detectar, determinar y resolver los posibles conflictos de intereses entre la sociedad y/o su grupo, y sus consejeros, directivos o accionistas significativos.

1. EL PROCEDIMIENTO PARA LA SOLUCIÓN DE CONFLICTOS DE INTERÉS EN EL CASO DE LAS PERSONAS AFECTADAS POR EL CITADO CÓDIGO, ESTÁ REGULADO EN EL CÓDIGO INTERNO DE CONDUCTA EN LOS MERCADOS DE VALORES DE VOCENTO, S.A., CONCRETAMENTE EL ARTÍCULO 5.3 ESTABLECE QUE CUANDO SE PRODUZCA UNA SITUACIÓN QUE SUPONGA, O POTENCIALMENTE PUEDA SUPONER, UN CONFLICTO DE INTERÉS LA PERSONA SOMETIDA AL CÓDIGO DEBERÁ COMUNICARLO DE FORMA INMEDIATA A LA UNIDAD CORPORATIVA DE CUMPLIMIENTO (UCC) PONIENDO A DISPOSICIÓN DE ÉSTA CUANTA INFORMACIÓN LE SEA SOLICITADA PARA, EN SU CASO, EVALUAR LAS CIRCUNSTANCIAS DEL CASO, LA CUAL DARÁ TRASLADO A LA COMISIÓN DE AUDITORIA Y CUMPLIMIENTO PARA QUE PUEDA ADOPTAR LAS DECISIONES OPORTUNAS.

2. LA PERSONA SOMETIDA AL CÓDIGO AFECTADA POR UNA SITUACIÓN DE CONFLICTO DE INTERÉS SE ABSTENDRÁ DE INTERVENIR O INFLUIR, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN LA OPERACIÓN, DECISIÓN O SITUACIÓN A LA QUE EL CONFLICTO SE REFIERA.

ADEMÁS, EL REGLAMENTO DEL CONSEJO POR SU PARTE REGULA ESTA SITUACIÓN PARA LOS CONSEJEROS, CONCRETAMENTE DECLARA EN SU ARTÍCULO 33.2. QUE EL CONSEJERO DEBERÁ COMUNICAR AL CONSEJO CUALQUIER SITUACIÓN DE CONFLICTO DIRECTO O INDIRECTO QUE PUDIERA TENER CON EL INTERÉS DE LA

SOCIEDAD, A LOS EFECTOS DE QUE LA MISMA SEA VALORADA POR LA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES, QUIEN DETERMINARÁ SI CONSIDERA O NO INCOMPATIBLE DICHA SITUACIÓN CON EL EJERCICIO DEL CARGO DE CONSEJERO.

C.7 ¿Cotiza más de una sociedad del Grupo en España?

NO

Identifique a las sociedades filiales que cotizan:

D - SISTEMAS DE CONTROL DE RIESGOS

D.1 Descripción general de la política de riesgos de la sociedad y/o su grupo, detallando y evaluando los riesgos cubiertos por el sistema, junto con la justificación de la adecuación de dichos sistemas al perfil de cada tipo de riesgo.

VOCENTO TIENE ESTABLECIDO Y FORMALMENTE APROBADO, UN SISTEMA DE GESTIÓN DE RIESGOS BASADO EN LA METODOLOGÍA DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS CONTENIDA EN EL INFORME COSO, CON LOS SIGUIENTES OBJETIVOS DE CONTROL INTERNO:

- EFICACIA Y EFICIENCIA DE LAS OPERACIONES
- FIABILIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA
- CUMPLIMIENTO LEGAL
- SALVAGUARDA DE ACTIVOS

EN CUANTO A LA INFORMACIÓN RELATIVA AL OBJETIVO DE FIABILIDAD DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA, SE REMITE AL ANEXO SOBRE EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA, DESCRIBIÉNDOSE A CONTINUACIÓN LAS CARACTERÍSTICAS DEL SISTEMA DE CONTROL DE RIESGOS GENERAL. EL PROCESO PARTE DE LA IDENTIFICACIÓN Y EVALUACIÓN DE LOS PRINCIPALES RIESGOS QUE PUEDEN AMENAZAR LA CONSECUCCIÓN DE LOS OBJETIVOS DE VOCENTO, CON EL OBJETO DE REDUCIR O MITIGAR DICHOS RIESGOS A UN NIVEL ACEPTABLE, ESTABLECIENDO LOS CONTROLES ADECUADOS Y PROPORCIONADOS A LA IMPORTANCIA DE CADA RIESGO, EN CADA UNO DE LOS PROCESOS, QUE PERMITAN ALCANZAR LOS OBJETIVOS DE CONTROL INTERNO DESCRITOS.

LA POLÍTICA DE CONTROL Y GESTIÓN DE RIESGOS IDENTIFICA LOS DISTINTOS TIPOS DE RIESGOS A LOS QUE SE ENFRENTA LA SOCIEDAD, LAS MEDIDAS PREVISTAS PARA MITIGAR EL IMPACTO DE LOS RIESGOS IDENTIFICADOS, EN CASO DE QUE LLEGARAN A MATERIALIZARSE Y, LOS SISTEMAS DE INFORMACIÓN Y CONTROL INTERNO UTILIZADOS PARA GESTIONAR LOS CITADOS RIESGOS.

EL SISTEMA DE GESTIÓN DE RIESGOS ESTABLECIDO EN VOCENTO ES UN PROCESO CONTINUO QUE CONSTA DE LOS SIGUIENTES COMPONENTES DE ACUERDO A COSO :

A) ENTORNO DE CONTROL

ES LA BASE DEL RESTO DE LOS COMPONENTES DE LA GESTIÓN DE RIESGOS. PROPORCIONA LA ESTRUCTURA Y ORGANIZACIÓN, DETERMINANDO LA MANERA DE ESTABLECER LAS ESTRATEGIAS Y OBJETIVOS, LA EVALUACIÓN

DE LOS RIESGOS ASOCIADOS Y LA ACTUACIÓN SOBRE ELLOS. DENTRO DE LAS FUNCIONES GENERALES DE SUPERVISIÓN QUE TIENE ENCOMENDADAS EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, ASÍ RECOGIDAS EN SU PROPIO REGLAMENTO, SE LE ATRIBUYEN ENTRE OTRAS, LAS SIGUIENTES: ESTABLECER LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS, ASÍ COMO EL SEGUIMIENTO PERIÓDICO DE LOS SISTEMAS DE INFORMACIÓN Y CONTROL. DICHAS FUNCIONES SON DESARROLLADAS POR EL COMITÉ DE AUDITORÍA Y CUMPLIMIENTO, CUYAS RESPONSABILIDADES VIENEN RECOGIDAS EN EL PROPIO REGLAMENTO DEL CONSEJO.

DEL COMITÉ DE AUDITORÍA Y CUMPLIMIENTO DEPENDEN:

- LA UNIDAD CORPORATIVA DE CUMPLIMIENTO, CUYO RESPONSABLE ES EL SECRETARIO DEL CONSEJO DE VOCENTO, Y CUYAS FUNCIONES Y RESPONSABILIDADES VIENEN FIJADAS EN EL REGLAMENTO INTERNO DE CONDUCTA EN LOS MERCADOS DE VALORES DE VOCENTO, (ACCESIBLE EN LA PÁGINA WEB DE VOCENTO) Y,
- AUDITORÍA INTERNA, CON DEPENDENCIA FUNCIONAL DEL COMITÉ DE AUDITORÍA Y CUMPLIMIENTO, Y JERÁRQUICA DEL CONSEJERO DELEGADO DE VOCENTO, ESTANDO SUS FUNCIONES RECOGIDAS EN EL ESTATUTO DE LA FUNCIÓN DE AUDITORÍA INTERNA, DESARROLLANDO LAS MISMAS DE ACUERDO AL MANUAL DE PROCEDIMIENTOS DE AUDITORÍA INTERNA DE VOCENTO. BASADO EN LAS MEJORES PRÁCTICAS Y CRITERIOS Y NORMAS PROFESIONALES DEL INSTITUTO DE AUDITORES INTERNOS.

LA DIRECCIÓN GENERAL DE RRHH Y ORGANIZACIÓN ES LA ENCARGADA DE ELABORAR LA NORMATIVA INTERNA EN VOCENTO A TRAVÉS DE LA PUBLICACIÓN INTERNA DE NORMAS, PROCEDIMIENTOS E INSTRUCCIONES, QUE INCLUYEN LOS CONTROLES INTERNOS EN CADA UNA DE LAS ÁREAS CORPORATIVAS Y DE NEGOCIO, ACCESIBLES EN LA INTRANET CORPORATIVA.

EL MANUAL DE ORGANIZACIÓN DE VOCENTO, FIRMADO POR EL CONSEJERO DELEGADO, RECOGE LOS ORGANIGRAMAS Y LAS FUNCIONES DE TODAS LAS ÁREAS CORPORATIVAS, ASÍ COMO EL PROCESO DE ELABORACIÓN Y APROBACIÓN DE LA NORMATIVA INTERNA. EN EL QUE INTERVIENE AUDITORÍA INTERNA PARA VERIFICAR LA INCLUSIÓN DE LOS CONTROLES NECESARIOS, ANTES DE SU PUBLICACIÓN E IMPLANTACIÓN. TAMBIÉN INCLUYE NORMAS ÉTICAS DE COMPORTAMIENTO DEL PERSONAL DIRECTIVO

B) EVALUACIÓN DE RIESGOS

SE IDENTIFICAN Y ANALIZAN LOS RIESGOS QUE PUEDEN AFECTAR A LOS OBJETIVOS DE CONTROL INTERNO, SIENDO EVALUADOS DESDE LA DOBLE PERSPECTIVA DE RIESGO INHERENTE Y RESIDUAL Y CONSIDERANDO TANTO SU PROBABILIDAD COMO SU IMPACTO.

- EL RIESGO INHERENTE ENTENDIDO COMO EL RIESGO EXISTENTE EN AUSENCIA DE ACCIONES PARA MODIFICAR SU PROBABILIDAD E IMPACTO.
- EL RIESGO RESIDUAL ENTENDIDO COMO EL RIESGO QUE PERMANECE UNA VEZ ADOPTADAS E IMPLANTADAS LAS MEDIDAS ORIENTADAS A LA EVITACIÓN O MITIGACIÓN DEL IMPACTO DEL RIESGO

EL PROCESO CONSTA DE LAS SIGUIENTES FASES:

1. IDENTIFICACIÓN DE LOS FACTORES O EVENTOS, INTERNOS Y EXTERNOS QUE PROVOCAN LA APARICIÓN DE NUEVOS RIESGOS O MODIFICAN LA IMPORTANCIA DE LOS YA EXISTENTES
2. IDENTIFICACIÓN DE LOS RIESGOS QUE AFECTAN A VOCENTO.

PARA ELLO SE UTILIZA EL MODELO UNIVERSAL DE RIESGOS, QUE CLASIFICA LOS MISMOS EN LAS SIGUIENTES CATEGORÍAS:

- . ESTRATÉGICOS
- . OPERATIVOS
- . FINANCIEROS
- . CUMPLIMIENTO

3. CLASIFICACIÓN DE LOS RIESGOS EN FUNCIÓN DE SU IMPORTANCIA.

LA IMPORTANCIA DE LOS RIESGOS VIENE DEFINIDA POR SU IMPACTO Y PROBABILIDAD

- IMPACTO: GRADO DE EFECTO NEGATIVO QUE LA OCURRENCIA DEL RIESGO TENDRÍA SOBRE LOS RESULTADOS O LA CONTINUIDAD DEL NEGOCIO.
- PROBABILIDAD: GRADO DE EXPOSICIÓN Y/O PROBABILIDAD DE QUE EL RIESGO SE PONGA DE MANIFIESTO

4. ELABORACIÓN DEL MAPA DE RIESGOS DE VOCENTO.

LA COMBINACIÓN DEL IMPACTO Y PROBABILIDAD DE CADA RIESGO DA COMO RESULTADO EL MAPA DE RIESGOS. (INHERENTES Y RESIDUALES), CUYO OBJETIVO ES LA IMPLANTACIÓN DE CONTROLES EN LOS PROCESOS. EFECTIVOS Y PROPORCIONALES A LA IMPORTANCIA DE CADA RIESGO Y A SU PROBABILIDAD, HASTA CONSEGUIR UN NIVEL DE RIESGO ACEPTABLE Y SOSTENIDO EN EL TIEMPO (RIESGO RESIDUAL) PARA VOCENTO.

EL COMITÉ DE DIRECCIÓN DE VOCENTO ES RESPONSABLE DE LA EVALUACIÓN DE RIESGOS ANUAL Y EL COMITÉ DE AUDITORÍA Y CUMPLIMIENTO TIENE LA RESPONSABILIDAD DE SU SUPERVISIÓN. AUDITORÍA INTERNA COLABORA Y DA SOPORTE Y METODOLOGÍA EN EL PROCESO DE EVALUACIÓN DE RIESGOS, PERO NO ES RESPONSABLE DE SU VALORACIÓN, NI TOMA DECISIONES SOBRE EL GRADO DE EXPOSICIÓN A LOS MISMOS.

5. LOCALIZACIÓN DE LOS RIESGOS EN LOS PROCESOS

LA LOCALIZACIÓN DE LOS RIESGOS EN AQUELLOS PROCESOS DONDE PUEDEN SER MITIGADOS. SE OBTIENE DE LA MATRIZ RIESGOS/PROCESOS DE VOCENTO, Y DA LUGAR AL PLAN ANUAL DE AUDITORÍA INTERNA, QUE ES APROBADO POR EL COMITÉ DE AUDITORÍA Y CUMPLIMIENTO.

AUDITORÍA INTERNA REvisa Y EVALÚA EL DISEÑO, LA OPERATIVIDAD Y LA EFECTIVIDAD DE LOS CONTROLES ESTABLECIDOS EN LOS PROCESOS INCLUIDOS EN EL PLAN DE AUDITORÍA, PROBANDO SU SUFICIENCIA EN LA COBERTURA DE LOS RIESGOS.

C) ACTIVIDADES DE CONTROL

LAS ACTIVIDADES DE CONTROL SON LA RESPUESTA A LA COBERTURA O MITIGACIÓN DE LOS RIESGOS IDENTIFICADOS Y EVALUADOS, QUE PERMITE LA CONSECUCIÓN DE LOS OBJETIVOS DE CONTROL INTERNO; TIENEN LUGAR A TRAVÉS DE LA ORGANIZACIÓN A TODOS LOS NIVELES Y TODAS LAS FUNCIONES Y PROCESOS, INCLUYENDO ACTIVIDADES DIVERSAS COMO APROBACIONES, AUTORIZACIONES, VERIFICACIONES, Y SEGREGACIÓN DE FUNCIONES, QUE SE REALIZAN DE FORMA SISTEMÁTICA EN EL TIEMPO, Y QUE ESTÁN DOCUMENTADOS EN LAS NORMAS, PROCEDIMIENTOS E INSTRUCCIONES INTERNOS DE OBLIGADO CUMPLIMIENTO.

D) INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN

AUDITORÍA INTERNA INFORMA PERIÓDICAMENTE AL COMITÉ DE DIRECCIÓN Y AL COMITÉ DE AUDITORÍA Y CUMPLIMIENTO DE LOS RESULTADOS DE LAS REVISIONES CONTENIDAS EN EL PLAN ANUAL DE AUDITORÍA INTERNA, DE LAS CONCLUSIONES ALCANZADAS, DE LAS RECOMENDACIONES EFECTUADAS Y DE SU GRADO DE IMPLANTACIÓN.

LA UNIDAD CORPORATIVA DE CUMPLIMIENTO INFORMA, AL MENOS TRIMESTRALMENTE Y SIEMPRE QUE LO CONSIDERE NECESARIO O SEA REQUERIDO PARA ELLO, AL COMITÉ DE AUDITORÍA Y CUMPLIMIENTO, DE LAS MEDIDAS ADOPTADAS PARA ASEGURAR EL CUMPLIMIENTO DE LO PREVISTO EN EL CÓDIGO INTERNO DE CONDUCTA, DE SU GRADO DE CUMPLIMIENTO Y DE LAS INCIDENCIAS OCURRIDAS. LOS INFORMES DEBERÁN MENCIONAR AL MENOS:

- LAS INCIDENCIAS EN LA ACTUALIZACIÓN DE LAS LISTAS DE PERSONAS Y VALORES AFECTADOS
- LAS INCIDENCIAS EN RELACIÓN CON LAS OPERACIONES PERSONALES.

LA COMUNICACIÓN Y DIFUSIÓN DE LAS NORMAS, PROCEDIMIENTOS E INSTRUCCIONES, A TODAS LAS SOCIEDADES Y ÁREAS DE VOCENTO, SE REALIZA A TRAVÉS DE LA INTRANET CORPORATIVA

E) SUPERVISIÓN

EL ÓRGANO DE GOBIERNO SUPERVISOR DEL SISTEMA DE GESTIÓN DE RIESGOS ES EL COMITÉ DE AUDITORÍA Y CUMPLIMIENTO, REVISANDO PERIÓDICAMENTE LOS SISTEMAS DE CONTROL INTERNO Y GESTIÓN DE RIESGOS.

