

Informe Anual de la

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

24 de Febrero de 2009

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**

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 2008.

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.

2. Antecedentes de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones

Por acuerdo del Consejo del 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.

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

Con motivo de la dimisión presentada por D. Alejandro Echevarria Busquet a su cargo de consejero, se produjo su salida de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, procediendo el Consejo de Administración en su reunión del 28 de abril de 2008 al nombramiento como Presidente al miembro de la Comisión D. Victor Urrutia Vallejo. 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 2008 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 ocho, en las siguientes fechas:

- 1) **28 de enero de 2008**
- 2) **6 de febrero de 2008**
- 3) **21 de febrero de 2008**
- 4) **10 de abril de 2008**
- 5) **23 de mayo de 2008**
- 6) **2 de junio de 2008**
- 7) **20 de noviembre de 2008**
- 8) **10 de diciembre de 2008**

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

- Informe sobre la renuncia del Consejero Delegado y sobre la propuesta de nombramiento de nuevo Consejero Delegado
- Política sobre la retribución variable del equipo directivo
- Retribución del Consejo de Administración por participación en beneficios con cargo al ejercicio de 2007
- Examen de la política de retribuciones del Grupo
- Informe sobre cuestiones de su competencia en relación con el Informe Anual de Gobierno Corporativo.
- Aprobación del Informe Anual de actividades de la Comisión
- Propuesta de las condiciones del nuevo Consejero Delegado: Retribución, indemnización y otras condiciones

- Propuesta de fijación de dietas de asistencia y participación en beneficios para el ejercicio 2008 de Vocento, S.A.
- Informe sobre la estructura definitiva de la Alta Dirección, política de retribuciones y evaluación del desempeño y cláusulas de indemnización
- Propuesta de nuevo Consejo de Administración de Diario ABC
- Determinación de las nuevas funciones del Secretario del Consejo de Administración y su retribución
- Informe sobre la nueva composición de los Consejos de Administración de los Medios Nacionales.
- Propuesta de una retribución extraordinaria y especial para el equipo directivo de Diario ABC, ligada a los resultados y difusión del periódico
- Propuesta de renovación de los Consejos de Administración de la Multimedia Regional y la incorporación a sus consejos de administración de exdirectivos
- Informe sobre los esquema de las salidas de Altos Directivos de la Compañía y de sociedades del Grupo y fijación de las indemnizaciones en algunos casos
- Revisión de la evaluación efectuada de los Consejeros Locales de la Prensa Regional
- Valoración de la instauración de un Plan Incentivo a largo Plazo basado en objetivos trianuales dirigido al Consejero Delegado, Comité Ejecutivo y al Equipo Directivo
- Valoración sobre la retribución variable correspondiente al ejercicio de 2008 y de la retribución fija y variable del Equipo directivo y del Consejero Delegado para el año 2009

- Examen sobre distintas propuestas de incorporación y cambios en el Consejo de Administración referentes a Consejeros Dominicales

6 Otras cuestiones

A lo largo del presente ejercicio han comparecido ante la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, el Presidente del Consejo de Administración y el Consejero Delegado en numerosas ocasiones tanto a petición propia como a solicitud de la Comisión.

También ha comparecido ante la Comisión a petición de ésta, el Director de Recursos Humanos D. Ignacio Bernabeu para informar sobre la política de retribuciones y otras cuestiones relacionadas con ella.

La Comisión ha valorado informes de consultores externos en concreto de Towers Perrin, en el diseño de un Plan de Incentivos a Largo Plazo, sobre la remuneración y otras condiciones del Primer Ejecutivo de la compañía.