



AZKOYEN.
GROUP

Comisión de Nombramientos y Retribuciones

Memoria de actividades ejercicio 2018



Contenido

1. Introducción

- Composición de la CNR y asistencia a sus reuniones en 2018
- Funciones de la CNR

2. Actividades a destacar de la CNR

- Verificación anual del carácter de los consejeros
- Análisis de las necesidades del Consejo - Renovación del Consejo
- Proceso de evaluación del Consejo
- Remuneración del equipo directivo

3. Remuneración del Consejo

- Remuneración del Consejo
- Política de remuneraciones (2018-2020)
- Aplicación de la remuneración en 2019

Introducción

Composición de la CNR y asistencia a sus reuniones en 2018

Al cierre del ejercicio 2018 la CNR estaba integrada por tres consejeros, dos de ellos independientes y un consejero dominical, con la siguiente distribución de cargos:

- **Presidente**

D. Pablo Sagnier (calificado como *Consejero Independiente*)

- **Vocales**

Dña. Núria Vilanova (calificada como *Consejera Independiente*)

D. Arturo Leyte Coello (calificado como *Consejero Dominical*)

- **Secretario**

D. Arturo Leyte Coello

Introducción

Composición de la CNR y asistencia a sus reuniones en 2018 (continuación)

La citada composición de la CNR está en línea con lo indicado en el artículo 42 del Reglamento del Consejo:

“Artículo 42. Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

42.1. *Composición y nombramiento de miembros.*

42.1.1. *En el seno del Consejo de Administración se constituirá necesariamente una Comisión de Nombramientos y Retribuciones, integrada por un mínimo de tres y un máximo de seis miembros designados por el Consejo de Administración.*

42.1.2. *Esta Comisión deberá estar formada exclusivamente por Consejeros no ejecutivos, dos de los cuales, al menos, deberán ser Consejeros independientes.*

42.1.3. *El Presidente de la Comisión deberá ser designado por el Consejo de entre los Consejeros independientes que formen parte de ella.”*

Todos los miembros de la CNR tienen capacidad demostrada para desempeñar funciones en el seno de la misma.

La CNR se reúne cuantas veces sea convocada, a iniciativa de su presidente, de la mayoría de sus miembros o del Consejo. Durante el año 2018 se reunió en cuatro ocasiones, asistiendo a las mismas la totalidad de sus miembros y, como invitado, D. Juan Miguel Sucunza Nicasio, presidente del Consejo de Administración de Azkoyen y, en algunas ocasiones, Eduardo Unzu, Director General.

Introducción

Funciones de la CNR

Las funciones de la CNR se definen en detalle en el Artículo 42.2 del Reglamento del Consejo de Azkoyen e incluyen funciones en los siguientes ámbitos: (i) estructura y composición del Consejo de Administración; (ii) nombramiento y cese de consejeros; (iii) nombramiento y cese de la alta dirección y otros directivos; (iv) Política de remuneraciones del Consejo; (v) Política de retribución de la alta dirección; (vi) Política de Formación, Promoción y Selección y (vii) sucesión del Presidente.

“42.2. Competencias.

- 42.2.1. *La Comisión de Nombramientos y Retribuciones centrará su actividad en el apoyo al Consejo de Administración respecto de todas aquellas materias de su competencia y, especialmente, en relación con la estructura y composición del Consejo, la elaboración de las propuestas e informes que le requiera la Ley, los Estatutos Sociales o el presente Reglamento y, en concreto, sobre el nombramiento, ratificación, reelección o separación de Consejeros o, en su caso, altos directivos y la política de retribuciones.*
- 42.2.2. *Corresponderá a la Comisión el estudio, emisión de informes y elaboración de propuestas para el Consejo de Administración, sobre las siguientes materias:*
- a) *Evaluar las competencias, conocimientos y experiencia 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 sus cometidos. En caso de solicitud por el Consejo, la Comisión analizará y emitirá un informe sobre el funcionamiento del Consejo y sus Comisiones, con el fin de que el Consejo realice la evaluación anual prevista legalmente.*

Introducción

Funciones de la CNR (continuación)

- b) *Establecer un objetivo de representación para el sexo menos representado en el Consejo de Administración y elaborar orientaciones sobre cómo alcanzar dicho objetivo.*
- c) *Elevar al Consejo de Administración las propuestas de nombramiento de Consejeros independientes para su designación por cooptación o para su sometimiento a la Junta General de Accionistas, así como las propuestas para la reelección o separación de dichos Consejeros por la Junta. Igualmente, preparar los informes que deban emitirse respecto a las citadas propuestas.*
- d) *Informar las propuestas de nombramiento de los restantes consejeros (ejecutivos, dominicales y otros consejeros) para su designación por cooptación o para su sometimiento a la decisión de la junta general de accionistas, así como las propuestas para su reelección o separación de la junta general de accionistas.*
- e) *Informar las propuestas de nombramiento y separación de la Alta Dirección y las condiciones básicas de sus contratos.*
- f) *Informar al Consejo de Administración respecto del nombramiento y cese de miembros de los órganos de administración de las sociedades del Grupo.*