PARA QUE LOS PRINCIPALES RIESGOS SE IDENTIFIQUEN, GESTIONEN Y DEN A CONOCER ADECUADAMENTE.

CUENTA CON UNA PLANIFICACIÓN FORMAL DE REUNIONES ANUAL (MÍNIMO CINCO), LEVANTÁNDOSE ACTAS DE TODAS ELLAS POR EL SECRETARIO, QUE LO ES A SU VEZ DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, Y RESPONSABLE DE LA UNIDAD CORPORATIVA DE CUMPLIMIENTO.

EL RESUMEN DE LOS TRABAJOS DESARROLLADOS POR EL COMITÉ DE AUDITORÍA Y CUMPLIMIENTO SE RECOGE EN SU INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES, DEL QUE SE DA CUENTA AL CONSEJO Y QUE SE INCLUYE EN EL INFORME DE GESTIÓN DE LA SOCIEDAD.

EL COMITÉ DE AUDITORÍA Y CUMPLIMIENTO SUPERVISA LOS SERVICIOS DE AUDITORÍA INTERNA, VELA POR LA INDEPENDENCIA Y EFICACIA DE LA FUNCIÓN, PROPONE SU PRESUPUESTO Y VERIFICA QUE LA ALTA DIRECCIÓN TIENE EN CUENTA LAS CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES DE SUS INFORMES.

AUDITORIA INTERNA REvisa Y EVALÚA EL DISEÑO Y LA OPERATIVIDAD DE LOS CONTROLES ESTABLECIDOS EN LOS PROCESOS INCLUIDOS EN EL PLAN DE AUDITORIA, PROBANDO LA SUFICIENCIA DE LA COBERTURA DE LOS RIESGOS CON LOS CONTROLES EXISTENTES.

EN EL CASO DE DETECTARSE RIESGOS NO CUBIERTOS POR EL SISTEMA DE UNA MANERA RAZONABLE, SE EFECTÚAN LAS CORRESPONDIENTES RECOMENDACIONES, CONTENIDAS EN LOS INFORMES DE AUDITORÍA INTERNA, DIRIGIDAS A LOS RESPONSABLES DE LOS PROCESOS Y LAS DIRECCIONES GENERALES DE LAS SOCIEDADES DEL GRUPO, COMO RESPONSABLES DEL CONTROL INTERNO EN SUS SOCIEDADES, CON EL OBJETIVO DE IMPLANTAR LOS CONTROLES OPORTUNOS PARA REDUCIR O MITIGAR EL IMPACTO DE DICHOS RIESGOS, A TRAVÉS DE ACCIONES, POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS DE CONTROL, QUE SON IMPLANTADOS A TRAVÉS DE LOS PLANES DE ACCIÓN CORRESPONDIENTES, ACORDADOS ENTRE LOS RESPONSABLES DE LOS PROCESOS Y AUDITORIA INTERNA. SU CUMPLIMIENTO ES VERIFICADO POR AUDITORIA INTERNA, POR MEDIO DEL SEGUIMIENTO PERIÓDICO DE LA EFECTIVA IMPLANTACIÓN DE LAS RECOMENDACIONES EFECTUADAS.

D.2 Indique si se han materializado durante el ejercicio, alguno de los distintos tipos de riesgo (operativos, tecnológicos, financieros, legales, reputacionales, fiscales...) que afectan a la sociedad y/o su grupo,

SI

En caso afirmativo, indique las circunstancias que los han motivado y si han funcionado los sistemas de control establecidos.

Riesgo materializado en el ejercicio

SENSIBILIDAD DE LA INVERSIÓN PUBLICITARIA AL CICLO ECONÓMICO

Circunstancias que lo han motivado

CRISIS ECONÓMICA, CAÍDA DE LA INVERSIÓN PUBLICITARIA Y DEL CONSUMO.

Funcionamiento de los sistemas de control

LOS SISTEMAS DE INFORMACIÓN Y CONTROL INTERNO ESTABLECIDOS HAN FUNCIONANDO CORRECTAMENTE, (GARANTÍAS DE COBRO, LÍMITES DE CRÉDITO ETC.), MITIGANDO EL IMPACTO DE DICHOS RIESGOS DE FORMA EFECTIVA.

Riesgo materializado en el ejercicio

RIESGO DE INSOLVENCIA EN CLIENTES DE PUBLICIDAD Y DISTRIBUCIÓN

Circunstancias que lo han motivado

AUMENTO DE LA MOROSIDAD EN LAS ADMINISTRACIONES Y ORGANISMOS PÚBLICOS LOCALES

Funcionamiento de los sistemas de control

LOS SISTEMAS DE INFORMACIÓN Y CONTROL INTERNO ESTABLECIDOS HAN FUNCIONANDO CORRECTAMENTE, (GARANTÍAS DE COBRO, LÍMITES DE CRÉDITO ETC.), MITIGANDO EL IMPACTO DE DICHOS RIESGOS DE FORMA EFECTIVA

D.3 Indique si existe alguna comisión u otro órgano de gobierno encargado de establecer y supervisar estos dispositivos de control.

SI

En caso afirmativo detalle cuales son sus funciones.

Nombre de la comisión u órgano

COMITÉ DE AUDITORÍA Y CUMPLIMIENTO

Descripción de funciones

LOS ARTÍCULOS 18.3, 18.4 Y 18.5 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DECLARAN QUE EL ENCARGADO DE DESARROLLAR LAS FUNCIONES ESTABLECER Y SUPERVISAR ESTOS DISPOSITIVOS DE CONTROL, ES EL COMITÉ DE AUDITORIA Y CUMPLIMIENTO. TAMBIÉN SE INDICAN EN ESOS ARTÍCULOS LAS FUNCIONES ENCOMENDADAS A DICHO ÓRGANO EN LOS CITADOS ARTÍCULOS DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN QUE SE ENCUENTRA A SU DISPOSICIÓN EN LA WEB DE LA SOCIEDAD: WWW.VOCENTO.COM

D.4 Identificación y descripción de los procesos de cumplimiento de las distintas regulaciones que afectan a su sociedad y/o a su grupo.

EL REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN EN SU ARTÍCULO 15, RELATIVO AL SECRETARIO DEL CONSEJO, ESTABLECE LA OBLIGACIÓN DEL SECRETARIO DEL CONSEJO DE CUIDAR DE LA LEGALIDAD FORMAL Y MATERIAL DE LAS ACTUACIONES DEL CONSEJO Y GARANTIZAR QUE SUS PROCEDIMIENTOS Y REGLAS DE GOBIERNO SEAN RESPETADAS Y REGULARMENTE REVISADAS.

EL ARTÍCULO 18.4, APARTADO 3o, DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE VOCENTO, DECLARA QUE SERÁ EL COMITÉ DE AUDITORIA Y CUMPLIMIENTO EL ENCARGADO DE REVISAR EL CUMPLIMIENTO DE LOS CÓDIGOS INTERNOS DE CONDUCTA Y DE LAS REGLAS DE GOBIERNO CORPORATIVO.

EL ÓRGANO DE SUPERVISIÓN Y CUMPLIMIENTO EN DEPENDENCIA DEL COMITÉ DE AUDITORIA Y CUMPLIMIENTO, DENOMINADO UNIDAD CORPORATIVA DE CUMPLIMIENTO, QUE ESTÁ DIRIGIDO E INTEGRADO POR EL SECRETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

E - JUNTA GENERAL

E.1 Indique y en su caso detalle si existen diferencias con el régimen de mínimos previsto en la Ley de Sociedades Anónimas (LSA) respecto al quórum de constitución de la Junta General

NO

	% de quórum distinto al establecido en art. 102 LSA para supuestos generales	% de quórum distinto al establecido en art. 103 LSA para supuestos especiales del art. 103
--	--	--

Quórum exigido en 1ª convocatoria	0	0
Quórum exigido en 2ª convocatoria	0	0

E.2 Indique y en su caso detalle si existen diferencias con el régimen previsto en la Ley de Sociedades Anónimas (LSA) para el régimen de adopción de acuerdos sociales.

NO

Describa en qué se diferencia del régimen previsto en la LSA.

E.3 Relacione los derechos de los accionistas en relación con las juntas generales, que sean distintos a los establecidos en la LSA.

NO EXISTEN EN LA SOCIEDAD DERECHOS DE LOS ACCIONISTAS DISTINTOS A LOS ESTABLECIDOS EN LA LEY DE SOCIEDADES DE CAPITAL EN RELACIÓN CON LAS JUNTAS GENERALES. SALVO TAL Y COMO SE RECOGE EN EL APARTADO E.9 DE LA EXIGENCIA DE UN MÍNIMO DE 50 ACCIONES PARA ASISTIR A LA JUNTA. LOS DERECHOS DE LOS ACCIONISTAS A ESTE RESPECTO ADEMÁS SE ENCUENTRAN DETALLADAMENTE EXPUESTOS EN EL REGLAMENTO DE JUNTA CUYO TEXTO ÍNTEGRO SE ENCUENTRA A DISPOSICIÓN PÚBLICA EN LA PÁGINA WEB DE LA SOCIEDAD.

E.4 Indique, en su caso, las medidas adoptadas para fomentar la participación de los accionistas en las juntas generales.

LA SOCIEDAD, CON EL OBJETIVO DE FOMENTAR LA PARTICIPACIÓN DE SUS ACCIONISTAS EN LAS JUNTAS GENERALES, ADEMÁS DE ESTABLECER TODAS AQUELLAS MEDIDAS DE INFORMACIÓN REQUERIDAS POR LA LEY, COLOCA EN SU PÁGINA WEB INFORMACIÓN SOBRE LA JUNTA GENERAL, SU ORDEN DEL DÍA, LOS DETALLES DE SU CONVOCATORIA, LAS PROPUESTAS DE ACUERDO QUE REALICE EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y SOBRE LOS CAUCES DE COMUNICACIÓN EXISTENTES ENTRE LA SOCIEDAD Y SUS ACCIONISTAS Y A TRAVÉS DE LOS CUALES ÉSTOS PODRÁN SOLICITAR DETALLES SOBRE LA CELEBRACIÓN DE LA JUNTA.

ADEMÁS, PARA FACILITAR LA PARTICIPACIÓN DE NUESTROS ACCIONISTAS EN LAS JUNTAS GENERALES EXISTE UN PROCEDIMIENTO QUE PERMITE A LOS ACCIONISTAS QUE NO TENGAN PREVISTO ASISTIR A LA JUNTA GENERAL LA DELEGACIÓN Y EL VOTO A DISTANCIA, QUE HA SIDO UTILIZADO EN LAS JUNTAS GENERALES DE LOS ÚLTIMOS AÑOS.

DE ESTE MODO Y DE CONFORMIDAD CON LO ESTABLECIDO EN LA LEY Y EN LOS ESTATUTOS SOCIALES, EL VOTO PODRÁ DELEGARSE O EJERCITARSE POR EL ACCIONISTA MEDIANTE CORRESPONDENCIA POSTAL, ELECTRÓNICA O CUALQUIER OTRO MEDIO DE COMUNICACIÓN A DISTANCIA, SIEMPRE QUE SE GARANTICE DEBIDAMENTE LA IDENTIDAD DEL SUJETO QUE EJERCE SU DERECHO DE VOTO.

LA SOCIEDAD CUENTA CON UN FORO ELECTRÓNICO DE ACCIONISTAS EN SU PÁGINA WEB (WWW.VOCENTO.COM), CON ARREGLO A LO DISPUESTO EN EL ARTÍCULO 539.2 DE LA LEY DE SOCIEDADES DE CAPITAL.

FINALMENTE SEÑALAR QUE EN EL REGLAMENTO DE LA JUNTA GENERAL QUE PUEDE CONSULTARSE EN LA PÁGINA WEB DE LA SOCIEDAD SE RECOGEN TODOS LOS ASPECTOS RELATIVOS AL FUNCIONAMIENTO DE LA JUNTA GENERAL.

E.5 Indique si el cargo de presidente de la Junta General coincide con el cargo de presidente del Consejo de Administración. Detalle, en su caso, qué medidas se adoptan para garantizar la independencia y buen funcionamiento de la Junta General:

SI

Detalles las medidas
<p>EN LOS ESTATUTOS SOCIALES Y EN EL REGLAMENTO DE LA JUNTA GENERAL SE ESTABLECE QUE SERÁ PRESIDENTE DE LA JUNTA EL DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y EN SU DEFECTO EL VICEPRESIDENTE QUE TUVIERA FUNCIONES EJECUTIVAS SI NO LO HUBIERA Y EXISTIERAN VARIOS VICEPRESIDENTES POR EL ORDEN ESTABLECIDO EN EL MOMENTO DE SU NOMBRAMIENTO O DE NO HABERLO DETERMINADO POR EL ORDEN DE ANTIGÜEDAD EN EL NOMBRAMIENTO, Y EN SU DEFECTO, EL DE MAYOR EDAD. EN DEFECTO O AUSENCIA DE LOS ANTERIORES, PRESIDIRÁ LA JUNTA EL CONSEJERO ACCIONISTA DE MAYOR EDAD. ACTUARÁ DE SECRETARIO DE LA JUNTA EL DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN O, EN SU DEFECTO EL VICESECRETARIO Y, A FALTA DE AMBOS, LA PERSONA QUE DESIGNE LA JUNTA GENERAL.</p> <p>EL BUEN FUNCIONAMIENTO DE LA JUNTA GENERAL, ESTÁ GARANTIZADO A TRAVÉS DE LAS PREVISIONES QUE SE ESTABLECEN EN EL REGLAMENTO DE LA JUNTA APROBADO POR LOS ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD EN SU REUNIÓN CELEBRADA EL 5 DE SEPTIEMBRE DE 2006 Y MODIFICADO POR LA JUNTA CELEBRADA EL 26 DE JUNIO DE 2012.</p> <p>LAS JUNTAS GENERALES DE ACCIONISTAS SERÁN CONVOCADAS A INICIATIVA Y CON ARREGLO AL ORDEN DEL DÍA QUE DETERMINE EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, QUE DEBERÁ NECESARIAMENTE CONVOCARLA SIEMPRE QUE LO CONSIDERE NECESARIO O CONVENIENTE PARA LOS INTERESES SOCIALES, Y EN TODO CASO, EN LAS FECHAS O PERIODOS QUE DETERMINEN LA LEY Y LOS ESTATUTOS. DEBERÁ ASIMISMO CONVOCARLA CUANDO LO SOLICITEN UNO O VARIOS SOCIOS QUE REPRESENTEN, AL MENOS, EL CINCO POR CIENTO DEL CAPITAL SOCIAL EXPRESANDO EN LA SOLICITUD LOS ASUNTOS A TRATAR. EN ESTE CASO EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DEBERÁ CONVOCAR LA JUNTA GENERAL PARA CELEBRARLA DENTRO DE LOS DOS MESES SIGUIENTES A LA FECHA EN LA QUE SE HUBIERA REQUERIDO NOTARIALMENTE AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN PARA CONVOCARLA, DEBIENDO INCLUIRSE NECESARIAMENTE EN EL ORDEN DEL DÍA LOS ASUNTOS QUE HUBIESEN SIDO OBJETO DE SOLICITUD Y AQUELLOS OTROS QUE CONSIDEREN CONVENIENTES.</p> <p>EL ANUNCIO EXPRESARÁ EL LUGAR, LA FECHA Y HORA DE LA REUNIÓN ASÍ COMO CUALESQUIERA OTRAS MENCIONES QUE SEAN EXIGIBLES DE ACUERDO CON LO DISPUESTO EN LA LEY. ASIMISMO SE HARÁ CONSTAR EN EL ANUNCIO LA FECHA DE CELEBRACIÓN EN SEGUNDA CONVOCATORIA. ENTRE LA PRIMERA Y SEGUNDA CONVOCATORIA DEBERÁ MEDIAR, POR LO MENOS, UN PLAZO DE VEINTICUATRO HORAS. EN EL ANUNCIO DE CONVOCATORIA DE LA JUNTA GENERAL SE HARÁ CONSTAR EL DERECHO QUE CORRESPONDE A LOS ACCIONISTAS DE OBTENER, DESDE LA FECHA DE SU PUBLICACIÓN Y DE FORMA INMEDIATA Y GRATUITA, EN EL DOMICILIO SOCIAL, LAS PROPUESTAS DE ACUERDOS, INFORMES Y DEMÁS DOCUMENTACIÓN REQUERIDA POR LA LEY Y LOS ESTATUTOS SOCIALES.</p> <p>SE INCORPORARÁN A LA PÁGINA WEB DE LA SOCIEDAD LOS DOCUMENTOS RELATIVOS A LA JUNTA GENERAL, CON INFORMACIÓN SOBRE EL ORDEN DEL DÍA, LAS PROPUESTAS QUE REALICE EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, ASÍ COMO CUALQUIER INFORMACIÓN RELEVANTE QUE PUEDAN PRECISAR LOS ACCIONISTAS PARA EMITIR SU VOTO.</p> <p>LOS ACCIONISTAS QUE REPRESENTEN, AL MENOS, EL CINCO POR CIENTO DEL CAPITAL SOCIAL, PODRÁN</p>

Detalles las medidas

SOLICITAR QUE SE PUBLIQUE UN COMPLEMENTO A LA CONVOCATORIA DE UNA JUNTA GENERAL ORDINARIA INCLUYENDO UNO O MÁS PUNTOS EN EL ORDEN DEL DÍA SIEMPRE QUE LOS NUEVOS PUNTOS DEL ORDEN DEL DÍA VAYAN ACOMPAÑADOS DE UNA JUSTIFICACIÓN O, EN SU CASO, DE UNA PROPUESTA DE ACUERDO JUSTIFICADA. EL EJERCICIO DE ESTE DERECHO DEBERÁ HACERSE MEDIANTE NOTIFICACIÓN FEHACIENTE QUE HABRÁ DE RECIBIRSE EN EL DOMICILIO SOCIAL DENTRO DE LOS CINCO DÍAS SIGUIENTES A LA PUBLICACIÓN DE LA CONVOCATORIA. EL COMPLEMENTO DE LA CONVOCATORIA DEBERÁ PUBLICARSE CON QUINCE DÍAS DE ANTELACIÓN COMO MÍNIMO A LA FECHA ESTABLECIDA PARA LA REUNIÓN DE LA JUNTA.

