

# Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros

**2017**

**Junta General d'Accionistes**

Junta General de Accionistas

*Annual Shareholders' Meeting*

## ANEXO 1

### INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONES DE LOS CONSEJEROS DE SOCIEDADES ANONIMAS COTIZADAS

#### DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

|                                              |            |
|----------------------------------------------|------------|
| <b>FECHA FIN DEL EJERCICIO DE REFERENCIA</b> | 31/12/2016 |
|----------------------------------------------|------------|

|               |           |
|---------------|-----------|
| <b>C.I.F.</b> | A64907306 |
|---------------|-----------|

#### **DENOMINACIÓN SOCIAL**

CELLNEX TELECOM, S.A.

#### **DOMICILIO SOCIAL**

AVENIDA PARC LOGISTIC, 12-20 BARCELONA

## MODELO DE INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONES DE LOS CONSEJEROS DE LAS SOCIEDADES ANÓNIMAS COTIZADAS

### A POLÍTICA DE REMUNERACIONES DE LA SOCIEDAD PARA EL AÑO EN CURSO

A.1 Explique la política de remuneraciones de la Sociedad. Dentro de este epígrafe se incluirá información sobre:

- Principios y fundamentos generales de la política de remuneraciones.
- Cambios más significativos realizados en la política de remuneraciones respecto a la aplicada durante el ejercicio anterior, así como las modificaciones que se hayan realizado durante el año de las condiciones de ejercicio de opciones ya concedidas.
- Criterios utilizados y composición de los grupos de empresas comparables cuyas políticas de remuneración se hayan examinado para establecer la política de remuneración de la sociedad.
- Importancia relativa de los conceptos retributivos variables respecto a los fijos y criterios seguidos para determinar los distintos componentes del paquete retributivo de los consejeros (mix retributivo).

#### Explique la política de remuneraciones

Los principios y criterios de la Política de remuneraciones de los consejeros son revisados periódicamente, en el marco de sus competencias, por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones y el Consejo de Administración con el fin de mantener alineada la Política de remuneraciones de la Sociedad a las tendencias del mercado.

Política de remuneraciones de los consejeros en su condición de tales

La remuneración de los consejeros por el ejercicio de funciones de supervisión y decisión colegiada se basa en los siguientes principios generales:

- La remuneración debe ser suficiente y adecuada a la dedicación, cualificación y responsabilidades de los consejeros pero sin que dicha retribución pueda llegar a comprometer la independencia de criterio de los consejeros (en particular, respecto a los consejeros independientes, tal y como se detalla en el Reglamento del Consejo).
- La remuneración debe ser adecuada para atraer y retener el talento.
- La remuneración debe ser competitiva lo cual se consigue mediante la fijación de un paquete retributivo acorde a las referencias de mercado, considerando sectores y compañías comparables.

De conformidad con lo establecido en los Estatutos Sociales, y en el Reglamento del Consejo, la remuneración de los consejeros consiste en una retribución fija anual.

La retribución anual de los miembros del Consejo de Administración de Cellnex se ha incrementado base año una media de un 15%, a efectos 1 de abril de 2016.

Política de remuneración de los consejeros por el desempeño de funciones ejecutivas

Por su parte, la remuneración de los consejeros por el desempeño de funciones ejecutivas, se basa en los siguientes principios generales:

- Asegurar que el paquete retributivo, por su estructura y cuantía global, resulte competitivo frente a las entidades comparables a nivel nacional e internacional para poder así atraer, retener y motivar a los profesionales más destacados, a fin de que la Sociedad pueda cumplir sus objetivos estratégicos dentro del marco crecientemente competitivo e internacionalizado en el que desarrolla su actividad.
- Mantener una retribución variable anual vinculada al desempeño individual y a la evolución global de la Sociedad y del Grupo.
- Incentivar la creación de valor de forma sostenida en el tiempo. Para ello, la retribución incluye componentes variables a largo plazo que fomentan la consecución de los objetivos de manera sostenida en el tiempo, así como la retención de las personas clave.

La Política de remuneraciones de los consejeros por el desempeño de funciones ejecutivas considera, entre otros, los siguientes elementos: (i) una retribución fija, cuya finalidad es compensar el nivel de responsabilidad y desempeño debiendo ser competitiva respecto de la aplicada en entidades comparables; (ii) una retribución variable anual vinculada a la consecución de objetivos prefijados, concretos y cuantificables; (iii) un incentivo variable plurianual, así como determinadas percepciones en especie complementarias; y (iv) prestaciones asistenciales.