Introducción

Funciones de la CNR (continuación)

- g) *Proponer al Consejo de Administración y elaborar los correspondientes informes que la Ley determine en relación con la política de retribuciones de los Consejeros y de la Alta Dirección, así como, en su caso, de la Comisión Ejecutiva y Consejeros Delegados, y la retribución individual y demás condiciones contractuales de los Consejeros ejecutivos, todo ello de conformidad con el régimen de retribución establecido en los Estatutos Sociales. Asimismo, la Comisión deberá informar con carácter previo cualquier acuerdo o propuesta del Consejo de Administración sobre retribución de Consejeros y de la Alta Dirección referenciada al valor de las acciones de la Sociedad o de las sociedades participadas o consistente en la entrega de acciones de la Sociedad o de las participadas o la atribución de opciones sobre las mismas.*
- h) *Supervisión de la política de retribuciones e incentivos de la Alta Dirección de la Sociedad y evaluación de los criterios de la política de formación, promoción y selección del personal directivo de la Sociedad.*
- i) *Elevar al Consejo las propuestas de nombramiento de los altos directivos de la Sociedad y del Grupo, así como la fijación de sus condiciones de contratación y retribución.*
- j) *Examinar y organizar la sucesión del Presidente del Consejo de Administración y, en su caso, del primer ejecutivo de la Sociedad, así como formular propuestas al Consejo de Administración para que dicha sucesión se produzca de forma ordenada y planificada.*

42.2.3. *Estas funciones se entenderán sin perjuicio de aquellas otras que el Consejo de Administración pudiera encomendarle.”*

Actividades a destacar de la CNR

Verificación anual del carácter de los consejeros

Con ocasión de la elaboración del Informe Anual de Gobierno Corporativo correspondiente al ejercicio 2018, la CNR verificó el carácter de cada uno de sus consejeros.

El resultado de dicha comprobación fue el siguiente:

- Consejeros ejecutivos: Ninguno.
- Consejeros dominicales:
 - Berkinvest, S.L.
(representada por D. Juan Miguel Sucunza Nicasio)
 - D. Arturo Leyte Coello
 - D. Juan José Suarez Alecha
 - D. Diego Fontán
 - D. Víctor Ruiz Rubio
- Consejeros independientes:
 - D. Pablo Cervera Garnica
 - D. Marco Adriani
 - Dña. Núria Vilanova
 - D. Pablo Sagnier
 - D. Darío Vicario Ramírez

En resumen: al cierre del ejercicio 2018 el Consejo estaba compuesto por cinco consejeros dominicales y cinco consejeros independientes.

Actividades a destacar de la CNR

Análisis de las necesidades del Consejo-Renovación del Consejo

Con carácter previo a la Junta de Accionistas de 2018, la CNR elaboró: (i) una propuesta para el nombramiento, como consejero independiente, de D. Darío Vicario Ramírez y (ii) un informe favorable sobre el nombramiento de D. Victor Ruiz Lafita, como consejero dominical. Ambos nombramientos fueron elevados a la Junta de Accionistas celebrada en 2018 y aprobados por ésta.

Asimismo, informó favorablemente sobre la reelección de Berkinvest Capital SL, representado por D. Juan Miguel Sucunza Nicasio, y de D. Juan José Suárez Alecha, ambos como consejeros dominicales, que también se elevó a la citada Junta y ésta aprobó.

Proceso de evaluación del Consejo

Con la finalidad de mejorar el funcionamiento y desempeño del Consejo, y tal y como recomienda el Código de Buen Gobierno de Sociedades Cotizadas, la CNR coordina cada ejercicio una autoevaluación del Consejo mediante la remisión a los consejeros de un cuestionario sobre las siguientes áreas a evaluar:

- Calidad y eficiencia del funcionamiento del Consejo
- Funcionamiento y composición de las Comisiones
- Diversidad en la composición y competencias del Consejo
- Desempeño del presidente del Consejo y de los consejeros, con especial atención a sus responsabilidades

Actividades a destacar de la CNR

Proceso de evaluación del Consejo (continuación)

Concretamente, durante el ejercicio 2018, la CNR analizó y debatió las conclusiones del proceso de autoevaluación del Consejo llevado a cabo en 2017 y realizó un seguimiento sobre las conclusiones del mismo. Asimismo, propuso llevar a cabo el proceso de autoevaluación nuevamente en el 2018 con la misma metodología y sin acudir a un asesor externo, a pesar de la correspondiente recomendación del Código de Buen Gobierno de Sociedades Cotizadas, por no considerarlo prioritario en este momento.