DE CONFORMIDAD CON LA LEGISLACIÓN APLICABLE Y DE LO PREVISTO EN EL REGLAMENTO DE LA JUNTA GENERAL, LA SOCIEDAD HABILITARÁ EN SU PÁGINA WEB, CON OCASIÓN DE CADA JUNTA, UN FORO ELECTRÓNICO DE ACCIONISTAS, AL QUE PODRÁN ACCEDER CON LAS DEBIDAS GARANTÍAS TANTO LOS ACCIONISTAS INDIVIDUALES COMO LAS ASOCIACIONES VOLUNTARIAS QUE PUEDAN CONSTITUIR.

LOS ACCIONISTAS PODRÁN SOLICITAR DE LOS ADMINISTRADORES HASTA EL SÉPTIMO DÍA ANTERIOR PREVISTO PARA LA CELEBRACIÓN DE LA JUNTA INFORMACIONES O ACLARACIONES, O FORMULAR POR ESCRITO PREGUNTAS ACERCA DE LOS ASUNTOS COMPRENDIDOS EN EL ORDEN DEL DÍA Y SOBRE LA INFORMACIÓN ACCESIBLE AL PÚBLICO QUE SE HUBIERA FACILITADO POR LA SOCIEDAD A LA COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES DESDE LA CELEBRACIÓN DE LA ÚLTIMA JUNTA GENERAL O EN EL INFORME DEL AUDITOR, TODO ELLO SIN PERJUICIO, UNA VEZ TRANSCURRIDO DICHO PLAZO, DEL DERECHO DE SOLICITAR INFORMACIONES, ACLARACIONES O PLANTEAR PREGUNTAS EN EL TRANSCURSO DE LA JUNTA GENERAL EN LA FORMA ESTABLECIDA EN EL ARTÍCULO 17 DEL REGLAMENTO DE LA JUNTA.

A LAS JUNTAS GENERALES DE ACCIONISTAS QUE CELEBRE LA SOCIEDAD PODRÁN ASISTIR QUIENES SEAN TITULARES DE UN MÍNIMO DE 50 ACCIONES ESTABLECIDO EN LOS ESTATUTOS SOCIALES SIEMPRE QUE, CON CINCO DÍAS DE ANTELACIÓN A AQUÉL EN QUE HAYA DE CELEBRARSE LA JUNTA, ESTÉN INSCRITAS EN LOS CORRESPONDIENTES REGISTROS CONTABLES Y SE PROVEAN DE LA CORRESPONDIENTE TARJETA DE ASISTENCIA. LOS TITULARES DE MENOR NÚMERO DE ACCIONES PODRÁN AGRUPARSE HASTA COMPLETAR AL MENOS DICHO NÚMERO, NOMBRANDO A SU REPRESENTANTE. TODO ACCIONISTA QUE TENGA DERECHO DE ASISTENCIA PODRÁ HACERSE REPRESENTAR EN LA JUNTA GENERAL POR MEDIO DE OTRA PERSONA, AUNQUE ÉSTA NO SEA ACCIONISTA.

DE CONFORMIDAD CON LO ESTABLECIDO EN EL REGLAMENTO DE LA JUNTA EL VOTO PODRÁ DELEGARSE O EJERCITARSE POR EL ACCIONISTA MEDIANTE CORRESPONDENCIA POSTAL, ELECTRÓNICA O CUALQUIER OTRO MEDIO DE COMUNICACIÓN A DISTANCIA, SIEMPRE QUE SE GARANTICE DEBIDAMENTE LA IDENTIDAD DEL SUJETO QUE EJERCE SU DERECHO AL VOTO.

FINALMENTE, EL REGLAMENTO DE LA JUNTA CONTIENE, ENTRE OTROS, PRECEPTOS RELATIVOS A LA FORMACIÓN DE LA LISTA DE ASISTENTES, DESARROLLO DE LAS JUNTAS Y VOTACIÓN DE LAS PROPUESTAS DE ACUERDOS QUE GARANTIZAN EL BUEN FUNCIONAMIENTO DE LAS JUNTAS GENERALES.

E.6 Indique, en su caso, las modificaciones introducidas durante el ejercicio en el reglamento de la Junta General.

EL REGLAMENTO DE LA JUNTA GENERAL SE APROBÓ EL DÍA 5 DE SEPTIEMBRE DE 2006, Y HA SIDO MODIFICADO EN VIRTUD DE LOS ACUERDOS ADOPTADOS POR LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE 26 DE JUNIO DE 2012.

LAS MODIFICACIONES DEL REGLAMENTO VIENEN JUSTIFICADAS POR (I) LA ADECUACIÓN DEL REGLAMENTO A LA NORMATIVA VIGENTE DE APLICACIÓN, EN ESPECIAL, LA ADAPTACIÓN A LAS MODIFICACIONES INTRODUCIDAS POR EL TEXTO REFUNDIDO DE LA LEY DE SOCIEDADES DE CAPITAL, Y (II) LA INCLUSIÓN EN LA REDACCIÓN DEL REGLAMENTO DE MEJORAS DE CARÁCTER TÉCNICO.

LA MODIFICACIÓN DEL REGLAMENTO OBJETO DE ESTE INFORME SE CORRESPONDE, ASIMISMO, CON LAS MODIFICACIONES ESTATUTARIAS QUE SE APROBARON POR LA MISMA JUNTA GENERAL EN LA QUE SE APROBÓ LA MODIFICACIÓN DEL REGLAMENTO DE LA JUNTA GENERAL.

EN ATENCIÓN AL CARÁCTER INDEPENDIENTE DE LAS DISTINTAS MODIFICACIONES DEL REGLAMENTO ESTAS SE PUEDEN AGRUPAR EN TRES BLOQUES SEPARADOS

- POR UN LADO, LA MODIFICACIÓN DE LOS ARTÍCULOS 1 (PRINCIPIOS INSPIRADORES), 2 (FINALIDAD), 3 (MODIFICACIÓN E INTERPRETACIÓN), 4 (PUBLICIDAD), 6 (COMPETENCIAS), 7 (PROCEDIMIENTO DE CONVOCATORIA), 8 (ORDEN DEL DÍA), 9 (DERECHO DE INFORMACIÓN PREVIO A LA CELEBRACIÓN DE LA JUNTA), 10 (DELEGACIÓN), 11 (DERECHO DE ASISTENCIA), 12 (CONSTITUCIÓN), 14 (PRESIDENCIA Y MESA), 15 (FORMACIÓN DE LA LISTA DE ASISTENTES), 17 (DERECHO DE INFORMACIÓN DURANTE LA CELEBRACIÓN DE LA JUNTA), 18 (VOTACIÓN DE LAS PROPUESTAS DE ACUERDOS), 19 (ADOPCIÓN DE ACUERDOS) Y 23 (PUBLICIDAD DE LOS ACUERDOS);
- POR OTRO, LA CREACIÓN DEL CAPÍTULO VIII, SOBRE EL FORO ELECTRÓNICO DE ACCIONISTAS, INTEGRADO POR UN ÚNICO ARTÍCULO, EL NÚMERO 24 (FORO DE ACCIONISTAS); Y
- POR ÚLTIMO, LA CREACIÓN DE UNA DISPOSICIÓN FINAL ÚNICA, SOBRE ENTRADA EN VIGOR DEL REGLAMENTO. LA REDACCIÓN EXACTA DE LAS MODIFICACIONES PUEDE SER EXAMINADA EN LA PÁGINA WEB DE LA SOCIEDAD.

E.7 Indique los datos de asistencia en las juntas generales celebradas en el ejercicio al que se refiere el presente informe:

Datos de asistencia					
Fecha Junta General	% de presencia física	% en representación	% voto a distancia		Total
			Voto electrónico	Otros	
26/04/2012	21,310	63,497	0,000	0,980	85,787
26/06/2012	6,425	76,201	0,000	0,033	82,659

E.8 Indique brevemente los acuerdos adoptados en las juntas generales celebrados en el ejercicio al que se refiere el presente informe y porcentaje de votos con los que se ha adoptado cada acuerdo.

EN LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE 26 DE ABRIL DE 2012, SE ACORDÓ:

1. RATIFICAR LA DESIGNACIÓN COMO MIEMBRO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE D. LUIS ENRÍQUEZ NISTAL A FIN DE CUBRIR LA VACANTE PRODUCIDA POR LA DIMISIÓN PRESENTADA POR D. JOSÉ MANUEL VARGAS GÓMEZ EL PLAZO PARA EL QUE SE LE DESIGNA CONSEJERO ES EL PLAZO ESTATUTARIO DE SEIS (6) AÑOS. EL ACUERDO FUE APROBADO POR EL 99.9489% DE LOS VOTOS ASISTENTES A LA JUNTA.

2. CON EL FIN DE FACILITAR LA RENOVACIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD, SE ACUERDA LA SEPARACIÓN DE TODOS SUS MIEMBROS CON LA EXCEPCIÓN DEL CONSEJERO DELEGADO, D. LUIS ENRÍQUEZ NISTAL, CUYO NOMBRAMIENTO COMO CONSEJERO HA SIDO RATIFICADO EN VIRTUD DEL ACUERDO PRIMERO ANTERIOR; ESTO ES, SE ACUERDA LA SEPARACIÓN DE LOS SIGUIENTES CONSEJEROS:

- D. ENRIQUE DE YBARRA E YBARRA.
- D. JOSÉ MARÍA BERGARECHE BUSQUET.
- DOÑA CATALINA LUCA DE TENA GARCÍA-CONDE.
- D. DIEGO DEL ALCÁZAR SILVELA.
- D. CLAUDIO AGUIRRE PEMÁN.
- DOÑA SOLEDAD LUCA DE TENA GARCÍA-CONDE.
- D. GONZALO SOTO AGUIRRE.
- D. VÍCTOR URRUTIA VALLEJO.
- D. SANTIAGO DE YBARRA Y CHURRUCA.
- D. ALVARO YBARRA Y ZUBIRÍA.
- BYCOMELS PRENSA, S.L. REPRESENTADA POR D. SANTIAGO BERGARECHE BUSQUET.

- EOLO MEDIA, S.L.U. REPRESENTADA POR D. FERNANDO DE YARZA LÓPEZ MADRAZO.
 - LIMA, S.L. REPRESENTADA POR D. JUAN URRUTIA YBARRA.
 - MEZOUNA, S.L. REPRESENTADA POR D. IGNACIO YBARRA AZNAR.
 - ONCHENA, S.L. REPRESENTADA POR D. JOSÉ MANUEL ALSEDO SOLÍS.
- EL ACUERDO FUE APROBADO POR EL 98,8694% DE LOS VOTOS ASISTENTES A LA JUNTA.

3. ACORDAR CON ARREGLO A LO PREVISTO EN EL ARTÍCULO 16 DE LOS ESTATUTOS SOCIALES DE LA SOCIEDAD, FIJAR EN DOCE (12) EL NÚMERO DE VOCALÍAS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN. EL ACUERDO FUE APROBADO POR EL 98,7725% DE LOS VOTOS ASISTENTES A LA JUNTA.

4. ACORDAR NOMBRAR, POR EL PLAZO ESTATUTARIO DE SEIS (6) AÑOS. A LOS SIGUIENTES CONSEJEROS:

I. CONSEJEROS INDEPENDIENTES

- D. MIGUEL ANTOÑANZAS ALVEAR
- D. FERNANDO AZAOLA ARTECHE
- D. RODRIGO ECHENIQUE GORDILLO

II. CONSEJEROS DOMINICALES

- LIMA, S.L.
- VALJARAFE, S.L.
- BYCOMELS PRENSA, S.L.
- ENERGAY DE INVERSIONES, S.L.
- CASGO, S.A.
- MEZOUNA, S.L.
- ONCHENA, S.L.
- GONZALO SOTO AGUIRRE

EL ACUERDO FUE APROBADO POR EL 98,7705% DE LOS VOTOS ASISTENTES A LA JUNTA

EN LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE 26 DE JUNIO DE 2012 SE ACORDÓ:

1. APROBAR LAS CUENTAS ANUALES INDIVIDUALES Y CONSOLIDADAS Y EL INFORME DE GESTIÓN INDIVIDUAL Y CONSOLIDADO Y LA PROPUESTA DE APLICACIÓN DE LOS RESULTADOS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO DE 2011, QUE ALCANZAN LA CIFRA DE DIECISIETE MILLONES VEINTIOCHO MIL OCHOCIENTOS CINCUENTA Y DOS EUROS CON CUARENTA Y CINCO CENTIMOS (17.028.852,45 EUROS) DE PÉRDIDAS A LA CUENTA DE RESULTADOS NEGATIVOS DE EJERCICIOS ANTERIORES. EL ACUERDO FUE APROBADO POR EL 99,973% DE LOS VOTOS ASISTENTES A LA JUNTA.

2. APROBAR LA GESTIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE VOCENTO, S.A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO SOCIAL CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2011. EL ACUERDO FUE APROBADO POR EL 99,741% DE LOS VOTOS ASISTENTES A LA JUNTA.

3. APROBAR LA PÁGINA WEB CORPORATIVA QUE TENDRÁ COMO DIRECCIÓN WWW.VOCENTO.COM. EL ACUERDO FUE APROBADO POR EL 99,798% DE LOS VOTOS ASISTENTES A LA JUNTA.

4. APROBAR PARA SU APLICACIÓN POR VOCENTO, S.A. Y SU GRUPO DE SOCIEDADES DE UN PLAN DE INCENTIVOS A LARGO PLAZO CONSISTENTE EN LA PROMESA DE ENTREGA DE UN DETERMINADO NÚMERO DE ACCIONES. EL ACUERDO FUE APROBADO POR EL 99,702% DE LOS VOTOS ASISTENTES A LA JUNTA.

5. APROBAR LA MODIFICACIÓN DE LOS SIGUIENTES ARTÍCULOS DE LOS ESTATUTOS SOCIALES. ARTÍCULO 1.- DENOMINACIÓN Y DOMICILIO; ARTÍCULO 4.- CAPITAL SOCIAL; ARTÍCULO 7.- AUMENTO DE CAPITAL Y REDUCCIÓN DEL CAPITAL; ARTÍCULO 8.- ÓRGANOS SOCIALES. ARTÍCULO 9.- JUNTA GENERAL: COMPOSICIÓN; ARTÍCULO 10.- CONVOCATORIA; ARTÍCULO 11.- JUNTAS ORDINARIAS Y EXTRAORDINARIAS. ARTÍCULO 12.- CONSTITUCIÓN; ARTÍCULO 14.- DELIBERACIÓN Y VOTACIÓN; ARTÍCULO 15.- COMPETENCIA. ARTÍCULO 16.- COMPOSICIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y DURACIÓN DEL CARGO; ARTÍCULO 17.- REUNIONES; ARTÍCULO 18.- FACULTADES, Y ARTÍCULO 19.- DELEGACIÓN DE FUNCIONES; ARTÍCULO 21.- RETRIBUCIÓN; ARTÍCULO 23.- CUENTAS ANUALES; ARTÍCULO 24.- DERECHOS DE INFORMACIÓN Y ARTÍCULO 26.- DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN DE LOS ESTATUTOS SOCIALES. EL ACUERDO FUE APROBADO POR EL 99,784% DE LOS VOTOS ASISTENTES A LA JUNTA SALVO EL ARTÍCULO 21 QUE FUE APROBADO POR EL 99,738% DE LOS VOTOS ASISTENTES A LA JUNTA.

