

# vocento

**INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES Y  
FUNCIONAMIENTO**

**COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES**

**VOCENTO, S.A.**

**Ejercicio 2019**

**Aprobado por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones el 28 de enero de 2020**

**Ratificado por el Consejo de Administración el 28 de enero de 2020**

## ÍNDICE

1. Descripción, motivos y objetivos
2. La Comisión de Nombramientos y Retribuciones
  - 2.1. Antecedentes y regulación
  - 2.2. Composición
3. Sesiones y convocatorias
4. Funciones y competencias
  - 4.1. Generales
  - 4.2. Consejo de Administración y sus miembros
  - 4.3. Altos Directivos
  - 4.4. Política de retribuciones de los Consejeros y Altos Directivos
5. Actividades desarrolladas durante 2019
  - 5.1. Reuniones
  - 5.2. Evaluación
6. Conclusiones de las actividades realizadas

## INFORME ANUAL DE LA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

VOCENTO, S.A.

FECHA FIN DEL EJERCICIO DE REFERENCIA: 31/12/2019

### 1. DESCRIPCIÓN, MOTIVOS Y OBJETIVOS

Este Informe Anual de Actividades y Funcionamiento de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones de la sociedad Vocento, S.A. (en adelante, "**Vocento**" o la "**Sociedad**") está dirigido al Consejo de Administración de Vocento. Constituye un resumen de las actividades y funcionamiento desarrolladas por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones en sus distintos ámbitos de actuación y comprende las sesiones realizadas y los asuntos tratados durante el periodo de referencia. 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 ("**Código de Buen Gobierno**"), así como, a lo estipulado en la Guía Técnica 1/2019 sobre comisiones de nombramientos y retribuciones, de 20 de febrero de 2019, publicado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("**CNMV**").

### 2. LA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

#### 2.1 ANTECEDENTES Y REGULACIÓN

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.

Las funciones y composición de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones han variado tras la modificación del Reglamento del Consejo de Administración aprobada en mayo de 2015, a partir de la modificación de la Ley de Sociedades de Capital por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, y de la aprobación del Código de Buen Gobierno. Asimismo, en noviembre de 2016, se modificó de nuevo el Reglamento del Consejo de Administración a los efectos de aclarar que todos los Presidentes de las diferentes Comisiones, incluido en el de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, deberán emitir verbalmente un informe al Consejo de Administración sobre los asuntos tratados en cada una de las sesiones de la correspondiente Comisión de Nombramientos y Retribuciones durante la sesión del Consejo que se produzca de forma inmediatamente posterior a la reunión de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, tal y como se venía produciendo en la práctica desde hacía años.

A la luz de lo indicado anteriormente, en la actualidad, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones se encuentra regulada por el Reglamento del Consejo de Administración y los Estatutos Sociales de Vocento.

## 2.2 COMPOSICIÓN

De conformidad con lo establecido en el Reglamento del Consejo de Administración, 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, debiendo, al menos dos de ellos, ser consejeros independientes.

Su Presidente deberá ser un Consejero Independiente y será designado por el Consejo de Administración de entre los Consejeros Independientes que formen parte de ella.

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

<u>Presidente</u>	<u>Categoría</u>	<u>Fecha de nombramiento</u>
D. Carlos Delclaux Zulueta	Independiente	18 de abril 2018
<u>Vocales</u>	<u>Categoría</u>	<u>Fecha de nombramiento</u>
D. Gonzalo Soto Aguirre	Dominical	18 de abril 2018
D. Álvaro Ybarra Zubiría	Dominical	18 de abril 2018
D <sup>a</sup> . Isabel Gómez Cagigas	Independiente	17 de diciembre 2019

D. Carlos Delclaux fue nombrado Presidente de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones por el Consejo de Administración en su reunión de fecha 26 de julio de 2019, en sustitución de D. Gonzalo Urquijo y Fernández de Araoz, quien presentó, en la misma fecha, su dimisión como miembro y Presidente de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones y como miembro del Consejo de Administración.