El único consejero que desempeña funciones ejecutivas es el Consejero Delegado de la Sociedad.

La retribución anual del Consejero Delegado no ha sufrido variaciones en cuanto a su estructura y composición con respecto al ejercicio anterior, sin perjuicio de la revisión anual de importes y objetivos para el caso de la retribución variable anual para dar cumplimiento a los principios mencionados en el apartado A.1.

**A.2 Información sobre los trabajos preparatorios y el proceso de toma de decisiones que se haya seguido para determinar la política de remuneración y papel desempeñado, en su caso, por la Comisión de Retribuciones y otros órganos de control en la configuración de la política de remuneraciones. Esta información incluirá, en su caso, el mandato y la composición de la Comisión de Retribuciones y la identidad de los asesores externos cuyos servicios se hayan utilizado para definir la política retributiva. Igualmente se expresará el carácter de los consejeros que, en su caso, hayan intervenido en la definición de la política retributiva.**

**Explique el proceso para determinar la política de remuneraciones**

Por acuerdo del Consejo de Administración de fecha 17 de abril de 2015 se creó la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, entre cuyas funciones se encuentra la de proponer al Consejo de Administración la Política de remuneraciones de los consejeros, así como revisar periódicamente los programas de retribución, ponderando su adecuación y sus rendimientos.

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones está compuesta por los siguientes miembros (dos consejeros independientes, de los cuales uno ostenta la presidencia de la Comisión, y un consejero dominical):

- D. Giampaolo Zambelletti (presidente)
- D. Peter Shore (vocal)
- D. Josep María Coronas (vocal)

En los trabajos preparatorios y en el proceso de toma de decisiones seguidas para definir la política de retribuciones, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones y el Consejo de Administración han tenido en cuenta las prácticas habituales en el mercado español y en entidades comparables, considerando la dimensión, características y actividad de la sociedad.

Asimismo, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones y el Consejo de Administración cuentan con la asistencia de una empresa de consultoría reconocida a fin de facilitar la información de mercados y asesorar en el diseño de la política retributiva de la sociedad.

La propuesta de Política de remuneraciones del Consejo de Administración elaborada por este órgano a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones se pondrá a disposición de la Junta General Ordinaria para su votación en un punto separado del orden del día.

**A.3 Indique el importe y la naturaleza de los componentes fijos, con desglose, en su caso, de las retribuciones por el desempeño de funciones de la alta dirección de los consejeros ejecutivos, de la remuneración adicional como presidente o miembro de alguna comisión del consejo, de las dietas por participación en el consejo y sus comisiones u otras retribuciones fijas como consejero, así como una estimación de la retribución fija anual a la que den origen. Identifique otros beneficios que no sean satisfechos en efectivo y los parámetros fundamentales por los que se otorgan.**

**Explique los componentes fijos de la remuneración**

La retribución anual total máxima a satisfacer al conjunto de Consejeros en su condición de tales, tal y como establece la Política de Remuneraciones, no podrá superar 1.500.000 euros. El Consejo de Administración en fecha 18 de febrero de 2016 acordó el reparto de la remuneración, con efecto 1 de abril de 2016, de la siguiente manera:

Presidente Consejo 120.000 €/año  
Consejeros presidentes de comisiones 120.000 €/año  
Consejeros miembros de comisiones 100.000 €/año  
Resto de miembros del Consejo 70.000 €/año

Los consejeros perciben exclusivamente la retribución vinculada a la mayor responsabilidad que desempeñan.

Los consejeros no perciben dietas de asistencia.

Por su parte, el Consejero Delegado, como consejero con funciones ejecutivas, recibe una retribución fija por el desempeño de sus funciones de alta dirección, en virtud del contrato mercantil suscrito por éste con la Sociedad.

La retribución fija se determina teniendo en cuenta el contenido de las funciones ejecutivas asociadas al cargo y a la información de mercado de sociedades comparables.

Durante el ejercicio 2016, la retribución fija del Consejero Delegado por el ejercicio de sus funciones de alta dirección ascendió a un total de 600.000 euros.

#### A.4 Explique el importe, la naturaleza y las principales características de los componentes variables de los sistemas retributivos.