6. APROBAR LA MODIFICACIÓN DE LOS SIGUIENTES ARTÍCULOS DEL REGLAMENTO DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS. ARTÍCULO 1.- DENOMINACIÓN Y DOMICILIO; ARTÍCULO 4.- CAPITAL SOCIAL; ARTÍCULO 7.- AUMENTO DE CAPITAL Y REDUCCIÓN DEL CAPITAL; ARTÍCULO 8.- ÓRGANOS SOCIALES; ARTÍCULO 9.- JUNTA GENERAL: COMPOSICIÓN; ARTÍCULO 10.- CONVOCATORIA; ARTÍCULO 11.- JUNTAS ORDINARIAS Y EXTRAORDINARIAS; ARTÍCULO 12.- CONSTITUCIÓN; ARTÍCULO 14.- DELIBERACIÓN Y VOTACIÓN; ARTÍCULO 15.- COMPETENCIA; ARTÍCULO 16.- COMPOSICIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y DURACIÓN DEL CARGO. ARTÍCULO 17.-

REUNIONES; ARTÍCULO 18.- FACULTADES, Y ARTÍCULO 19.- DELEGACIÓN DE FUNCIONES; ARTÍCULO 21.- RETRIBUCIÓN; ARTÍCULO 23.- CUENTAS ANUALES; ARTÍCULO 24.- DERECHOS DE INFORMACIÓN Y ARTÍCULO 26.- DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN DEL REGLAMENTO DE LA JUNTA GENERAL. EL ACUERDO FUE APROBADO POR EL 99,794% DE LOS VOTOS ASISTENTES A LA JUNTA. CREACIÓN DEL CAPITULO VIII.- FORO DE ELECTRÓNICO DE ACCIONISTAS, CON UN ÚNICO ARTÍCULO. ARTÍCULO 24.- FORO DE ACCIONISTAS, EN EL QUE SE REGULARÁ EL FORO ELECTRÓNICO DE ACCIONISTAS PREVISTO EN EL ARTÍCULO 539.2 DE LA LEY DE SOCIEDADES DE CAPITAL. EL ACUERDO FUE APROBADO POR EL 99,794% DE LOS VOTOS ASISTENTES A LA JUNTA. CREACIÓN DEL CAPITULO VIII.- FORO DE ELECTRÓNICO DE ACCIONISTAS, CON UN ÚNICO ARTÍCULO. ARTÍCULO 24.- FORO DE ACCIONISTAS, EN EL QUE SE REGULARÁ EL FORO ELECTRÓNICO DE ACCIONISTAS PREVISTO EN EL ARTÍCULO 539.2 DE LA LEY DE SOCIEDADES DE CAPITAL. EL ACUERDO FUE APROBADO POR EL 99,794% DE LOS VOTOS ASISTENTES A LA JUNTA. CREACIÓN DE UNA DISPOSICIÓN FINAL ÚNICA RELATIVA A LA ENTRADA EN VIGOR DE ESTE REGLAMENTO. EL ACUERDO FUE APROBADO POR EL 99,794% DE LOS VOTOS ASISTENTES A LA JUNTA.

7. APROBAR LA DELEGACIÓN DE FACULTADES EN EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, CON FACULTAD DE SUSTITUCIÓN, PARA FORMALIZAR, INTERPRETAR, SUBSANAR Y EJECUTAR LOS ANTERIORES ACUERDOS. EL ACUERDO FUE APROBADO POR EL 99,794% DE LOS VOTOS ASISTENTES A LA JUNTA.

8. APROBAR EN VOTACIÓN CONSULTIVA DEL INFORME SOBRE LA POLÍTICA DE RETRIBUCIONES DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE VOCENTO, S.A. EL ACUERDO FUE APROBADO POR EL 99,794% DE LOS VOTOS ASISTENTES A LA JUNTA. EL ACUERDO FUE APROBADO POR EL 98,204% DE LOS VOTOS ASISTENTES A LA JUNTA.

E.9 Indique si existe alguna restricción estatutaria que establezca un número mínimo de acciones necesarias para asistir a la Junta General.

SI

Número de acciones necesarias para asistir a la Junta General	50
---	----

E.10 Indique y justifique las políticas seguidas por la sociedad referente a las delegaciones de voto en la junta general.

TAL Y COMO SE HA INDICADO ANTERIORMENTE, TODO ACCIONISTA QUE TENGA DERECHO DE ASISTENCIA PODRÁ HACERSE REPRESENTAR EN LA JUNTA GENERAL POR MEDIO DE OTRA PERSONA, AUNQUE ÉSTA NO SEA ACCIONISTA.

LA REPRESENTACIÓN DEBERÁ CONFERIRSE CON CARÁCTER ESPECIAL PARA CADA JUNTA GENERAL, POR ESCRITO O POR MEDIOS DE COMUNICACIÓN A DISTANCIA QUE CUMPLAN LOS REQUISITOS PREVISTOS EN LA LEGISLACIÓN VIGENTE. QUEDANDO EN TODO CASO PROHIBIDA LA SUSTITUCIÓN DEL REPRESENTANTE POR UN TERCERO, SALVO QUE ESTA SE PRODUZCA A FAVOR DE UN CONSEJERO.

UN MISMO ACCIONISTA NO PODRÁ ESTAR REPRESENTADO EN LA JUNTA POR MÁS DE UN REPRESENTANTE.

LA REPRESENTACIÓN SERÁ SIEMPRE REVOCABLE, CONSIDERÁNDOSE REVOCADA POR LA ASISTENCIA PERSONAL A LA JUNTA DEL REPRESENTADO O POR EL EJERCICIO DE VOTO A DISTANCIA.

E.11 Indique si la compañía tiene conocimiento de la política de los inversores institucionales de participar o no en las decisiones de la sociedad:

NO

E.12 Indique la dirección y modo de acceso al contenido de gobierno corporativo en su página Web.

TODA LA INFORMACIÓN RELATIVA AL GOBIERNO CORPORATIVO, SE ENCUENTRA EN LA WEB: WWW.VOCENTO.COM, EN SU APARTADO 'INFORMACIÓN PARA ACCIONISTAS E INVERSORES', Y A SU VEZ, EN 'GOBIERNO CORPORATIVO'.

F - GRADO DE SEGUIMIENTO DE LAS RECOMENDACIONES DE GOBIERNO CORPORATIVO

Indique el grado de seguimiento de la sociedad respecto de las recomendaciones del Código Unificado de buen gobierno. En el supuesto de no cumplir alguna de ellas, explique las recomendaciones, normas, prácticas o criterios, que aplica la sociedad.

1. Que los Estatutos de las sociedades cotizadas no limiten el número máximo de votos que pueda emitir un mismo accionista, ni contengan otras restricciones que dificulten la toma de control de la sociedad mediante la adquisición de sus acciones en el mercado.

Ver epígrafes: A.9, B.1.22, B.1.23 y E.1, E.2

Cumple

2. Que cuando coticen la sociedad matriz y una sociedad dependiente ambas definan públicamente con precisión:

- a) Las respectivas áreas de actividad y eventuales relaciones de negocio entre ellas, así como las de la sociedad dependiente cotizada con las demás empresas del grupo;
- b) Los mecanismos previstos para resolver los eventuales conflictos de interés que puedan presentarse.

Ver epígrafes: C.4 y C.7

No Aplicable

3. Que, aunque no lo exijan de forma expresa las Leyes mercantiles, se sometan a la aprobación de la Junta General de Accionistas las operaciones que entrañen una modificación estructural de la sociedad y, en particular, las siguientes:

- a) La transformación de sociedades cotizadas en compañías holding, mediante "filialización" o incorporación a entidades dependientes de actividades esenciales desarrolladas hasta ese momento por la propia sociedad, incluso aunque ésta mantenga el pleno dominio de aquéllas;
- b) La adquisición o enajenación de activos operativos esenciales, cuando entrañe una modificación efectiva del objeto social;
- c) Las operaciones cuyo efecto sea equivalente al de la liquidación de la sociedad.

Cumple Parcialmente

NO SE CUMPLE EL APARTADO A) CONSIDERANDO QUE EN REALIDAD NO ES APLICABLE PUESTO QUE LA COMPAÑÍA EN EL MOMENTO DE COMENZAR A COTIZAR ERA YA UNA SOCIEDAD HOLDING, DESARROLLANDO SU ACTIVIDAD MEDIANTE LA TENENCIA DE PARTICIPACIONES ACCIONARIAS EN LAS SOCIEDADES QUE CONSTITUYEN EL GRUPO.

4. Que las propuestas detalladas de los acuerdos a adoptar en la Junta General, incluida la información a que se refiere la recomendación 28, se hagan públicas en el momento de la publicación del anuncio de la convocatoria de la Junta.

Cumple

5. Que en la Junta General se voten separadamente aquellos asuntos que sean sustancialmente independientes, a fin de que los accionistas puedan ejercer de forma separada sus preferencias de voto. Y que dicha regla se aplique, en particular:

- a) Al nombramiento o ratificación de consejeros, que deberán votarse de forma individual;
- b) En el caso de modificaciones de Estatutos, a cada artículo o grupo de artículos que sean sustancialmente independientes.

Ver epígrafe: B.8

Cumple

6. Que las sociedades permitan fraccionar el voto a fin de que los intermediarios financieros que aparezcan legitimados como accionistas, pero actúen por cuenta de clientes distintos, puedan emitir sus votos conforme a las instrucciones de éstos.

Ver epígrafe: B.4

Cumple

7. Que el Consejo desempeñe sus funciones con unidad de propósito e independencia de criterio, dispense el mismo trato a todos los accionistas y se guíe por el interés de la compañía, entendido como hacer máximo, de forma sostenida, el valor económico de la empresa.

Y que vele asimismo para que en sus relaciones con los grupos de interés (stakeholders) la empresa respete las leyes y reglamentos; cumpla de buena fe sus obligaciones y contratos; respete los usos y buenas prácticas de los sectores y territorios donde ejerza su actividad; y observe aquellos principios adicionales de responsabilidad social que hubiera aceptado voluntariamente.

Cumple

8. Que el Consejo asuma, como núcleo de su misión, aprobar la estrategia de la compañía y la organización precisa para su puesta en práctica, así como supervisar y controlar que la Dirección cumple los objetivos marcados y respeta el objeto e interés social de la compañía. Y que, a tal fin, el Consejo en pleno se reserve la competencia de aprobar:

- a) Las políticas y estrategias generales de la sociedad, y en particular:
 - i) El Plan estratégico o de negocio, así como los objetivos de gestión y presupuesto anuales;
 - ii) La política de inversiones y financiación;
 - iii) La definición de la estructura del grupo de sociedades;
 - iv) La política de gobierno corporativo;
 - v) La política de responsabilidad social corporativa;
 - vi) La política de retribuciones y evaluación del desempeño de los altos directivos;
 - vii) La política de control y gestión de riesgos, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control.
 - viii) La política de dividendos, así como la de autocartera y, en especial, sus límites.

Ver epígrafes: B.1.10, B.1.13, B.1.14 y D.3

b) Las siguientes decisiones :

- i) A propuesta del primer ejecutivo de la compañía, el nombramiento y eventual cese de los altos directivos, así como sus cláusulas de indemnización.

Ver epígrafe: B.1.14

- ii) La retribución de los consejeros, así como, en el caso de los ejecutivos, la retribución adicional por sus funciones ejecutivas y demás condiciones que deban respetar sus contratos.

Ver epígrafe: B.1.14

- iii) La información financiera que, por su condición de cotizada, la sociedad deba hacer pública periódicamente.
 - iv) Las inversiones u operaciones de todo tipo que, por su elevada cuantía o especiales características, tengan carácter estratégico, salvo que su aprobación corresponda a la Junta General;
 - v) La creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales, así como cualesquiera otras transacciones u operaciones de naturaleza análoga que, por su complejidad, pudieran menoscabar la transparencia del grupo.
- c) Las operaciones que la sociedad realice con consejeros, con accionistas significativos o representados en el Consejo, o con personas a ellos vinculados ("operaciones vinculadas").

Esa autorización del Consejo no se entenderá, sin embargo, precisa en aquellas operaciones vinculadas que cumplan simultáneamente las tres condiciones siguientes:

- 1ª. Que se realicen en virtud de contratos cuyas condiciones estén estandarizadas y se apliquen en masa a muchos clientes;
- 2ª. Que se realicen a precios o tarifas establecidos con carácter general por quien actúe como suministrador del bien o servicio del que se trate;
- 3ª. Que su cuantía no supere el 1% de los ingresos anuales de la sociedad.

Se recomienda que el Consejo apruebe las operaciones vinculadas previo informe favorable del Comité de Auditoría o, en su caso, de aquel otro al que se hubiera encomendado esa función; y que los consejeros a los que afecten, además de no ejercer ni delegar su derecho de voto, se ausenten de la sala de reuniones mientras el Consejo delibera y vota sobre ella.

Se recomienda que las competencias que aquí se atribuyen al Consejo lo sean con carácter indelegable, salvo las mencionadas en las letras b) y c), que podrán ser adoptadas por razones de urgencia por la Comisión Delegada, con posterior ratificación por el Consejo en pleno.

Ver epígrafes: C.1 y C.6

Cumple

9. Que el Consejo tenga la dimensión precisa para lograr un funcionamiento eficaz y participativo, lo que hace aconsejable que su tamaño no sea inferior a cinco ni superior a quince miembros.

Ver epígrafe: B.1.1

Cumple

10. Que los consejeros externos dominicales e independientes constituyan una amplia mayoría del Consejo y que el número de consejeros ejecutivos sea el mínimo necesario, teniendo en cuenta la complejidad del grupo societario y el porcentaje de participación de los consejeros ejecutivos en el capital de la sociedad.

Ver epígrafes: A.2, A.3, B.1.3 y B.1.14

Cumple

11. Que si existiera algún consejero externo que no pueda ser considerado dominical ni independiente, la sociedad explique tal circunstancia y sus vínculos, ya sea con la sociedad o sus directivos, ya con sus accionistas.

Ver epígrafe: B.1.3

No Aplicable

12. Que dentro de los consejeros externos, la relación entre el número de consejeros dominicales y el de independientes refleje la proporción existente entre el capital de la sociedad representado por los consejeros

dominicales y el resto del capital.

Este criterio de proporcionalidad estricta podrá atenuarse, de forma que el peso de los dominicales sea mayor que el que correspondería al porcentaje total de capital que representen:

1º En sociedades de elevada capitalización en las que sean escasas o nulas las participaciones accionariales que tengan legalmente la consideración de significativas, pero existan accionistas, con paquetes accionariales de elevado valor absoluto.

2º Cuando se trate de sociedades en las que exista una pluralidad de accionistas representados en el Consejo, y no tengan vínculos entre sí.

Ver epígrafes: B.1.3, A.2 y A.3

Cumple

13. Que el número de consejeros independientes represente al menos un tercio del total de consejeros.

Ver epígrafe: B.1.3

Explique

DADO LA ELEVADA PARTICIPACIÓN QUE REPRESENTAN LOS CONSEJEROS DOMINICALES, SIN QUE EXISTA VINCULACIÓN ENTRE ELLOS, SE HA CONSIDERADO SUFICIENTE FIJAR EN TRES EL NÚMERO DE CONSEJEROS INDEPENDIENTES.

14. Que el carácter de cada consejero se explique por el Consejo ante la Junta General de Accionistas que deba efectuar o ratificar su nombramiento, y se confirme o, en su caso, revise anualmente en el Informe Anual de Gobierno Corporativo, previa verificación por la Comisión de Nombramientos. Y que en dicho Informe también se expliquen las razones por las cuales se haya nombrado consejeros dominicales a instancia de accionistas cuya participación accionarial sea inferior al 5% del capital; y se expongan las razones por las que no se hubieran atendido, en su caso, peticiones formales de presencia en el Consejo procedentes de accionistas cuya participación accionarial sea igual o superior a la de otros a cuya instancia se hubieran designado consejeros dominicales.

Ver epígrafes: B.1.3 y B.1.4

Cumple

15. Que cuando sea escaso o nulo el número de consejeras, el Consejo explique los motivos y las iniciativas adoptadas para corregir tal situación; y que, en particular, la Comisión de Nombramientos vele para que al proveerse nuevas vacantes:

- a) Los procedimientos de selección no adolezcan de sesgos implícitos que obstaculicen la selección de consejeras;
- b) La compañía busque deliberadamente, e incluya entre los potenciales candidatos, mujeres que reúnan el perfil profesional buscado.

Ver epígrafes: B.1.2, B.1.27 y B.2.3

Cumple

16. Que el Presidente, como responsable del eficaz funcionamiento del Consejo, se asegure de que los consejeros reciban con carácter previo información suficiente; estimule el debate y la participación activa de los consejeros durante las sesiones del Consejo, salvaguardando su libre toma de posición y expresión de opinión; y organice y coordine con los presidentes de las Comisiones relevantes la evaluación periódica del Consejo, así como, en su caso, la del Consejero Delegado o primer ejecutivo.