Durante el ejercicio, D. Ignacio Ybarra Aznar presentó su dimisión a su cargo de miembro de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones el 29 de enero de 2019, acordando el Consejo de Administración, en su reunión celebrada en la misma fecha, designar como nuevo miembro de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones en su sustitución, por un plazo equivalente al de su cargo como Consejero, a D. Álvaro Ybarra Zubiría, quien aceptó su nombramiento en el mismo acto.

Asimismo, D. Fernando de Yarza López-Madrado presentó su dimisión como miembro de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones y del Consejo de Administración el 26 de julio de 2019 y, por otra parte, el Consejo de Administración, en su reunión de fecha 17 de diciembre de 2019, acordó el nombramiento de D<sup>a</sup>. Isabel Gómez Cagigas como miembro del Consejo de Administración y de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, quien aceptó su nombramiento mediante documento aparte.

Todos los miembros de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones son Consejeros Externos Dominicales o Externos Independientes, cuyo perfil profesional y cualificación se puede consultar en el siguiente enlace de la página web corporativa de la Sociedad: <http://www.vocento.com/accionistas-inversores/gobierno-corporativo/#consejosycomisiones>.

De conformidad con la recomendación 47<sup>o</sup> Código de Buen Gobierno de Sociedades Cotizadas en esta materia, todos los miembros de esta Comisión poseen los conocimientos, aptitudes y experiencia adecuados a las funciones que estén llamados a desempeñar.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 19.1 del Reglamento del Consejo de Administración, el Secretario no Consejero de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones es D. Carlos Pazos Campos quien a su vez es el Secretario no Consejero del Consejo de Administración de Vocento. Asimismo, el Vicesecretario no Consejero de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, D. Pablo Díaz Gridilla, es el Vicesecretario no Consejero del Consejo de Administración de la Sociedad, en virtud de los mencionados artículos.

### **3. SESIONES Y CONVOCATORIAS**

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones se reunirá cada vez que el Consejo de Administración o su Presidente 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, esta Comisión deberá reunirse al menos tres veces al año y, en todo caso, 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, 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.

Asimismo, estará obligado a asistir a las sesiones de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones 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 Sociedad que fuese requerido a tal fin.

### **4. FUNCIONES Y COMPETENCIAS**

Sin perjuicio de otros cometidos que le asigne el Consejo de Administración o responsabilidades que le vengan atribuidas como consecuencia de novedades legislativas, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones tiene, entre otras, las siguientes responsabilidades recogidas en los artículos 19 del Reglamento del Consejo de Administración de Vocento y 529 quince y apartados 3 de la Ley Sociedades de Capital:

#### **4.1 FUNCIONES GENERALES**

- Emitir los informes y desarrollar las actuaciones que, en su ámbito competencial, le soliciten el Consejo de Administración o su Presidente.

#### **4.2 FUNCIONES RELATIVAS AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y SUS MIEMBROS**

- Evaluar las competencias, conocimientos y experiencias necesarios en el Consejo de Administración. A estos efectos, definirá las funciones y aptitudes necesarias en los candidatos que deban cubrir cada vacante y evaluará el tiempo y dedicación precisos para que puedan desempeñar eficazmente su cometido.
- Establecer un objetivo de representación para el sexo menos representado en el Consejo de Administración y elaborar orientaciones sobre cómo alcanzar dicho objetivo.
- Elevar al Consejo de Administración las propuestas justificativas de nombramiento de consejeros independientes para su designación por cooptación o para su sometimiento a la decisión de la junta general de accionistas, así como las propuestas justificativas para la reelección o separación de dichos consejeros por la junta general.

- Informar sobre las propuestas justificativas de nombramiento de los restantes consejeros para su designación por cooptación o para su sometimiento a la decisión de la junta general, así como las propuestas justificativas para su reelección o separación por la junta general.
- Examinar y organizar la sucesión del presidente del Consejo de Administración y del primer ejecutivo de la Sociedad y, en su caso, formular propuestas al Consejo de Administración para que dicha sucesión se produzca de forma ordenada y planificada.
- Velar por que los eventuales conflictos de intereses no perjudiquen la independencia del asesoramiento externo prestado a la Comisión.