En particular:

- Identifique cada uno de los planes retributivos de los que los consejeros sean beneficiarios, su alcance, su fecha de aprobación, fecha de implantación, periodo de vigencia así como sus principales características. En el caso de planes de opciones sobre acciones y otros instrumentos financieros, las características generales del plan incluirán información sobre las condiciones de ejercicio de dichas opciones o instrumentos financieros para cada plan.
- Indique cualquier remuneración en concepto de participación en beneficios o primas, y la razón por la que se otorgaron.
- Explique los parámetros fundamentales y fundamento de cualquier sistema de primas anuales (bonus).
- Las clases de consejeros (consejeros ejecutivos, consejeros externos dominicales, consejeros externos independientes u otros consejeros externos) que son beneficiarios de sistemas retributivos o planes que incorporan una retribución variable.
- El fundamento de dichos sistemas de retribución variable o planes, los criterios de evaluación del desempeño elegidos, así como los componentes y métodos de evaluación para determinar si se han cumplido o no dichos criterios de evaluación y una estimación del importe absoluto de las retribuciones variables a las que daría origen el plan retributivo vigente, en función del grado de cumplimiento de las hipótesis u objetivos que tome como referencia.
- En su caso, se informará sobre los periodos de diferimiento o aplazamiento de pago que se hayan establecido y/o los periodos de retención de acciones u otros instrumentos financieros si existieran.

|                                                                        |
|------------------------------------------------------------------------|
| <b>Explique los componentes variables de los sistemas retributivos</b> |
|------------------------------------------------------------------------|

De todos los miembros del Consejo, únicamente el Consejero Delegado es beneficiario de sistemas retributivos o planes que incorporan una retribución variable.

i) Retribución variable anual:

Una parte de la remuneración del Consejero Delegado es variable, con el fin de potenciar su compromiso con Cellnex y motivar su desempeño.

El importe de la retribución variable anual del Consejero Delegado se establece como un porcentaje de su retribución fija en función de la consecución de una serie de objetivos anuales, tanto cuantitativos como cualitativos que son fijados por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones a principios de cada año natural, tomando en consideración los objetivos estratégicos del Grupo Cellnex.

La expectativa de la retribución variable del Consejero Delegado es de un 50 por 100 de su retribución fija, pudiendo ser evaluada la consecución de cada objetivo entre el 0 por 100 y el 125 por 100.

El porcentaje de retribución variable se fija por el Consejo de Administración, siguiendo las prácticas habituales en el mercado español para puestos de similar responsabilidad.

La consecución de los objetivos anuales marcados la determina el Consejo de Administración previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retenciones.

ii) Retribución variable a largo plazo:

Con carácter previo a la Salida a Bolsa, y dentro de la política de remuneraciones, en fecha 10 de abril de 2015 el entonces accionista único de la Sociedad aprobó implementar con carácter extraordinario y no recurrente un Plan de Incentivos a Largo Plazo (ILP) con el fin de retener a personal clave de la Sociedad e incentivar la creación de valor para el accionista de manera sostenida en el tiempo. El periodo de evaluación del ILP discurre entre mayo de 2015 y el 31 de diciembre de 2017. El abono, en su caso, se realizará una vez se aprueban las cuentas anuales del Grupo correspondientes al ejercicio 2017. Son beneficiarios del Plan el Consejero Delegado, la Alta Dirección y algunos empleados clave del Grupo Cellnex.

La expectativa de retribución variable por este concepto del Consejero Delegado es de 3 anualidades de su retribución fija anual.

Los objetivos incluidos en este sistema de retribución a largo plazo para el Consejero Delegado, con un peso de 50% cada uno, son:

- la revalorización acumulada de la acción de Cellnex calculada entre el precio inicial de salida de la OPV y la cotización media del último trimestre del año 2017, ponderada por el volumen ("vwap"), siguiendo una escala de consecución.
- Consecución de Ebitda ajustado de acuerdo al consenso de mercado y a perímetro constante de consolidación, siguiendo una escala de consecución.