Ver epígrafe: B.1.42

Cumple

17. Que, cuando el Presidente del Consejo sea también el primer ejecutivo de la sociedad, se faculte a uno de los consejeros independientes para solicitar la convocatoria del Consejo o la inclusión de nuevos puntos en el orden del día; para coordinar y hacerse eco de las preocupaciones de los consejeros externos; y para dirigir la evaluación por el Consejo de su Presidente.

Ver epígrafe: B.1.21

No Aplicable

18. Que el Secretario del Consejo, vele de forma especial para que las actuaciones del Consejo:

- a) Se ajusten a la letra y al espíritu de las Leyes y sus reglamentos, incluidos los aprobados por los organismos reguladores;
- b) Sean conformes con los Estatutos de la sociedad y con los Reglamentos de la Junta, del Consejo y demás que tenga la compañía;
- c) Tengan presentes las recomendaciones sobre buen gobierno contenidas en este Código Unificado que la compañía hubiera aceptado.

Y que, para salvaguardar la independencia, imparcialidad y profesionalidad del Secretario, su nombramiento y cese sean informados por la Comisión de Nombramientos y aprobados por el pleno del Consejo; y que dicho procedimiento de nombramiento y cese conste en el Reglamento del Consejo.

Ver epígrafe: B.1.34

Cumple

19. Que el Consejo se reúna con la frecuencia precisa para desempeñar con eficacia sus funciones, siguiendo el programa de fechas y asuntos que establezca al inicio del ejercicio, pudiendo cada Consejero proponer otros puntos del orden del día inicialmente no previstos.

Ver epígrafe: B.1.29

Cumple

20. Que las inasistencias de los consejeros se reduzcan a casos indispensables y se cuantifiquen en el Informe Anual de Gobierno Corporativo. Y que si la representación fuera imprescindible, se confiera con instrucciones.

Ver epígrafes: B.1.28 y B.1.30

Cumple

21. Que cuando los consejeros o el Secretario manifiesten preocupaciones sobre alguna propuesta o, en el caso de los consejeros, sobre la marcha de la compañía y tales preocupaciones no queden resueltas en el Consejo, a petición de quien las hubiera manifestado se deje constancia de ellas en el acta.

Cumple

22. Que el Consejo en pleno evalúe una vez al año:

- a) La calidad y eficiencia del funcionamiento del Consejo;
- b) Partiendo del informe que le eleve la Comisión de Nombramientos, el desempeño de sus funciones por el Presidente del Consejo y por el primer ejecutivo de la compañía;
- c) El funcionamiento de sus Comisiones, partiendo del informe que éstas le eleven.

Ver epígrafe: B.1.19

Cumple

23. Que todos los consejeros puedan hacer efectivo el derecho a recabar la información adicional que juzguen precisa sobre asuntos de la competencia del Consejo. Y que, salvo que los Estatutos o el Reglamento del Consejo establezcan otra cosa, dirijan su requerimiento al Presidente o al Secretario del Consejo.

Ver epígrafe: B.1.42

Cumple

24. Que todos los consejeros tengan derecho a obtener de la sociedad el asesoramiento preciso para el cumplimiento de sus funciones. Y que la sociedad arbitre los cauces adecuados para el ejercicio de este derecho, que en circunstancias especiales podrá incluir el asesoramiento externo con cargo a la empresa.

Ver epígrafe: B.1.41

Cumple

25. Que las sociedades establezcan un programa de orientación que proporcione a los nuevos consejeros un conocimiento rápido y suficiente de la empresa, así como de sus reglas de gobierno corporativo. Y que ofrezcan también a los consejeros programas de actualización de conocimientos cuando las circunstancias lo aconsejen.

Explique

EN LA ACTUALIDAD NO SE CUMPLE LA RECOMENDACIÓN, SI BIEN SE ESTÁ IMPLANTANDO EL PROGRAMA DE ORIENTACIÓN.

26. Que las sociedades exijan que los consejeros dediquen a su función el tiempo y esfuerzo necesarios para desempeñarla con eficacia y, en consecuencia:

- a) Que los consejeros informen a la Comisión de Nombramientos de sus restantes obligaciones profesionales, por sí pudieran interferir con la dedicación exigida;
- b) Que las sociedades establezcan reglas sobre el número de consejos de los que puedan formar parte sus consejeros.

Ver epígrafes: B.1.8, B.1.9 y B.1.17

Cumple

27. Que la propuesta de nombramiento o reelección de consejeros que se eleven por el Consejo a la Junta General de Accionistas, así como su nombramiento provisional por cooptación, se aprueben por el Consejo:

- a) A propuesta de la Comisión de Nombramientos, en el caso de consejeros independientes.
- b) Previo informe de la Comisión de Nombramientos, en el caso de los restantes consejeros.

Ver epígrafe: B.1.2

Cumple

28. Que las sociedades hagan pública a través de su página Web, y mantengan actualizada, la siguiente información sobre sus consejeros:

- a) Perfil profesional y biográfico;
- b) Otros Consejos de administración a los que pertenezca, se trate o no de sociedades cotizadas;
- c) Indicación de la categoría de consejero a la que pertenezca según corresponda, señalándose, en el caso de consejeros dominicales, el accionista al que representen o con quien tengan vínculos.
- d) Fecha de su primer nombramiento como consejero en la sociedad, así como de los posteriores, y;
- e) Acciones de la compañía, y opciones sobre ellas, de las que sea titular.

Cumple

29. Que los consejeros independientes no permanezcan como tales durante un periodo continuado superior a 12 años.

Ver epígrafe: B.1.2

Cumple

30. Que los consejeros dominicales presenten su dimisión cuando el accionista a quien representen venda íntegramente su participación accionarial. Y que también lo hagan, en el número que corresponda, cuando dicho accionista rebaje su participación accionarial hasta un nivel que exija la reducción del número de sus consejeros dominicales.

Ver epígrafes: A.2, A.3 y B.1.2

Cumple

31. Que el Consejo de Administración no proponga el cese de ningún consejero independiente antes del cumplimiento del periodo estatutario para el que hubiera sido nombrado, salvo cuando concorra justa causa, apreciada por el Consejo previo informe de la Comisión de Nombramientos. En particular, se entenderá que existe justa causa cuando el consejero hubiera incumplido los deberes inherentes a su cargo o incurrido en algunas de las circunstancias descritas en el epígrafe 5 del apartado III de definiciones de este Código.

También podrá proponerse el cese de consejeros independientes de resultas de Ofertas Públicas de Adquisición, fusiones u otras operaciones societarias similares que supongan un cambio en la estructura de capital de la sociedad cuando tales cambios en la estructura del Consejo vengán propiciados por el criterio de proporcionalidad señalado en la Recomendación 12.

Ver epígrafes: B.1.2, B.1.5 y B.1.26

Cumple

32. Que las sociedades establezcan reglas que obliguen a los consejeros a informar y, en su caso, dimitir en aquellos supuestos que puedan perjudicar al crédito y reputación de la sociedad y, en particular, les obliguen a informar al Consejo de las causas penales en las que aparezcan como imputados, así como de sus posteriores vicisitudes procesales.

Que si un consejero resultara procesado o se dictara contra él auto de apertura de juicio oral por alguno de los delitos señalados en el artículo 124 de la Ley de Sociedades Anónimas, el Consejo examine el caso tan pronto como sea posible y, a la vista de sus circunstancias concretas, decida si procede o no que el consejero continúe en su cargo. Y que de todo ello el Consejo de cuenta, de forma razonada, en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

Ver epígrafes: B.1.43 y B.1.44

Cumple

33. Que todos los consejeros expresen claramente su oposición cuando consideren que alguna propuesta de decisión sometida al Consejo puede ser contraria al interés social. Y que otro tanto hagan, de forma especial los independientes y demás consejeros a quienes no afecte el potencial conflicto de interés, cuando se trate de decisiones que puedan perjudicar a los accionistas no representados en el Consejo.

Y que cuando el Consejo adopte decisiones significativas o reiteradas sobre las que el consejero hubiera formulado serias reservas, éste saque las conclusiones que procedan y, si optara por dimitir, explique las razones en la carta a que se refiere la recomendación siguiente.

Esta Recomendación alcanza también al Secretario del Consejo, aunque no tenga la condición de consejero.

Cumple

34. Que cuando, ya sea por dimisión o por otro motivo, un consejero cese en su cargo antes del término de su mandato, explique las razones en una carta que remitirá a todos los miembros del Consejo. Y que, sin perjuicio de que dicho cese se comunique como hecho relevante, del motivo del cese se dé cuenta en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

Ver epígrafe: B.1.5

Cumple

35. Que la política de retribuciones aprobada por el Consejo se pronuncie como mínimo sobre las siguientes cuestiones:

a) Importe de los componentes fijos, con desglose, en su caso, de las dietas por participación en el Consejo y sus Comisiones y una estimación de la retribución fija anual a la que den origen;

b) Conceptos retributivos de carácter variable, incluyendo, en particular:

i) Clases de consejeros a los que se apliquen, así como explicación de la importancia relativa de los conceptos retributivos variables respecto a los fijos.

ii) Criterios de evaluación de resultados en los que se base cualquier derecho a una remuneración en acciones, opciones sobre acciones o cualquier componente variable;

iii) Parámetros fundamentales y fundamento de cualquier sistema de primas anuales (bonus) o de otros beneficios no satisfechos en efectivo; y

iv) Una estimación del importe absoluto de las retribuciones variables a las que dará origen el plan retributivo propuesto, en función del grado de cumplimiento de las hipótesis u objetivos que tome como referencia.

c) Principales características de los sistemas de previsión (por ejemplo, pensiones complementarias, seguros de vida y figuras análogas), con una estimación de su importe o coste anual equivalente.

d) Condiciones que deberán respetar los contratos de quienes ejerzan funciones de alta dirección como consejeros ejecutivos, entre las que se incluirán:

i) Duración;

ii) Plazos de preaviso; y

iii) Cualesquiera otras cláusulas relativas a primas de contratación, así como indemnizaciones o blindajes por resolución anticipada o terminación de la relación contractual entre la sociedad y el consejero ejecutivo.

Ver epígrafe: B.1.15

Cumple

36. Que se circunscriban a los consejeros ejecutivos las remuneraciones mediante entrega de acciones de la sociedad o de sociedades del grupo, opciones sobre acciones o instrumentos referenciados al valor de la acción, retribuciones variables ligadas al rendimiento de la sociedad o sistemas de previsión.

Esta recomendación no alcanzará a la entrega de acciones, cuando se condicione a que los consejeros las mantengan hasta su cese como consejero.

Ver epígrafes: A.3 y B.1.3

Cumple

37. Que la remuneración de los consejeros externos sea la necesaria para retribuir la dedicación, cualificación y responsabilidad que el cargo exija; pero no tan elevada como para comprometer su independencia.

Cumple

38. Que las remuneraciones relacionadas con los resultados de la sociedad tomen en cuenta las eventuales salvedades que consten en el informe del auditor externo y minoren dichos resultados.

Cumple

39. Que en caso de retribuciones variables, las políticas retributivas incorporen las cautelas técnicas precisas para asegurar que tales retribuciones guardan relación con el desempeño profesional de sus beneficiarios y no derivan simplemente de la evolución general de los mercados o del sector de actividad de la compañía o de otras circunstancias similares.

Cumple

40. Que el Consejo someta a votación de la Junta General de Accionistas, como punto separado del orden del día, y con carácter consultivo, un informe sobre la política de retribuciones de los consejeros. Y que dicho informe se ponga a disposición de los accionistas, ya sea de forma separada o de cualquier otra forma que la sociedad considere conveniente.

Dicho informe se centrará especialmente en la política de retribuciones aprobada por el Consejo para el año ya en curso, así como, en su caso, la prevista para los años futuros. Abordará todas las cuestiones a que se refiere la Recomendación 35, salvo aquellos extremos que puedan suponer la revelación de información comercial sensible. Hará hincapié en los cambios más significativos de tales políticas sobre la aplicada durante el ejercicio pasado al que se refiera la Junta General. Incluirá también un resumen global de cómo se aplicó la política de retribuciones en dicho ejercicio pasado.

Que el Consejo informe, asimismo, del papel desempeñado por la Comisión de Retribuciones en la elaboración de la política de retribuciones y, si hubiera utilizado asesoramiento externo, de la identidad de los consultores externos que lo hubieran prestado.

Ver epígrafe: B.1.16

Cumple

41. Que la Memoria detalle las retribuciones individuales de los consejeros durante el ejercicio e incluya:

- a) El desglose individualizado de la remuneración de cada consejero, que incluirá, en su caso:
 - i) Las dietas de asistencia u otras retribuciones fijas como consejero;
 - ii) La remuneración adicional como presidente o miembro de alguna comisión del Consejo;
 - iii) Cualquier remuneración en concepto de participación en beneficios o primas, y la razón por la que se otorgaron;
 - iv) Las aportaciones a favor del consejero a planes de pensiones de aportación definida; o el aumento de derechos consolidados del consejero, cuando se trate de aportaciones a planes de prestación definida;
 - v) Cualesquiera indemnizaciones pactadas o pagadas en caso de terminación de sus funciones;
 - vi) Las remuneraciones percibidas como consejero de otras empresas del grupo;
 - vii) Las retribuciones por el desempeño de funciones de alta dirección de los consejeros ejecutivos;
 - viii) Cualquier otro concepto retributivo distinto de los anteriores, cualquiera que sea su naturaleza o la entidad del grupo que lo satisfaga, especialmente cuando tenga la consideración de operación vinculada o su omisión distorsione la imagen fiel de las remuneraciones totales percibidas por el consejero.
- b) El desglose individualizado de las eventuales entregas a consejeros de acciones, opciones sobre acciones o cualquier otro instrumento referenciado al valor de la acción, con detalle de:

- i) Número de acciones u opciones concedidas en el año, y condiciones para su ejercicio;
 - ii) Número de opciones ejercidas durante el año, con indicación del número de acciones afectas y el precio de ejercicio;
 - iii) Número de opciones pendientes de ejercitar a final de año, con indicación de su precio, fecha y demás requisitos de ejercicio;
 - iv) Cualquier modificación durante el año de las condiciones de ejercicio de opciones ya concedidas.
- c) Información sobre la relación, en dicho ejercicio pasado, entre la retribución obtenida por los consejeros ejecutivos y los resultados u otras medidas de rendimiento de la sociedad.

Cumple

42. Que cuando exista Comisión Delegada o Ejecutiva (en adelante, "Comisión Delegada"), la estructura de participación de las diferentes categorías de consejeros sea similar a la del propio Consejo y su secretario sea el del Consejo.

Ver epígrafes: B.2.1 y B.2.6

Cumple

43. Que el Consejo tenga siempre conocimiento de los asuntos tratados y de las decisiones adoptadas por la Comisión Delegada y que todos los miembros del Consejo reciban copia de las actas de las sesiones de la Comisión Delegada.

Cumple

44. Que el Consejo de Administración constituya en su seno, además del Comité de Auditoría exigido por la Ley del Mercado de Valores, una Comisión, o dos comisiones separadas, de Nombramientos y Retribuciones.

Que las reglas de composición y funcionamiento del Comité de Auditoría y de la Comisión o comisiones de Nombramientos y Retribuciones figuren en el Reglamento del Consejo, e incluyan las siguientes:

- a) Que el Consejo designe los miembros de estas Comisiones, teniendo presentes los conocimientos, aptitudes y experiencia de los consejeros y los cometidos de cada Comisión; delibere sobre sus propuestas e informes; y ante él hayan de dar cuenta, en el primer pleno del Consejo posterior a sus reuniones, de su actividad y responder del trabajo realizado;
- b) Que dichas Comisiones estén compuestas exclusivamente por consejeros externos, con un mínimo de tres. Lo anterior se entiende sin perjuicio de la asistencia de consejeros ejecutivos o altos directivos, cuando así lo acuerden de forma expresa los miembros de la Comisión.
- c) Que sus Presidentes sean consejeros independientes.
- d) Que puedan recabar asesoramiento externo, cuando lo consideren necesario para el desempeño de sus funciones.
- e) Que de sus reuniones se levante acta, de la que se remitirá copia a todos los miembros del Consejo.

Ver epígrafes: B.2.1 y B.2.3

Cumple Parcialmente

RESPECTO DE LOS PRESIDENTES DEL COMITÉ DE AUDITORIA Y CUMPLIMIENTO Y DE LA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES SE EXIGE QUE SEAN EXTERNOS, NO SIENDO EXIGIBLE QUE ADEMÁS EN TODO CASO TENGA LA CONDICIÓN DE INDEPENDIENTE. EN LA ACTUALIDAD EL PRESIDENTE DEL COMITÉ DE AUDITORIA Y CUMPLIMIENTO ES EXTERNO DOMINICAL Y EL PRESIDENTE DE LA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTO Y RETRIBUCIONES ES EXTERNO INDEPENDIENTE.

45. Que la supervisión del cumplimiento de los códigos internos de conducta y de las reglas de gobierno corporativo se atribuya a la Comisión de Auditoría, a la Comisión de Nombramientos, o, si existieran de forma separada, a las de Cumplimiento o Gobierno Corporativo.