#### 4.3 FUNCIONES RELATIVAS A LOS ALTOS DIRECTIVOS

- Informar sobre las propuestas de nombramiento y separación de Altos Directivos y las condiciones básicas de sus contratos.
- Proponer al Consejo de Administración las condiciones básicas de los contratos de los Altos Directivos.

En cualquier caso, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones deberá consultar al Presidente del Consejo de Administración y al Consejero Delegado, especialmente cuando se trate de materias relativas a los Consejeros Ejecutivos y Altos Directivos.

#### 4.4 FUNCIONES RELATIVAS A LA POLÍTICA DE RETRIBUCIONES DE LOS CONSEJEROS Y ALTOS DIRECTIVOS

- Proponer al Consejo de Administración la política de retribuciones de los Consejeros y de los Altos Directivos, así como la retribución individual y las demás condiciones contractuales de los consejeros ejecutivos, velando por su observancia.
- Comprobar la observancia de la política retributiva establecida por la Sociedad.
- Revisar periódicamente la política de remuneraciones aplicada a los Consejeros y Altos Directivos, incluidos los sistemas retributivos con acciones y su aplicación, así como garantizar que su remuneración individual sea proporcionada a la que se pague a los demás consejeros y altos directivos de la Sociedad.
- Verificar la información sobre remuneraciones de los Consejeros y Altos Directivos contenida en los distintos documentos corporativos, incluido el informe anual sobre remuneraciones de los consejeros.

Tal y como se desprende de las actividades desarrolladas por esta Comisión expuestas en el siguiente apartado 5 del presente informe anual, las funciones y actividades asignadas a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones han sido ejercidas de conformidad con lo previsto en el Reglamento del Consejo de Administración, sin que haya habido ningún cambio significativo en su desempeño durante el ejercicio 2019. Asimismo, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones ha contado con la colaboración de Rusell Reynolds como consultor externo para la identificación de perfiles de consejeros independientes de cara a su potencial incorporación al Consejo de Administración de Vocento.

### 5. ACTIVIDADES DESARROLLADAS DURANTE 2019

#### 5.1. REUNIONES

Durante el ejercicio 2019, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones se ha reunido en doce ocasiones en las siguientes fechas:

- 1) 2 de enero de 2019
- 2) 9 de enero de 2019
- 3) 17 de enero de 2019
- 4) 19 de febrero de 2019
- 5) 14 de marzo de 2019
- 6) 10 de mayo de 2019
- 7) 26 de junio de 2019
- 8) 26 de julio de 2019
- 9) 24 de septiembre de 2019
- 10) 22 de octubre de 2019
- 11) 12 de noviembre de 2019
- 12) 17 de diciembre de 2019

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

#### **REUNIÓN DE 2 DE ENERO DE 2019:**

- Consejero Independiente.
- Remuneración de Consejeros.

#### **REUNIÓN DE 9 DE ENERO DE 2019:**

- Revisión y análisis de las ofertas presentadas por asesores externos.
- Revisión y análisis de la retribución de Consejeros.
- Aprobación del Informe Anual de Actividades 2018 de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

#### **REUNIÓN DE 17 DE ENERO DE 2019:**

- Propuestas de nombramiento de directivos.

#### **REUNIÓN DE 19 DE FEBRERO DE 2019:**

- Propuesta de abono de retribución variable 2018 de los Altos Directivos.
- Modelo de retribución variable de los Altos Directivos para 2019.
- Aprobación del Informe Anual de Remuneraciones de los Consejeros.
- Aprobación de informes para la Junta General Ordinaria 2019 sobre (i) nombramientos y (ii) retribuciones.
- Candidatos a Consejero Independiente.

#### **REUNIÓN DE 14 DE MARZO DE 2019:**

- Propuesta de nueva organización.

#### **REUNIÓN DE 10 DE MAYO DE 2019:**

- Revisión Guía Técnica de la CNMV sobre CNRs.

- Plan de Formación 2019.
- Parámetros operativos de la remuneración variable 2019 de los altos directivos.

