

Informe Anual de la

Comisión de Nombramientos
y Retribuciones de Vocento,
S.A.

17 de febrero de 2012

Contenido:

- 1. Descripción, motivos y objetivos del Informe Anual**
- 2. Antecedentes de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones**
- 3. Composición de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones**
- 4. Conclusiones del trabajo realizado**
- 5. Reuniones celebradas y síntesis de los asuntos tratados**
- 6. Otras cuestiones**

2. Antecedentes de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones

1. Descripción, motivos y objetivos del Informe Anual

Es una síntesis de las actividades desarrolladas por la comisión de Nombramientos y Retribuciones en sus distintos ámbitos de actuación, y comprende el periodo de sesiones realizadas durante el año 2011.

Su elaboración y presentación responde a una iniciativa adoptada voluntariamente en el compromiso con la transparencia y mejores prácticas en gobierno corporativo, así recogido en el Reglamento del Consejo de Administración.

Este Informe Anual está dirigido al Consejo de Administración de Vocento, S.A.

Por acuerdo del Consejo de Administración de Vocento (entonces Grupo Correo-Prensa Española), de fecha 18 de Julio de 2002, se creó una Comisión de Nombramientos y Retribuciones, con carácter voluntario y no ejecutivo, cuya función primordial era la de servir de apoyo al Consejo de Administración en las funciones relacionadas con la política de retribuciones y el nombramiento de los Consejeros y Altos Directivos de la Compañía. Dicha Comisión estuvo en funcionamiento hasta la salida a bolsa de Vocento, y con motivo de ello el Consejo de Administración de Vocento de fecha 5 de septiembre de 2006, con efectos de la salida a bolsa, y de conformidad con lo previsto en los artículos 19 de los Estatutos Sociales y 19.1 del Reglamento del Consejo,

constituye la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

() Nombrado miembro el 05-09-06 con efectos fecha salida a bolsa se le nombra Presidente en la fecha indicada.*

3. Composición de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones

Este Comité está integrado, a la fecha de este informe, por los siguientes miembros:

Presidente	Nombramiento
D. Víctor Urrutia Vallejo	28 -04-- 2008 (*)
Vocales	Nombramiento
Mezouna, S.L. representada por Ignacio Ybarra Aznar	28-02-2007
D. Álvaro de Ybarra y Zubiría	24-09-2007
D. Gonzalo Soto Aguirre	14-10-2010

Todos los miembros de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, son externos. Es Secretario No Miembro de la Comisión D. Emilio José de Palacios Caro, Secretario del Consejo de Administración de Vocento, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 19.1 del Reglamento del Consejo.

4. Conclusiones del trabajo realizado

En conclusión los miembros de la Comisión:

- Consideran que el Comité ha cumplido a lo largo del ejercicio 2011 con las funciones que le fueron

encomendadas en su momento por el Consejo de Administración de Vocento y que se encuentran recogidas en su propio Reglamento.

- Han informado al Consejo de Administración y a la Dirección de la sociedad sobre aquellos aspectos potenciales de mejora en sus respectivos ámbitos de responsabilidad.

5 Reuniones celebradas y síntesis de los asuntos mas destacables tratados

Las reuniones celebradas en el año han sido doce, en las siguientes fechas:

- 1) 16 de febrero de 2011**
- 2) 24 de febrero del 2011**
- 3) 31 de marzo de 2011**
- 4) 28 de abril de 2011**
- 5) 10 de mayo de 2011**

6) 30 de mayo de 2011

7) 14 de junio de 2011

8) 28 de junio de 2011

9) 4 de julio de 2011

10) 18 de julio de 2011

11) 5 de septiembre de 2011

12) 8 de noviembre de 2011.

La relación de asuntos tratados, acuerdos tomados y recomendaciones efectuadas por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, se recogen a continuación:

- Propuesta al Consejo de Administración de la política de retribución del Presidente y del resto de los miembros del Consejo de Administración, para el ejercicio 2011.
- Examen y aprobación, en su caso, del Informe Anual de remuneraciones de los Altos Directivos.
- Composición del Equipo de Alta Dirección, Evaluación y propuesta del variable referido al año

2010 y Esquema retributivo del Equipo de Alta Dirección para el 2011.

- Evaluación y propuesta del variable referido al año 2010 y retribución del Consejero Delegado para el 2011.
- Examen y aprobación del Informe Anual sobre las remuneraciones de los Consejeros a someter a la Junta para votación consultiva.
- Examen y aprobación para la elevación al Consejo de Administración del Incentivo a Largo Plazo del Equipo Directivo.
- Examen y aprobación del Informe Anual de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones al Consejo de Administración.
- Informe sobre la información de su competencia en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.
- Nombramientos en Consejos de filiales.
- Examen de diversa documentación sobre el variable satisfecho en los últimos ejercicios y propuestas del variable para el Comité Ejecutivo.
- Examen y aprobación, en su caso, para la elevación al Consejo de Administración del Incentivo a Largo

Plazo del Equipo Directivo y estudio de otras alternativas.

- Determinación de los objetivos para el variable del Consejero Delegado para el ejercicio de 2011.
- Informe sobre la dimisión del Director General de Medios Nacionales y reorganización del equipo directivo.
- Determinación de los objetivos para que nazca el derecho de percepción por los directivos del pago acordado por 1 millón de euros.
- Presentación de informes.
- Situación del Consejero Delegado.
- Informe sobre conversaciones con el Consejero Delegado y sobre las gestiones para su sustitución.
- Informe sobre la dimisión de D. Victor Urrutia Vallejo como miembro de Comisión Delegada y sobre el nombramiento para sustituirle de Lima, S.L. representada por D. Juan Urrutia Ybarra.
- Informe sobre el acuerdo llegado con el Consejero Delegado para su traslado al Consejo de Administración.

- Informe sobre las negociaciones mantenidas para la incorporación de un nuevo Consejero Delegado y Propuesta.
- Informe del Consejero Delegado sobre los cambios organizativos.
- Propuesta de nombramientos en los Consejos de Administración de filiales.
- Informe sobre sustitución del Presidente del Consejo.
- Propuesta de adjudicación del Plan de Incentivos a Largo Plazo aprobado por la Junta.

6 Otras cuestiones

A lo largo del presente ejercicio han comparecido ante la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, el Presidente del Consejo de Administración en siete ocasiones, el anterior Consejero Delegado en cinco, el actual Consejero Delegado en una y el Director General de Recursos en una.