Cumple

46. Que los miembros del Comité de Auditoría, y de forma especial su presidente, se designen teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o gestión de riesgos.

Cumple

47. Que las sociedades cotizadas dispongan de una función de auditoría interna que, bajo la supervisión del Comité de Auditoría, vele por el buen funcionamiento de los sistemas de información y control interno.

Cumple

48. Que el responsable de la función de auditoría interna presente al Comité de Auditoría su plan anual de trabajo; le informe directamente de las incidencias que se presenten en su desarrollo; y le someta al final de cada ejercicio un informe de actividades.

Cumple

49. Que la política de control y gestión de riesgos identifique al menos:

- a) Los distintos tipos de riesgo (operativos, tecnológicos, financieros, legales, reputacionales...) a los que se enfrenta la sociedad, incluyendo entre los financieros o económicos, los pasivos contingentes y otros riesgos fuera de balance;
- b) La fijación del nivel de riesgo que la sociedad considere aceptable;
- c) Las medidas previstas para mitigar el impacto de los riesgos identificados, en caso de que llegaran a materializarse;
- d) Los sistemas de información y control interno que se utilizarán para controlar y gestionar los citados riesgos, incluidos los pasivos contingentes o riesgos fuera de balance.

Ver epígrafes: D

Cumple

50. Que corresponda al Comité de Auditoría:

1º En relación con los sistemas de información y control interno:

- a) Supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera relativa a la sociedad y, en su caso, al grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables.
- b) Revisar periódicamente los sistemas de control interno y gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente.
- c) Velar por la independencia y eficacia de la función de auditoría interna; proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del responsable del servicio de auditoría interna; proponer el presupuesto de ese servicio; recibir información periódica sobre sus actividades; y verificar que la alta dirección tiene en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes.
- d) Establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados comunicar, de forma confidencial y, si se considera apropiado, anónima las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que adviertan en el seno de la empresa.

2º En relación con el auditor externo:

- a) Elevar al Consejo las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor externo, así como las condiciones de su contratación.

- b) Recibir regularmente del auditor externo información sobre el plan de auditoría y los resultados de su ejecución, y verificar que la alta dirección tiene en cuenta sus recomendaciones.
- c) Asegurar la independencia del auditor externo y, a tal efecto:
 - i) Que la sociedad comunique como hecho relevante a la CNMV el cambio de auditor y lo acompañe de una declaración sobre la eventual existencia de desacuerdos con el auditor saliente y, si hubieran existido, de su contenido.
 - ii) Que se asegure de que la sociedad y el auditor respetan las normas vigentes sobre prestación de servicios distintos a los de auditoría, los límites a la concentración del negocio del auditor y, en general, las demás normas establecidas para asegurar la independencia de los auditores;
 - iii) Que en caso de renuncia del auditor externo examine las circunstancias que la hubieran motivado.
- d) En el caso de grupos, favorecer que el auditor del grupo asuma la responsabilidad de las auditorías de las empresas que lo integren.

Ver epígrafes: B.1.35, B.2.2, B.2.3 y D.3

Cumple Parcialmente

RESPECTO AL 1o D) LA ACTUAL VERSIÓN DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO NO CONTEMPLA EL ESTABLECIMIENTO DE ESE MECANISMO AL NO HABERSE CONSIDERADO NECESARIO

51. Que el Comité de Auditoría pueda convocar a cualquier empleado o directivo de la sociedad, e incluso disponer que comparezcan sin presencia de ningún otro directivo.

Cumple

52. Que el Comité de Auditoría informe al Consejo, con carácter previo a la adopción por éste de las correspondientes decisiones, sobre los siguientes asuntos señalados en la Recomendación 8:

- a) La información financiera que, por su condición de cotizada, la sociedad deba hacer pública periódicamente. El Comité debiera asegurarse de que las cuentas intermedias se formulan con los mismos criterios contables que las anuales y, a tal fin, considerar la procedencia de una revisión limitada del auditor externo.
- b) La creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales, así como cualesquiera otras transacciones u operaciones de naturaleza análoga que, por su complejidad, pudieran menoscabar la transparencia del grupo.
- c) Las operaciones vinculadas, salvo que esa función de informe previo haya sido atribuida a otra Comisión de las de supervisión y control.

Ver epígrafes: B.2.2 y B.2.3

Cumple

53. Que el Consejo de Administración procure presentar las cuentas a la Junta General sin reservas ni salvedades en el informe de auditoría y que, en los supuestos excepcionales en que existan, tanto el Presidente del Comité de Auditoría como los auditores expliquen con claridad a los accionistas el contenido y alcance de dichas reservas o salvedades.

Ver epígrafe: B.1.38

Cumple

54. Que la mayoría de los miembros de la Comisión de Nombramientos -o de Nombramientos y Retribuciones, si fueran una sola- sean consejeros independientes.

Ver epígrafe: B.2.1

Explique

EL REGLAMENTO DEL CONSEJO EXIGE ÚNICAMENTE QUE LOS MIEMBROS DE ESA COMISIÓN SEAN EXTERNOS, NO EXIGIENDO QUE ADEMÁS TENGAN OBLIGATORIAMENTE LA CONDICIÓN DE INDEPENDIENTES.

55. Que correspondan a la Comisión de Nombramientos, además de las funciones indicadas en las Recomendaciones precedentes, las siguientes:

- a) Evaluar las competencias, conocimientos y experiencia necesarios en el Consejo, definir, en consecuencia, las funciones y aptitudes necesarias en los candidatos que deban cubrir cada vacante, y evaluar el tiempo y dedicación precisos para que puedan desempeñar bien su cometido.
- b) Examinar u organizar, de la forma que se entienda adecuada, la sucesión del Presidente y del primer ejecutivo y, en su caso, hacer propuestas al Consejo, para que dicha sucesión se produzca de forma ordenada y bien planificada.
- c) Informar los nombramientos y ceses de altos directivos que el primer ejecutivo proponga al Consejo.
- d) Informar al Consejo sobre las cuestiones de diversidad de género señaladas en la Recomendación 14 de este Código.

Ver epígrafe: B.2.3

Cumple

56. Que la Comisión de Nombramientos consulte al Presidente y al primer ejecutivo de la sociedad, especialmente cuando se trate de materias relativas a los consejeros ejecutivos.

Y que cualquier consejero pueda solicitar de la Comisión de Nombramientos que tome en consideración, por si los considerara idóneos, potenciales candidatos para cubrir vacantes de consejero.

Cumple

57. Que corresponda a la Comisión de Retribuciones, además de las funciones indicadas en las Recomendaciones precedentes, las siguientes:

- a) Proponer al Consejo de Administración:
 - i) La política de retribución de los consejeros y altos directivos;
 - ii) La retribución individual de los consejeros ejecutivos y las demás condiciones de sus contratos.
 - iii) Las condiciones básicas de los contratos de los altos directivos.
- b) Velar por la observancia de la política retributiva establecida por la sociedad.

Ver epígrafes: B.1.14 y B.2.3

Cumple

58. Que la Comisión de Retribuciones consulte al Presidente y al primer ejecutivo de la sociedad, especialmente cuando se trate de materias relativas a los consejeros ejecutivos y altos directivos.

Cumple

G - OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS

Si considera que existe algún principio o aspecto relevante relativo a las prácticas de gobierno corporativo aplicado por su sociedad, que no ha sido abordado por el presente Informe, a continuación, mencione y explique su contenido.

EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN TIENE CREADA UNA COMISIÓN EDITORIAL, QUE ESTA COMPUESTA POR D. ENRIQUE DE YBARRA YBARRA COMO PRESIDENTE, BYCOMELS PRENSA, S.L. REPRESENTADA POR D. SANTIAGO BERGARECHE BUSQUET COMO VOCAL Y DOÑA SOLEDAD LUCA DE TENA GARCÍA CONDE COMO VOCAL SECRETARIA. ESTA COMISIÓN TIENE COMO FUNCIÓN FUNDAMENTAL EL ASESORAR AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN EN LAS CUESTIONES EDITORIALES QUE AFECTEN A TODOS LOS MEDIOS DE COMUNICACIÓN DEL GRUPO.

EL REPRESENTANTE FÍSICO DE ENERGAY DE INVERSIONES, S.L., D. ENRIQUE DE YBARRA YBARRA ES CONSEJERO EN LA ACTUALIDAD DE LAS SIGUIENTES SOCIEDADES FILIALES DEL GRUPO:

DIARIO ABC, S.L., DIARIO EL CORREO, S.A., EDITORIAL CANTABRIA, S.A., SOCIEDAD VASCONGADA DE PUBLICACIONES, S.A. Y CORPORACIÓN DE MEDIOS DE ANDALUCÍA, S.A., HABIENDO CESADO EN EL EJERCICIO COMO CONSEJERO DE EL COMERCIO, S.A. Y DE NUEVA RIOJA, S.A.

POR OTRO LADO D. ENRIQUE DE YBARRA ES ADMINISTRADOR ÚNICO Y SOCIO DE CONTROL DE ENERGAY DE INVERSIONES, S.L. TITULAR DE UNA PARTICIPACIÓN SIGNIFICATIVA DE VOCENTO, S.A.

LA REPRESENTANTE FÍSICA DE VALJARAFE, S.L., DOÑA SOLEDAD LUCA DE TENA Y GARCÍA-CONDE ES CONSEJERA EN LA ACTUALIDAD DE LAS SIGUIENTES SOCIEDADES FILIALES DEL GRUPO: DIARIO ABC, S.L. (EN DONDE TIENE UNA PARTICIPACIÓN DEL 0,00002%), DIARIO EL CORREO, S.A., FEDERICO DOMENECH, S.A. Y RADIO PUBLI, S.L. HABIENDO CESADO EN EL EJERCICIO COMO CONSEJERA DE ABC SEVILLA, S.L.

DOÑA SOLEDAD LUCA DE TENA GARCÍA-CONDE ES TITULAR DE UNA PARTICIPACIÓN DEL 0,08412% EN LA SOCIEDAD FILIAL DE VOCENTO, S.A., SOCIEDAD VASCONGADA DE PUBLICACIONES, S.A. NO OSTENTANDO EN ESA SOCIEDAD CARGO ALGUNO.

POR OTRO LADO DOÑA SOLEDAD LUCA DE TENA Y GARCÍA-CONDE ES ADMINISTRADORA MANCOMUNADA Y SOCIA SIGNIFICATIVA DE VALJARAFE, S.L. TITULAR DE UNA PARTICIPACIÓN SIGNIFICATIVA DE VOCENTO, S.A. Y TITULAR DE UNA PARTICIPACIÓN EN LA SOCIEDAD ESTUDIOS DE POLÍTICA EXTERIOR, S.A. (DEL 5,93%). EN DONDE ES CONSEJERA.

EL REPRESENTANTE FÍSICO DE LIMA, S.L., D. JUAN URRUTIA YBARRA ES CONSEJERO EN LA ACTUALIDAD DE DIARIO EL CORREO, S.A. SOCIEDAD FILIAL DEL GRUPO.

POR OTRO LADO D. JUAN URRUTIA YBARRA ES CONSEJERO Y SOCIO SIGNIFICATIVO DE LIMA, S.L. TITULAR DE UNA PARTICIPACIÓN SIGNIFICATIVA DE VOCENTO, S.A.

EL REPRESENTANTE FÍSICO DE BYCOMELS PRENSA, S.L. D. SANTIAGO BERGARECHE BUSQUET ES CONSEJERO Y SOCIO SIGNIFICATIVO DE BYCOMELS PRENSA, S.L. TITULAR DE UNA PARTICIPACIÓN SIGNIFICATIVA DE VOCENTO, S.A.

POR OTRO LADO D. SANTIAGO BERGARECHE BUSQUET ES PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE PETRÓLEOS, S.A., PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE DINAMIA CAPITAL PRIVADO, S.C.R. Y VICEPRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE GRUPO FERROVIAL, S.A.

EL REPRESENTANTE FÍSICO DE CASGO, S.A., D. JAIME CASTELLANOS BORREGO, ES ADMINISTRADOR SOLIDARIO Y ACCIONISTA SIGNIFICATIVO DE CASGO, S.A. TITULAR DE UNA PARTICIPACIÓN SIGNIFICATIVA DE VOCENTO, S.A., POR OTRO LADO D. JAIME CASTELLANOS BORREGO ES CONSEJERO DE ACCIONA, S.A. Y DE SERVICE POINT SOLUTIONS, S.A.

EL REPRESENTANTE FÍSICO DE MEZOUNA, S.L. D. SANTIAGO DE YBARRA CHURRUCA ES EN LA ACTUALIDAD CONSEJERO DE LAS SIGUIENTES SOCIEDADES FILIALES DEL GRUPO: PRESIDENTE DE DIARIO EL CORREO, S.A., PRESIDENTE DE SOCIEDAD VASCONGADA DE PUBLICACIONES, S.L., CONSEJERO DE DIARIO ABC, S.L. Y DE EL NORTE DE CASTILLA, S.A., HABIENDO CESADO COMO CONSEJERO DE LA VERDAD MULTIMEDIA, S.A. EL 26 DE NOVIEMBRE DE 2012.

MEZOUNA, S.L. TIENE UNA PARTICIPACIÓN DEL 0,21% EN SOCIEDAD VASCONGADA DE PUBLICACIONES, S.A., SIN QUE OSTENTE NINGÚN CARGO EN EL CONSEJO.

POR OTRO LADO D. SANTIAGO YBARRA CHURRUCA ES ADMINISTRADOR MANCOMUNADO Y SOCIO SIGNIFICATIVO

DE MEZOUNA, S.L., TITULAR DE UNA PARTICIPACIÓN SIGNIFICATIVA DE VOCENTO, S.A.

D. ÁLVARO YBARRA ZUBIRÍA, REPRESENTANTE FÍSICO DE ONCHENA, S.L., TIENE UNA PARTICIPACIÓN EN MEDIASET, DEL 0,00499% Y EN SOCIEDAD VASCONGADA DE PUBLICACIONES, S.A. DEL 0,0136%.

Dentro de este apartado podrá incluirse cualquier otra información, aclaración o matiz, relacionados con los anteriores apartados del informe, en la medida en que sean relevantes y no reiterativos.

En concreto, indique si la sociedad está sometida a legislación diferente a la española en materia de gobierno corporativo y, en su caso, incluya aquella información que esté obligada a suministrar y sea distinta de la exigida en el presente informe.

Definición vinculante de consejero independiente:

Indique si alguno de los consejeros independientes tiene o ha tenido alguna relación con la sociedad, sus accionistas significativos o sus directivos, que de haber sido suficientemente significativa o importante, habría determinado que el consejero no pudiera ser considerado como independiente de conformidad con la definición recogida en el apartado 5 del Código Unificado de buen gobierno:

NO

Fecha y firma:

Este informe anual de gobierno corporativo ha sido aprobado por el Consejo de Administración de la sociedad, en su sesión de fecha

27/02/2013

Indique si ha habido Consejeros que hayan votado en contra o se hayan abstenido en relación con la aprobación del presente Informe.

NO

**INFORMACION ADICIONAL AL INFORME ANUAL DE GOBIERNO
CORPORATIVO DE VOCENTO, S.A. ESTABLECIDA EN EL ARTÍCULO 61 BIS
DE LA LEY DEL MERCADO DE VALORES**

En este apartado se incluyen los contenidos de información adicional al Informe Anual de Gobierno Corporativo requeridos en el artículo 61 bis de la Ley 24/1988 de la Ley del Mercado de Valores de acuerdo con la redacción introducida por la Ley de Economía Sostenible, Ley 2/2011, de 4 de marzo.

a. Valores que no se negocian en un mercado regulado comunitario, con indicación, en su caso, de las distintas clases de acciones y, para cada clase de acciones, los derechos y obligaciones que confiera.

No existen valores negociados fuera del mercado continuo español.

b. Cualquier restricción a la transmisibilidad de valores y cualquier restricción al derecho de voto.

No existe ninguna restricción a la transmisibilidad de las acciones.

No existe ninguna restricción estatutaria al ejercicio del derecho de voto más allá de la establecida en el artículo 83.1 de la Ley de Sociedades de Capital que establece que “el accionista que se hallare en mora en el pago de dividendos pasivos no podrá ejercitar el derecho de voto”.

c. Normas aplicables a la Modificación de Estatutos de la Sociedad.

Tal y como establece la Ley de Sociedades de Capital y los Estatutos Sociales es la Junta General ordinaria o extraordinaria de accionistas la competente para la modificación de los estatutos.

Para la válida adopción del acuerdo de modificación de estatutos se requiere la concurrencia de accionistas presentes o representados, en primera convocatoria, que posean, al menos, el cincuenta por ciento del capital suscrito con derecho a voto. En segunda convocatoria, será suficiente la concurrencia del veinticinco por ciento del citado capital, si bien cuando concurren accionistas que representen menos del cincuenta por ciento del capital suscrito con derecho a voto, el acuerdo de modificación de estatutos solo podrá adoptarse válidamente con el voto favorable de los dos tercios del capital presente o representado en la Junta.