#### REUNIÓN DE 26 DE JUNIO DE 2019:

- Análisis e informe sobre propuestas de cese y nombramiento de cargos.

#### REUNIÓN DE 26 DE JULIO DE 2019:

- Emisión de informes sobre propuestas de nombramiento.

#### REUNIÓN DE 24 DE SEPTIEMBRE DE 2019:

- Proceso de selección de dos Consejeros Independientes.

#### REUNIÓN DE 22 DE OCTUBRE DE 2019:

- Emisión de informe sobre propuesta de nombramiento de Consejeros Independientes.

#### REUNIÓN DE 12 DE NOVIEMBRE DE 2019:

- Propuesta de nombramiento de Consejero Independiente.

#### REUNIÓN DE 17 DE DICIEMBRE DE 2019:

- Propuesta de nombramiento de Consejero Independiente.

De los principales asuntos tratados en las sesiones celebradas, se ha informado al Consejo de Administración por parte del Presidente de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, y de cada reunión se ha elaborado un Acta por el Secretario de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones y del Consejo de Administración, que se han puesto a disposición de todos los Consejeros de forma inmediata tras su aprobación.

Todos los miembros de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones han asistido a la totalidad de las reuniones de dicha Comisión celebradas durante el presente ejercicio, exceptuando las reuniones de fecha (i) 17 de enero de 2019, en la cual, D. Gonzalo Soto Aguirre excusó su presencia, (ii) 19 de febrero de 2019 y 10 de mayo de 2019, en las cuales, D. Fernando de Yarza López-Madrado excusó su presencia y delegó su representación en D. Gonzalo Urquijo y Fernández de Araoz. Asimismo, durante el periodo considerado, otras personas no miembros de la Comisión han comparecido ante la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, a petición de su Presidente, incluyendo, entre otras, el Presidente del Consejo de Administración y los asesores externos Rusell Reynolds.

Los asesores externos Rusell Reynolds han asistido y auxiliado a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones en la búsqueda de los perfiles idóneos, en especial, candidatas, que pudiesen cubrir las vacantes existentes en el Consejo de Administración de la Sociedad. En este sentido, Rusell Reynolds ha participado en dos reuniones de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones en las cuales ha presentado (i) la metodología de búsqueda utilizada, y (ii) los perfiles seleccionados que consideraron idóneos para cubrir las mencionadas vacantes.

## 5.2 EVALUACIÓN

De conformidad con el artículo 5.7 del Reglamento del Consejo de Administración, el Consejo de Administración debe evaluar anualmente su desempeño con el fin de fortalecer su funcionamiento mediante la adopción, en su caso, de un plan de acción que corrija las deficiencias detectadas en dicha evaluación. La mencionada evaluación incluye, entre otras, una evaluación del funcionamiento y organización de la Comisión del Nombramientos y Retribuciones.

A la luz de lo anterior, en el ejercicio 2019, el Consejo de Administración llevó a cabo la autoevaluación del ejercicio 2018, siendo la misma coordinada por el Secretario del Consejo de Administración, y cuyos resultados en relación con el funcionamiento y organización de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones fueron positivos en general. Dichos resultados fueron comunicados a los miembros del Consejo de Administración.

Durante el ejercicio 2020 se pretende llevar a cabo el mismo proceso de autoevaluación para el año 2019.

## **6. CONCLUSIONES DE LAS ACTIVIDADES REALIZADAS**

La principal actividad llevada a cabo por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones durante el año 2019 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 2019 en revisar las mejores prácticas en las materias objeto de su competencia, llevando a cabo, entre otros, (i) la aprobación del Informe Anual de Remuneraciones de los Consejeros; (ii) la apertura de un proceso de búsqueda de candidatos para cubrir las vacantes de Consejeros independientes, apoyándose en Russell Reynolds como asesor externo; (iii) el análisis y, en su caso, la elaboración de informes, de las propuestas de cese y nombramiento y de remuneración fija o variable de Altos Cargos y Consejeros de Vocento; (iv) el proceso de revisión de la composición del Consejo; y (v) 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 2019 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.

\* \* \* \* \*