Remuneración del equipo directivo de la Sociedad

En relación con la remuneración del equipo directivo, la CNR realizó las siguientes actividades:

- Estudiar, debatir y aprobar la propuesta de salarios fijos y variables del equipo directivo para el año 2018, en línea con las prioridades de Azkoyen.
- Analizar y proponer la aplicación de la retribución variable del equipo directivo relacionada con el año anterior (2017).
- Analizar y proponer la aplicación de un bonus especial para el Director General acordado en el momento de la puesta en marcha del Incentivo a Largo Plazo (2015-2017).

Evaluación del equipo directivo de la Sociedad

La CNR ha participado en el proceso de evaluación e integración del nuevo Director General de Primion y ha debatido y compartido con el Director General de Azkoyen las alternativas organizativas a futuro en función de las prioridades estratégicas de la Sociedad.

Remuneración del Consejo

Remuneración del Consejo

La remuneración de los consejeros se regula en el artículo 17 de los Estatutos Sociales y en el artículo 38 del Reglamento del consejo de administración.

Tal remuneración puede componerse de los siguientes conceptos:

- Asignación fija anual.

La remuneración, global y anual, para todo el Consejo se fija por la junta general.

- Participación en beneficios

La remuneración, global y anual, para todo el Consejo en concepto de participación en beneficios se fija por la junta general entre el mínimo del 1% y el máximo del 10% de los beneficios netos obtenidos por el grupo consolidado durante el ejercicio económico inmediatamente anterior.

Los administradores sólo pueden percibir la remuneración por el concepto de participación en beneficios después de estar cubiertas las atenciones de la reserva legal y, en su caso, de la estatutaria, así como de haberse reconocido a los accionistas un dividendo mínimo del 4%.

Corresponde al Consejo la distribución de los importes referidos.

- Dietas por asistencia

Los miembros del Consejo de Administración perciben también dietas por asistencia a cada sesión de los órganos de administración de la Sociedad y sus Comités. El Consejo de Administración establece la cuantía total de las dietas y su distribución entre los administradores en concepto de asistencia a cada una de las sesiones de los órganos de administración y comités a los que pertenezcan.

Remuneración del Consejo

Remuneración del Consejo (continuación)

- Sistemas de remuneración relacionados con acciones de la Sociedad

Con independencia de la retribución anteriormente descrita, los Estatutos prevén el establecimiento de sistemas de remuneración referenciados al valor de cotización de las acciones o que conlleven la entrega de acciones o de derechos de opción sobre acciones a los administradores.

La aplicación de dichos sistemas de retribución debe ser acordada por la junta general de accionistas, que determinará el valor de las acciones que se tome como referencia, el número de acciones a entregar a cada administrador, el precio de ejercicio de los derechos de opción, el plazo de duración de este sistema de retribución y demás condiciones que estime oportunas.

Asimismo, y previo cumplimiento de los requisitos legales, podrán establecerse sistemas similares para el personal directivo y otros empleados de la Sociedad.

Política de Remuneraciones (2018-2020)

La política de remuneraciones vigente (2018-2020), aprobada en la Junta General de Accionistas el 23 de junio de 2017, consiste en (i) una asignación fija y (ii) dietas por asistencia a las reuniones del Consejo y de sus Comisiones, que pretende compensar el tiempo y la dedicación invertida por los consejeros en las citadas reuniones.

Remuneración del Consejo

Aplicación de la remuneración en 2019

La remuneración máxima total del conjunto de los consejeros vigente para el ejercicio 2019, salvo que la junta a celebrarse en dicho año la modifique, es de 598.000€, que se distribuirá por el Consejo, a propuesta de la CNR, bajo los siguientes parámetros:

- Una parte como asignación fija, diferenciando entre el Presidente del Consejo (134.393€), los Presidentes de las Comisiones de Auditoría y de Nombramientos y Retribuciones (42.898€ para cada uno de los dos Presidentes) y los restantes vocales del Consejo (35.973€ por consejero); y
- Otra parte como dietas por asistencia a cada sesión de Consejo, Comisiones o Comité de Estrategia (1.000€ por asistencia a cada reunión), con un máximo de sesiones remuneradas de 8 Consejos por año, 5 sesiones de cada una de las Comisiones de Auditoría y de Nombramientos y Retribuciones y 4 sesiones del Comité de Estrategia.