En la Junta General en la que se someta a aprobación una modificación estatutaria se votarán separadamente cada artículo o grupo de artículos que sean sustancialmente independientes.

d. Los acuerdos significativos que haya celebrado la Sociedad y que entren en vigor, sean modificados o concluyan en caso de cambio de control de la Sociedad a raíz de una oferta pública de adquisición, y sus efectos

No existen acuerdos que contemplen este escenario.

e. Acuerdos entre la Sociedad y sus cargos de administración y dirección o empleados que dispongan indemnizaciones cuando éstos dimitan o sean

despedidos de forma improcedente o si la relación laboral llega a su fin con motivo de una oferta pública de adquisición

El Consejero Delegado cuenta en su contrato con una cláusula que le da derecho a una indemnización de tres anualidades en el supuesto de terminación de la relación por decisión de la sociedad sin causa justificada.

El equipo de Alta Dirección cuenta con una cláusula en sus contratos que determina la indemnización en caso de despido improcedente, con una cuantía que varía desde la establecida por la legislación laboral, hasta 2 años de salario bruto anual. Con carácter excepcional, los contratos de Directivos de niveles inferiores contemplan en algunos casos cláusulas de este tipo, que establecen 1 año de salario bruto de indemnización.

f. Sistemas internos de control y gestión de riesgos en relación con el proceso de emisión de la información financiera (SCIIF)

f.1 Entorno de control de la entidad

f.1.1. Qué órganos y/o funciones son los responsables de: (i) la existencia y mantenimiento de un adecuado y efectivo SCIIF; (ii) su implantación; y (iii) su supervisión.

El Consejo de Administración asume formalmente, a través de su Reglamento, la responsabilidad última de la existencia y mantenimiento de un adecuado sistema de control interno sobre la información financiera, incluyendo la responsabilidad de su supervisión.

El artículo 5.4 del Reglamento del Consejo de Administración de Vocento, establece, entre otras, las siguientes funciones del Consejo en pleno:

- La política de control y gestión de riesgos, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control.
- La información financiera que, por su condición de cotizada, la sociedad deba hacer pública periódicamente.

El artículo 8 del Reglamento del Consejo de Administración de Vocento hace referencia a las funciones específicas relativas a las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión:

- El Consejo de Administración formulará en términos claros y precisos, que faciliten la adecuada comprensión de su contenido, las cuentas anuales y el Informe de Gestión, tanto individuales como consolidados. El Consejo de Administración velará por que los mismos muestren la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la sociedad, conforme a lo previsto en la Ley.
- El Consejo de Administración procurará presentar las cuentas a la Junta General sin reservas ni salvedades en el informe de auditoría y que, en los supuestos excepcionales en que existan, tanto el Presidente del Comité de Auditoría como los auditores expliquen con claridad a los accionistas el contenido y alcance de dichas reservas o salvedades.

El artículo 18.4 del Reglamento del Consejo de Administración de Vocento, establece que el Comité de Auditoría y Cumplimiento tiene las siguientes

responsabilidades, entre otras, de acuerdo con lo previsto en la Disposición Adicional Decimoctava de la Ley del Mercado de Valores:

- Supervisar la eficacia del control interno de la sociedad, de los servicios de auditoría interna y los sistemas de control de riesgos.
- Conocimiento y supervisión del proceso de elaboración y presentación de información financiera regulada.
- Supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera relativa a la sociedad y, en su caso, al grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables.
- Revisar periódicamente los sistemas de control interno y gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente.
- Informar al Consejo, con carácter previo a la adopción por éste de las correspondientes decisiones reservadas al Consejo de acuerdo con lo previsto en el Reglamento del Consejo, sobre los siguientes asuntos:
 - a) La información financiera que, por su condición de cotizada, la sociedad deba hacer pública periódicamente. El Comité deberá asegurarse de que las cuentas intermedias se formulan con los mismos criterios contables que las anuales y, a tal fin, considerar la procedencia de una revisión limitada del auditor externo.
 - b) La creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales, así como cualesquiera otras transacciones u operaciones de naturaleza análoga que, por su complejidad, pudieran menoscabar la transparencia del grupo.

La Sociedad dispone de una función de auditoría interna que, bajo la supervisión del Comité de Auditoría y Cumplimiento, vela por el buen funcionamiento de los sistemas de información y control interno.

El artículo 46 del Reglamento del Consejo de Administración de Vocento trata de la relación con los mercados de valores y establece las responsabilidades del Consejo en la supervisión de las informaciones públicas periódicas suministradas a los mercados y organismos reguladores

- El Consejo de Administración adoptará las medidas precisas para asegurar que la información financiera semestral, trimestral y cualquiera otra que la prudencia aconseje poner a disposición de los mercados se elabore con arreglo a los mismos principios, criterios y prácticas profesionales con que se elaboran las cuentas anuales y que goce de la misma fiabilidad que estas últimas. A tal efecto, la información será revisada por el Comité de Auditoría y Cumplimiento y por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones según corresponda a sus respectivas competencias.

Por otro lado la Norma interna sobre el Sistema de Control Interno sobre la Información Financiera (en adelante, SCIIF), firmada por el Consejero Delegado y la Dirección General Financiera, y comunicada a la organización, establece las siguientes responsabilidades:

- a) El Consejo de Administración es el último responsable sobre la fiabilidad de la información financiera regulada que se haga pública, suministrada al mercado y a

los organismos reguladores por lo que es responsable de la existencia de un SCIIF adecuado y eficaz.

b) La Alta Dirección, a través de la Dirección General Financiera es la encargada de su diseño, implantación y funcionamiento.

c) Los Directores Generales de las sociedades son los máximos responsables del sistema de control interno sobre la información financiera en cada sociedad, de que el mismo funcione adecuadamente, y de supervisar tanto su efectividad, como la fiabilidad de la información financiera elaborada y reportada.

d) El Comité de Auditoría y Cumplimiento tiene delegada por el Consejo de Administración, la función de supervisión del proceso de elaboración y presentación de la información financiera, y de evaluación del SCIIF, contando para ello con los servicios de Auditoría interna.

f.1.2. Si existen, especialmente en lo relativo al proceso de elaboración de la información financiera, los siguientes elementos:

- Departamentos y/o mecanismos encargados: (i) del diseño y revisión de la estructura organizativa; (ii) de definir claramente las líneas de responsabilidad y autoridad, con una adecuada distribución de tareas y funciones; y (iii) de que existan procedimientos suficientes para su correcta difusión en la entidad.

La responsabilidad sobre el proceso de elaboración y supervisión de la normativa interna en Vocento, está asignado a la Dirección General de Recursos Humanos y Organización, entre cuyas funciones está la de mantener el marco normativo y organizativo y la coordinación en relación con la documentación de procesos y controles a través de la elaboración y difusión de Normas, Procedimientos e Instrucciones elaboradas por la dirección, de obligado cumplimiento en Vocento, entre las que se encuentran aquellas relativas a la elaboración de información financiera.

El diseño, revisión y actualización de la estructura organizativa, está permanentemente documentada y actualizada en el Manual de Organización de Vocento, firmado por el Consejero Delegado, comunicado a toda la organización y disponible y accesible en la intranet corporativa. Dicho manual establece las líneas de responsabilidad y autoridad de las distintas direcciones y niveles directivos, y la distribución de tareas.

- Código de conducta, órgano de aprobación, grado de difusión e instrucción, principios y valores incluidos (indicando si hay menciones específicas al registro de operaciones y elaboración de información financiera), órgano encargado de analizar incumplimientos y de proponer acciones correctoras y sanciones.

Existe un Código Interno de Conducta en los Mercados de Valores, aprobado por el Consejo de Administración, que ha sido comunicado a toda la organización y que se encuentra publicado en la página web de Vocento, y que hace referencia a las operaciones personales, información privilegiada, operaciones vinculadas y autocartera. Periódicamente la Unidad Corporativa de Cumplimiento, que depende del Comité de Auditoría y Cumplimiento y cuyo responsable es el Secretario del

Consejo de Vocento, actualiza y vela por el cumplimiento de lo establecido en el Reglamento.

En el Manual de Organización de Vocento se incluye un Código de Actuación del Personal Directivo, en cuyo apartado de Información y Transparencia, se hace referencia a que los Directivos de las sociedades y áreas de Vocento están obligados a facilitar a sus superiores, entre otras, información financiera veraz, completa y puntual, incluso de situaciones, hechos o noticias que pudieran tener influencia en la información financiera.

- Canal de denuncias, que permita la comunicación al Comité de Auditoría de irregularidades de naturaleza financiera y contable, en adición a eventuales incumplimientos del código de conducta y actividades irregulares en la organización, informando en su caso si éste es de naturaleza confidencial.

No se ha considerado necesario la implantación de un canal de denuncias como tal, al estimarse que existen cauces y modos suficientes en Vocento, para comunicar y conocer actividades irregulares.

- Programas de formación y actualización periódica para el personal involucrado en la preparación y revisión de la información financiera, así como en la evaluación del SCIIF, que cubran al menos, normas contables, auditoría, control interno y gestión de riesgos.

Periódicamente y en función de los recursos disponibles, el personal adscrito a funciones financieras, recibe formación específica para el desarrollo de su función

f.2 Evaluación de riesgos de la información financiera

f.2.1. Cuáles son las principales características del proceso de identificación de riesgos, incluyendo los de error o fraude, en cuanto a:

- **Si el proceso existe y está documentado**
- **Si el proceso cubre la totalidad de objetivos de la información financiera, (existencia y ocurrencia; integridad; valoración; presentación, desglose y comparabilidad; y derechos y obligaciones), si se actualiza y con qué frecuencia.**
- **La existencia de un proceso de identificación del perímetro de consolidación, teniendo en cuenta, entre otros aspectos, la posible existencia de estructuras societarias complejas, entidades instrumentales o de propósito especial.**
- **Si el proceso tiene en cuenta los efectos de otras tipologías de riesgos (operativos, tecnológicos, financieros, legales, reputacionales, medioambientales, etc.) en la medida que afecten a los estados financieros.**
- **Qué órgano de gobierno de la entidad supervisa el proceso**

Vocento tiene implantado un sistema de gestión de riesgos de la información financiera, documentado en la Norma sobre el Sistema de Control Interno de la Información Financiera (SCIIF), formalizado y soportado en un sistema informático propio. Es responsabilidad de la Dirección General Financiera a través de la Dirección de Control y Planificación Financiera, y supervisado por el Comité de Auditoría y Cumplimiento, que analiza estos riesgos y es la base del resto de componentes del SCIIF.

Auditoría interna presta el soporte y apoyo a la Dirección de Control y Planificación Financiera en el proceso anual de evaluación de riesgos.

Los objetivos de control interno de la información financiera, de acuerdo al ámbito y alcance definidos en la Norma sobre el SCIIF, y cuyo cumplimiento aseguraría razonablemente la fiabilidad de la información financiera, son los siguientes:

- Integridad
- Valoración
- Presentación, desglose y comparabilidad
- Derechos y obligaciones

La Norma sobre el SCIIF de Vocento establece que el proceso de identificación y actualización de riesgos se lleve a cabo anualmente.

Los riesgos asociados al logro de los objetivos de control, son identificados en los procesos de elaboración de información financiera, en todos los epígrafes contables de la cuenta de pérdidas y ganancias y del balance, y para todas las sociedades del grupo, y son evaluados en términos de importancia, que viene determinada por la probabilidad del riesgo de incurrir en un error con impacto material en la información financiera regulada individual y consolidada de Vocento y que se comunica al regulador y al mercado. En la evaluación de riesgos, se valoran los siguientes indicadores:

- Complejidad de las transacciones y de las normas contables aplicables
- Volumen de transacciones e importancia cuantitativa de las partidas afectadas
- Complejidad de los cálculos necesarios
- Necesidad de realizar estimaciones o proyecciones
- Aplicación de juicio profesional
- Importancia cualitativa de la información

Adicionalmente se han tenido en cuenta en la evaluación de riesgos los siguientes factores:

- Proceso/negocio conocido y maduro
- Existencia de procesos y controles documentados
- Automatización y utilización de sistemas
- Existencia de incidencias en el pasado

El resultado de la evaluación anual de riesgos es el conjunto de sociedades y procesos que configuran el ámbito de aplicación del SCIIF en cada ejercicio.

En el universo de riesgos utilizado se considera la probabilidad de error con impacto material debido al fraude o manipulación de la información financiera.

Todos los riesgos evaluados son incluidos en el sistema informático soporte del SCIIF, en sus correspondientes fichas de riesgos que contienen la siguiente información:

- Proceso
- Nombre y descripción del riesgo
- Epígrafes/información financiera relevante afectada
- Error potencial
- Evaluación del impacto en la información financiera relevante

- Evaluación de la frecuencia
- Riesgo inherente
- Evaluación de los indicadores de riesgos (ver más arriba en este apartado)
- Riesgo Percibido (es calificado como alto, medio y bajo y es la base para ser incluido en el SCIIF)
- Controles existentes en el proceso
- Riesgo Residual
- Necesidad o no de establecer controles dentro del SCIIF

Adicionalmente a la ficha, se elabora para cada proceso un Mapa de Riesgos donde se visualiza el impacto y la probabilidad de cada riesgo en cada proceso.

Los riesgos asociados al logro de los objetivos de fiabilidad de la información financiera, forman parte del universo de riesgos considerado en la evaluación de riesgos general de Vocento, y tiene en cuenta el efecto sobre la información financiera de otros tipos de riesgos.

La Dirección General Financiera, a través de la Dirección de Control y Planificación Financiera, con el apoyo de Auditoría Interna, es la responsable de realizar una evaluación anual de riesgos sobre el proceso de elaboración de información financiera.

El Comité de Dirección de Vocento aprueba la evaluación y el Comité de Auditoría y Cumplimiento supervisa el proceso, contando para ello con los servicios de Auditoría Interna

f.3 Actividades de control

f.3.1. Procedimientos de revisión y autorización de la información financiera y la descripción del SCIIF, a publicar en los mercados de valores, indicando sus responsables, así como de documentación descriptiva de los flujos de actividades y controles (incluyendo los relativos a riesgo de fraude) de los distintos tipos de transacciones que puedan afectar de modo material a los estados financieros, incluyendo el procedimiento de cierre contable y la revisión específica de los juicios, estimaciones, valoraciones y proyecciones relevantes.

Los controles establecidos en el ámbito del SCIIF son los considerados clave respecto al logro de los objetivos de control interno del sistema con los alcances establecidos anteriormente, y han sido diseñados para prevenir, y mitigar el potencial impacto material en la información financiera regulada consolidada e individual de Vocento, de los riesgos más importantes seleccionados en la evaluación de riesgos, incluyendo el procedimiento de cierre contable y la revisión específica de los juicios, estimaciones, valoraciones y proyecciones relevantes.

Los controles están implantados a lo largo de todas las fases del proceso de elaboración y presentación de información financiera.

- Inicio
- Autorización
- Registro
- Procesamiento
- Presentación
- Comunicación

Todos los controles implantados, incluidos los clave, son homogéneos entre todas las sociedades dentro del ámbito de aplicación de la norma del SCIIF, tienen un

responsable asignado, y están documentados y soportados en la aplicación del SCIIF, como evidencia de su realización, bajo el principio de coste/beneficio.

Las actividades de control se realizan en varios niveles de la organización para reducir los riesgos de incurrir en errores, omisiones o fraudes que puedan afectar a la fiabilidad en la información financiera en cada uno de los periodos a comunicar dicha información al exterior (anual, semestral y trimestral).

La información consolidada de Vocento se construye a partir de la información suministrada por las distintas sociedades; el objetivo es que la información financiera y la descripción del SCIIF, que se presente para su formulación por el Consejo de Administración de Vocento, cuente con los niveles de revisión necesarios por parte de los responsables de su preparación.

En este sentido el SCIIF de Vocento incluye un sistema de responsabilidades en cascada por el cual cada responsable de elaborar, supervisar y reportar la información financiera en cada sociedad/unidad de negocio, área funcional, y localización relevante, asume formalmente su responsabilidad sobre la fiabilidad de la información transmitida a los responsables de elaborar y comunicar al exterior la información financiera consolidada, manifestando su opinión en una certificación escrita y firmada, semestral y anualmente. En dicha certificación también manifiestan su opinión sobre la existencia y el correcto funcionamiento del SCIIF en el periodo considerado. Están sujetos a la certificación los Directores Generales de las sociedades, los Directores Generales Corporativos y de área, la Dirección General Financiera y el Consejero Delegado. Los modelos de certificación y los niveles de dirección afectados, vienen descritos en la Norma sobre el SCIIF de Vocento, y la evidencia de su realización está soportada en la aplicación informática del SCIIF.

Este sistema está orientado a obtener un grado de compromiso suficiente por parte de los responsables de preparar la información financiera en procesos que escapan del ámbito de responsabilidad directa del área financiera corporativa.

