

vocento

**INFORME ANUAL
COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS
Y RETRIBUCIONES**

VOCENTO, S.A.

2017

ÍNDICE

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 más destacables
6. Otras cuestiones

INFORME ANUAL DE LA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

VOCENTO, S.A.

FECHA FIN DEL EJERCICIO DE REFERENCIA: 31/12/2017

1. DESCRIPCIÓN, MOTIVOS Y OBJETIVOS DEL INFORME ANUAL

El presente Informe Anual constituye una síntesis de las actividades desarrolladas por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones de Vocento, S.A. (en adelante, “**Vocento**”) en sus distintos ámbitos de actuación, y comprende el periodo de sesiones realizadas durante el año 2017.

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, y sobre la base de la Recomendación 36ª del Código de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas, en virtud de la cual el Consejo de Administración en pleno deberá, partiendo del informe que le eleve la Comisión, evaluar una vez al año y adoptar, en su caso, un plan de acción que corrija las deficiencias detectadas respecto del funcionamiento y la composición de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

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 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 Sociedad.

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 de Administración, constituyó la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

3. COMPOSICIÓN DE LA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

Esta Comisión está integrada, a la fecha de este informe, por los siguientes miembros:

Presidente

D. Fernando Azaola Arteché

Nombramiento

12-06-2012

<u>Vocales</u>	<u>Nombramiento</u>
D. Miguel Antoñanzas Alvear	12-06-2012
D. Gonzalo Soto Aguirre	12-06-2012
MEZOUNA, S.L. representada por	12-06-2012
D. Ignacio Ybarra Aznar	

Todos los miembros de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones son Consejeros Externos. En particular, el Presidente, D. Fernando Azaola Arteche, así como, D. Miguel Antoñanzas Alvear, son Consejeros Externos Independientes, mientras que D. Gonzalo Soto Aguirre y Mezouna, S.L., son Consejeros Externos Dominicales. El Secretario no Consejero de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones es el del Consejo de Administración, D. Carlos Pazos Campos, que fue nombrado el 15 de octubre de 2013. El Vicesecretario no Consejero de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones también es el del Consejo de Administración, D. Pablo Díaz Gridilla, que fue nombrado en la misma fecha.

4. CONCLUSIONES DEL TRABAJO REALIZADO

La principal actividad llevada a cabo por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones durante el año 2017 ha sido el cumplimiento de todas las formalidades y procedimientos exigidos por la normativa de aplicación y por la reglamentación interna de la Sociedad.

En particular, la Comisión ha centrado sus objetivos en el año 2017 en revisar las mejores prácticas en las materias objeto de su competencia, llevando a cabo, entre otros, (i) la supervisión del proceso de evaluación del desempeño del Consejo de Administración, para lo que ha coordinado la contratación de Egon Zehnder; (ii) un análisis del esquema retributivo del Consejero Delegado y los miembros del Comité de Dirección, apoyándose en Korn Ferry como asesor externo; (ii) propuestas de nombramiento de Consejeros dominicales, en particular D. Enrique Ybarra Ybarra y D. Álvaro Ybarra Zubiría; (iii) trabajos en relación con los planes de sucesión del Presidente, Consejero Delegado y miembros del Comité de Dirección; así como (iv) el seguimiento del plan de formación de los Consejeros de Vocento.

En conclusión, los miembros de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones:

- Consideran que la Comisión de Nombramientos y Retribuciones ha cumplido a lo largo del ejercicio 2017 con las funciones que le fueron encomendadas en su momento por el Consejo de Administración de Vocento y que se encuentran recogidas en el Reglamento del Consejo de Administración.
- Han informado al Consejo de Administración y a la Dirección de la Sociedad sobre las materias y funciones de su competencia, así como de los aspectos potenciales de mejora en sus respectivos ámbitos de responsabilidad.

5. REUNIONES CELEBRADAS Y SÍNTESIS DE LOS ASUNTOS TRATADOS MÁS DESTACABLES

Durante el ejercicio 2016, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones se ha reunido en seis (6) ocasiones en las siguientes fechas:

- 1) 24 de enero de 2017
- 2) 20 de febrero de 2017
- 3) 6 de junio de 2017
- 4) 19 de julio de 2017
- 5) 18 de septiembre de 2017
- 6) 12 de diciembre de 2017

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

REUNIÓN DE 24 DE ENERO DE 2017:

- Fijación de la remuneración de los Consejeros para 2017.
- Aprobación del Informe Anual de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones 2016.
- Propuesta de asesoramiento externo para la evaluación del Consejo.
- Propuesta de asesoramiento externo para la revisión de la estructura retributiva del Comité de Dirección.

REUNIÓN DE 20 DE FEBRERO DE 2017:

- Situación del proceso de Evaluación del Consejo.
- Informe sobre el nombramiento de D. Enrique Ybarra Ybarra como consejero, con la categoría de dominical.
- Análisis de la retribución del Consejero Delegado y los Altos Directivos, y del proceso de asesoramiento externo para su revisión: (i) revisión remuneración fija, (ii) revisión cumplimiento objetivos remuneración variable 2016 y (iii) fijación criterios e indicadores remuneración variable 2017.
- Revisión de Planes de Incentivo a Largo Plazo.
- Aprobación, en su caso, del Informe Anual de Remuneraciones de los Consejeros.
- Aprobación, en su caso, del Informe Anual de Remuneraciones de la Alta Dirección.

REUNIÓN DE 6 DE JUNIO DE 2017:

- Fijación de los criterios operativos de la remuneración variable del Consejero Delegado para 2017.
- Incentivo a Largo Plazo 2017-2019.
- Plan de Formación de Consejeros.
- Análisis de los acuerdos del Consejo de Administración de 11 de mayo de 2017 cuyo eventual análisis corresponde a la Comisión de Nombramiento y Retribuciones.

REUNIÓN DE 19 DE JULIO DE 2017:

- Análisis de propuestas para el asesoramiento externo en relación con la revisión del esquema retributivo, la evaluación externa y el plan de sucesión del Consejero Delegado y el Comité de Dirección.

- Seguimiento del proceso del plan de sucesión del Presidente.

REUNIÓN DE 18 DE SEPTIEMBRE DE 2017:

- Actualización del proceso de asesoramiento externo en relación con la revisión del esquema retributivo del Consejero Delegado y el Comité de Dirección.
- Análisis de las propuestas para el asesoramiento externo en relación con la evaluación y el plan de sucesión del Consejero Delegado y el Comité de Dirección.
- Seguimiento del proceso del plan de sucesión del Presidente.

REUNIÓN DE 12 DE DICIEMBRE DE 2017:

- Informe de Korn Ferry en relación con la revisión del esquema retributivo del Consejero Delegado y el Comité de Dirección.
- Análisis en relación con la evaluación y el plan de sucesión del Consejero Delegado y el Comité de Dirección.
- Seguimiento del proceso del plan de sucesión del Presidente.

6. OTRAS CUESTIONES

Todos los miembros de Comisión de Nombramientos y Retribuciones han asistido a la totalidad de las reuniones de dicha Comisión celebradas durante el presente ejercicio.

* * * * *