La existencia de este sistema de certificaciones no exime de la responsabilidad de supervisión sobre la información financiera y el SCIIF, al Consejo de Administración, Alta Dirección y Comité de Auditoría y Cumplimiento.

Adicionalmente y con periodicidad mensual, los directores generales de las sociedades y los responsables de la elaboración de la información financiera en cada sociedad, dejan la evidencia de la realización de los controles y de su supervisión en el sistema informático soporte del SCIIF.

Los responsables asignados de la ejecución de los controles diseñados e implantados dentro del ámbito del SCIIF, documentan los controles realizados y comunican la realización de los mismos, e informan en el caso de que el control no se haya ejecutado o se hayan encontrado incidencias significativas en su ejecución.

La documentación requerida como evidencia de la realización del control, se incluye en el sistema informático soporte del SCIIF, de tal manera que en todo momento la Alta Dirección y el Comité de Auditoría y Cumplimiento de Vocento, puedan disponer de información actualizada acerca del grado de cumplimiento de los controles y en consecuencia de la exposición de Vocento a los riesgos sobre la fiabilidad de la información financiera.

El nivel de evidencia requerido para poder concluir acerca del adecuado funcionamiento de un control es directamente proporcional al riesgo de error material en la información financiera regulada individual y consolidada de Vocento.

Existen controles a lo largo de todo el proceso de elaboración de la información financiera, tanto en origen (sociedades) como en la parte corporativa encargada de consolidar y presentar la información financiera, incluidos los procesos informáticos para el usuario final en hojas de cálculo y otros programas específicamente desarrollados para presentaciones.

El SCIIF de Vocento está centralizado y su mantenimiento y actualización corresponde a la Dirección de Control y Planificación Financiera, que monitoriza el cumplimiento de los controles y mantiene actualizada la aplicación informática soporte. Auditoría interna es la encargada de su revisión concluyendo sobre la efectividad de los controles y proponiendo recomendaciones en su caso.

En los controles del SCIIF se incluyen aquellos relativos a la recuperación de créditos fiscales y fondos de comercio, que requieren valoraciones, la elaboración de proyecciones financieras y la aplicación de juicio profesional. En este tipo de controles los Directores Generales de las sociedades dejan evidencia en la aplicación informática de su supervisión.

La aplicación informática que soporta el SCIIF, incluye un módulo de reporting sobre cumplimiento y efectividad de los controles, tanto por responsable como por proceso contable.

f.3.2. Políticas y procedimientos de control interno sobre los sistemas de información (entre otras, sobre seguridad de acceso, control de cambios, operación de los mismos, continuidad operativa y segregación de funciones) que soporten los procesos relevantes de la entidad en relación a la elaboración y publicación de la información financiera.

Vocento utiliza un único sistema informático integrado para todas las sociedades (tipo ERP) que soporta el proceso de elaboración de la información financiera. Cualquier sociedad que se incorpore al perímetro de consolidación migra al sistema común en el menor tiempo posible con el fin de homogeneizar los procesos y controles en la elaboración de información financiera.

En relación con las políticas y procedimientos de control interno sobre los sistemas de información, Vocento tiene implantado un Sistema de Gestión de la Seguridad de la Información (SGSI), documentado en una Norma general, firmada por el Consejero Delegado, desarrollada en los siguientes procedimientos:

- Procedimiento de Gestión de Contraseñas
- Procedimiento de Accesos Remotos
- Procedimiento de Gestión de Usuarios
- Procedimiento de Gestión de back up
- Procedimiento de Seguridad de Nuevos Desarrollos y Mantenimiento de los Sistemas
- Procedimiento de Seguridad Física CPD
- Procedimiento de Gestión de supervisión de proveedores tecnológicos
- Procedimiento de Gestión de Incidencias de Seguridad
- Procedimiento de Uso de los Recursos de Información

Estos procedimientos establecen como operan los sistemas y aplicaciones para mantener un adecuado control sobre los accesos a las aplicaciones, prevé una adecuada segregación de funciones, establece los controles generales sobre las modificaciones en la aplicaciones o la puesta en marcha de nuevos sistemas, y mecanismos que facilitan la información de datos en caso de pérdida y permiten tener una continuidad al proceso y registro de las transacciones en caso de interrupción de los sistemas.

En el ejercicio 2012 el SGSI se ha soportado en una herramienta informática, similar a la implantada para el SCIIF, donde se recoge la evidencia de la realización de los controles establecidos en los procedimientos, y cuya correcta ejecución proporciona seguridad razonable sobre la cobertura de los riesgos referentes a los sistemas de información.

Por su parte el SCIIF está soportado por un sistema informático que suministra información relevante sobre el grado de cumplimiento de controles por parte de los responsables de su ejecución, aportando evidencias suficientes para poder concluir sobre el funcionamiento global del mismo.

f.3.3. Políticas y procedimientos de control interno destinados a supervisar la gestión de las actividades subcontratadas a terceros, así como de aquellos aspectos de evaluación, cálculo o valoración encomendados a expertos independientes, que puedan afectar de modo material a los estados financieros.

Dentro del SCIIF existen actividades de control destinadas a supervisar las actividades subcontratadas a terceros, referidas a aquellos aspectos de evaluación, cálculo o valoración encomendados a expertos independientes, que puedan afectar de modo material a los estados financieros

f.4 Información y comunicación

f.4.1. Una función específica encargada de definir, mantener actualizadas las políticas contables (área o departamento de políticas contables) y resolver dudas o conflictos derivados de su interpretación, manteniendo una comunicación fluida con los responsables de las operaciones en la organización, así como un manual de políticas contables actualizado y comunicado a las unidades a través de las que opera la entidad.

La Dirección General Financiera, a través de la Dirección de Control y Planificación Financiera, es la responsable de definir, establecer, mantener actualizado y comunicar formalmente por los cauces establecidos a todas las personas involucradas en el proceso de elaboración de la información financiera en Vocento, los manuales de políticas contables, criterios y cuentas contables necesarios que contengan los procedimientos de captura y de preparación de la información financiera con formatos homogéneos, de aplicación en todas las sociedades de Vocento, que soporten los estados financieros individuales y consolidados, las notas y desgloses, así como resolver dudas o conflictos derivados de su interpretación, manteniendo una comunicación fluida con los distintos responsables la elaboración de información financiera en cada sociedad.

Así mismo, La Dirección General Financiera es la responsable de definir y establecer formalmente los cauces de información financiera al exterior, y de la referente al SCIIF, considerando el tipo de información a transmitir, el origen, los responsables de su elaboración y distribución, el destino y su periodicidad.

f.4.2. Mecanismos de captura y preparación de la información financiera con formatos homogéneos, de aplicación y utilización por todas las unidades de la entidad o del grupo, que soporten los estados financieros principales y las notas, así como la información que se detalle sobre el SCIIF.

Vocento utiliza un sistema informático común integrado para todas las sociedades (ERP) que soporta el proceso de elaboración de la información financiera. Las sociedades del grupo del sector de producción audiovisual y de distribución, cuentan con sus propios ERP específicos, que mediante interfases traspasan su información al ERP común, donde residen el resto de las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación.

A su vez se cuenta con una aplicación específica de consolidación contable, que se alimenta directamente de la información contable almacenada en el ERP común.

Toda la información tanto individual como consolidada se reporta en unos formatos homogéneos definidos por la Dirección de Control y Planificación Financiera.

Todo el proceso de obtención de la información contable y de la consolidación y reporting es responsabilidad de la Dirección General Financiera a través de la Dirección de Control y Planificación Financiera.

f.5 Supervisión del funcionamiento del sistema

f.5.1. Las actividades de supervisión del SCIIF realizadas por el Comité de Auditoría así como si la entidad cuenta con una función de auditoría interna que tenga entre sus competencias la de apoyo al comité en su labor de supervisión del sistema de control interno, incluyendo el SCIIF. Asimismo se informará del alcance de la evaluación del SCIIF realizada en el ejercicio y del procedimiento por el cual el encargado de ejecutar la evaluación comunica sus resultados, si la entidad cuenta con un plan de acción que detalle las eventuales medidas correctoras, y si se ha considerado su impacto en la información financiera.

El modelo de supervisión y evaluación del SCIIF establecido en Vocento, viene recogido en la Norma sobre el SCIIF, indicando para cada periodo el alcance de las revisiones y los responsables de su ejecución.

El Comité de Auditoría y Cumplimiento tiene las siguientes responsabilidades de supervisión en el ámbito del SCIIF, entre las incluidas en el Reglamento del Consejo de Administración de Vocento, y de acuerdo a la legislación vigente:

- a) Supervisión de la información financiera regulada y de la información pública periódica.
- b) Supervisión y evaluación del funcionamiento del SCIIF.
- a) Supervisión de la información financiera regulada y de la información pública periódica
- El Comité de Auditoría supervisa el proceso de elaboración y presentación de la información financiera, así como su integridad, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación, y la correcta aplicación de los criterios contables.

- El Comité de Auditoría revisa, analiza y comenta los estados financieros y otra información financiera relevante, previamente a su publicación, con la Alta Dirección, auditores internos y externos, para confirmar que dicha información es fiable, comprensible, relevante y que se han seguido criterios contables consistentes con el cierre anual anterior y que la información suministrada es completa y consistente con las operaciones.
- El Comité de Auditoría supervisa el proceso desarrollado por la Alta Dirección para realizar juicios críticos, valoraciones, proyecciones, estimaciones, y asientos de cierre relevantes, y su impacto en los estados financieros. Esta actividad de supervisión se considera una actividad de control clave, previa a la emisión de información financiera, y es relevante en la medida en que asegura que los juicios y proyecciones utilizados están alineados con los asumidos por los responsables últimos de la gestión de Vocento, y que han sido revisados por éstos.
- El Comité de Auditoría supervisa las decisiones de la Alta Dirección sobre los ajustes propuestos por el auditor externo, así como conoce y, en su caso, media en los desacuerdos entre ellos
- Es responsabilidad del Director General de cada sociedad/área, la corrección de las debilidades de control interno detectadas por los auditores externos en sus Memorándum de Recomendaciones, correspondiendo la supervisión y coordinación de las correcciones a la Dirección de Control y Planificación Financiera.
- Auditoría Interna realiza un seguimiento sobre la efectiva implantación de las recomendaciones de control interno realizadas por los auditores externos, en cada una de las sociedades incluidas dentro del alcance de la Norma sobre el SCIIF, informando periódicamente a la Dirección General Financiera y al Comité de Auditoría y Cumplimiento, del grado de implantación de las mismas.

a) Supervisión y evaluación del funcionamiento del SCIIF

- El Comité de Auditoría y Cumplimiento es el órgano de gobierno responsable de la supervisión y evaluación del SCIIF, informando sobre la eficacia del mismo y de los resultados obtenidos al Consejo de Administración de Vocento y a la Alta Dirección.
- El Comité de Auditoría y Cumplimiento es responsable, de que el proceso de evaluación del sistema permita alcanzar los objetivos del proceso, obteniendo evidencias suficientes de su correcto diseño y funcionamiento, lo que exige supervisar el proceso de identificación de los riesgos que puedan afectar a la imagen fiel de la información financiera, verificar que existen controles, generales y específicos, habilitados por la Dirección para mitigarlos, comprobar que funcionan eficazmente, en especial aquellos considerados clave que, individual o conjuntamente, pueden implicar errores o fraudes con impacto material en la información financiera individual y consolidada de Vocento.
- Para la supervisión y evaluación del SCIIF, el Comité de Auditoría y Cumplimiento cuenta con el servicio prestado por la función de Auditoría Interna, dotada de los recursos necesarios, y además verifica que la Alta Dirección tiene en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes. El auditor interno depende funcionalmente del Comité de Auditoría y Cumplimiento y jerárquicamente del Consejero Delegado de Vocento, estando recogida su dependencia, responsabilidades y funciones en el Estatuto de Auditoría Interna, firmado por el Presidente del Comité de Auditoría y Cumplimiento.
- El SCIIF es supervisado y evaluado de forma continua, por el Comité de Auditoría y Cumplimiento, a través de la información suministrada por el sistema informático soporte del SCIIF, sobre el cumplimiento y efectividad de

- los controles implantados, tanto a nivel de proceso contables como a nivel de sociedad/responsable; aprueba el plan anual de auditoría interna para la evaluación del SCIIF y recibe información periódica del resultado de su trabajo, así como del plan de acción acordado con la Dirección para corregir las deficiencias observadas.
- En la definición de los planes de auditoría interna para la evaluación del SCIIF se determina, la naturaleza de las pruebas a realizar sobre los controles objeto de evaluación, el alcance y periodo temporal a evaluar, teniendo en cuenta la centralización/dispersión y homogeneidad de los controles, y el nivel de evidencia necesario para poder concluir sobre el funcionamiento eficaz de dichos controles. Todo el trabajo de revisión se lleva a cabo en el propio sistema informático dejando evidencia de las debilidades encontradas y de los planes de acción propuestos.
 - El alcance de la evaluación del SCIIF, en cada periodo, está sujeto al juicio del Comité de Auditoría y Cumplimiento, y a los recursos disponibles; está previsto efectuar una evaluación que cubra la totalidad del SCIIF en tres ejercicios, en base a criterios de rotación de los estados financieros, localizaciones o procesos, en función de los siguientes factores:
 - Resultados de evaluaciones anteriores
 - Existencia o no de cambios en los procesos y sistemas
 - Riesgo residual alto
 - Existencia o no de recomendaciones de control interno de los auditores externos
 - El modelo de revisión y auditoría de controles en cada periodo de reporte y de evaluación anual de la eficacia del SCIIF, está recogido en la Norma sobre el SCIIF; en él intervienen de forma coordinada la Dirección de Control y Planificación Financiera, Auditoría Interna y los auditores externos.
 - Las eventuales debilidades de control interno identificadas en el SCIIF son comunicadas por el Comité de Auditoría y Cumplimiento a la Dirección General Financiera y al Consejo de Administración para su corrección realizándose un seguimiento de las acciones correctoras adoptadas para su resolución en un plazo adecuado, considerando la materialidad en la fiabilidad de la información financiera individual y consolidada de Vocento.

f.5.2. Si cuenta con un procedimiento de discusión mediante el cual, el auditor de cuentas (de acuerdo con lo establecido en las NTA), la función de auditoría interna y otros expertos, puedan comunicar a la alta dirección y al Comité de Auditoría o administradores de la entidad las debilidades significativas de control interno identificadas durante los procesos de revisión de las cuentas anuales o aquellos otros que les hayan sido encomendados. Asimismo informará de si dispone de un plan de acción que trate de corregir o mitigar las debilidades observadas.

Tal como se recoge en la Norma sobre el SCIIF, el auditor externo, en el marco de la auditoría de cuentas anuales, evalúa el control interno con la extensión necesaria para establecer la naturaleza, momento de realización y amplitud de los procedimientos de auditoría para permitirle expresar una opinión sobre las cuentas anuales en su conjunto, informando al Comité de Auditoría y Cumplimiento de las debilidades significativas detectadas. En este sentido la información que facilita al Comité de Auditoría y Cumplimiento, es la siguiente:

- Informe de auditoría sobre las Cuentas Anuales de Vocento individuales y consolidadas.
- Informe de revisión limitada de las cuentas semestrales consolidadas.
- Memorándum anual de recomendaciones de control interno.
- Informe sobre ajustes pasados y ajustes propuestos a las cuentas, en su caso.

Adicionalmente, y de acuerdo a las Notas Técnicas de Auditoría, el auditor externo comprueba que la información contenida en el Informe de Gestión concuerda con los datos que han servido de base para preparar las cuentas anuales auditadas.

El auditor externo tiene pleno acceso y sin restricciones, al Comité de Auditoría y Cumplimiento, e interviene en las sesiones a petición del mismo y sin la presencia de ningún responsable financiero, para exponer los resultados de sus revisiones y de la información arriba reseñada.

El alcance de las auditorías externas anuales, no sólo incluye aquellas sociedades de Vocento con obligación legal de ser auditadas, sino también otras sociedades en las que se realizan auditorías y revisiones limitadas, por parte de los auditores externos, en función de su importancia relativa y los riesgos detectados. Adicionalmente y de forma voluntaria, la información financiera semestral consolidada, es objeto de revisión limitada por el auditor externo

f.6 Otra información relevante

f.7 Informe del auditor externo

f.7.1. Si la información del SCIIF remitida a los mercados ha sido sometida a revisión por el auditor externo, en cuyo caso la entidad debería incluir el informe correspondiente como Anexo. En caso contrario, debería informar de sus motivos.

El Comité de Auditoría y Cumplimiento no ha considerado necesario la emisión de un informe adicional del auditor externo que confirme que la información comunicada a los mercados sobre el SCIIF de Vocento está debidamente soportada, porque el Comité tiene las evidencias suficientes obtenidas a lo largo del ejercicio, y derivadas de su responsabilidad legal de supervisión del SCIIF, de su existencia y correcto funcionamiento.