**A.5 Explique las principales características de los sistemas de ahorro a largo plazo, incluyendo jubilación y cualquier otra prestación de supervivencia, financiados parcial o totalmente por la sociedad, ya sean dotados interna o externamente, con una estimación de su importe o coste anual equivalente, indicando el tipo de plan, si es de aportación o prestación definida, las condiciones de consolidación de los derechos económicos a favor de los consejeros y su compatibilidad con cualquier tipo de indemnización por resolución anticipada o terminación de la relación contractual entre la sociedad y el consejero.**

Indique también las aportaciones a favor del consejero a planes de pensiones de aportación definida; o el aumento de derechos consolidados del consejero, cuando se trate de aportaciones a planes de prestación definida.

|                                                      |
|------------------------------------------------------|
| <b>Explique los sistemas de ahorro a largo plazo</b> |
|------------------------------------------------------|

Únicamente el Consejero Delegado es beneficiario de un Plan de Previsión de Aportación Definida, instrumentado mediante una póliza de seguro colectiva.

En caso de desvinculación del ejecutivo de la Sociedad con carácter previo al acaecimiento de cualquiera de las contingencias previstas en el plan de previsión, el Consejero Delegado consolidará los derechos relativos a las aportaciones realizadas hasta la fecha, salvo que en cualquier momento durante el año siguiente al cese de sus servicios como Consejero Delegado, éste incumpla la cláusula post-contractual regulada en su contrato de prestación de servicios al tomador.

La aportación anual para el año 2016 ha sido de 150 miles de euros.

**A.6 Indique cualesquiera indemnizaciones pactadas o pagadas en caso de terminación de las funciones como consejero.**

|                                     |
|-------------------------------------|
| <b>Explique las indemnizaciones</b> |
|-------------------------------------|

Durante el ejercicio 2016 no se ha pactado ni pagado indemnización alguna por este concepto salvo por lo descrito en el apartado A7.

**A.7 Indique las condiciones que deberán respetar los contratos de quienes ejerzan funciones de alta dirección como consejeros ejecutivos. Entre otras, se informará sobre la duración, los límites a las cuantías de indemnización, las cláusulas de permanencia, los plazos de**

preaviso, así como el pago como sustitución del citado plazo de preaviso, y cualesquiera otras cláusulas relativas a primas de contratación, así como indemnizaciones o blindajes por resolución anticipada o terminación de la relación contractual entre la sociedad y el consejero ejecutivo. Incluir, entre otros, los pactos o acuerdos de no competencia, exclusividad, permanencia o fidelización y no competencia post-contractual.

**Explique las condiciones de los contratos de los consejeros ejecutivos**

Las características principales del contrato mercantil entre la Sociedad y el Consejero Delegado son las siguientes:

a) Duración: determinada, desde su suscripción hasta el 31 de diciembre de 2024.

b) Exclusividad: el contrato recoge la obligación de prestar servicios a la Sociedad de forma exclusiva y con plena dedicación.

Terminación: el contrato del Consejero Delegado establece que se extinguirá automáticamente en los siguientes casos: (i) dimisión o cese del Consejero Delegado en su condición de tal; (ii) no renovación de su cargo; y (iii) finalización de la duración establecida.

c) Indemnizaciones: En caso de terminación de la relación contractual con anterioridad al vencimiento del período pactado, el Consejero Delegado no tendrá derecho a percibir indemnización alguna por el cese de la relación, salvo en los siguientes supuestos: (i) incumplimiento grave por la Sociedad de las obligaciones incluidas en el contrato; (ii) modificación sustancial no consentida de sus funciones; (iii) cambio de control de la Sociedad en el sentido previsto en el artículo 42 del Código de Comercio; o (iv) cese o no renovación del cargo de consejero que ostenta. En estos supuestos el Consejero delegado tendrá derecho a percibir como indemnización dos anualidades de su retribución fija y variable (devengado durante el último año anterior a la resolución del contrato).

d) Pacto de no-competencia post contractual: el Consejero Delegado no podrá llevar a cabo, durante el año siguiente a la fecha de terminación del contrato, competencia con la Sociedad mediante la prestación de servicios, directa o indirectamente, por cuenta ajena o propia, por sí o por persona interpuesta, a la Sociedad, empresas o a cualquier otra entidad que tengan por objeto "actividades concurrentes con las de la Sociedad". Este pacto tiene una contraprestación económica compensatoria de una anualidad de la retribución fija del consejero Delegado.

**A.8 Explique cualquier remuneración suplementaria devengada a los consejeros como contraprestación por los servicios prestados distintos de los inherentes a su cargo.**

**Explique las remuneraciones suplementarias**

No existen remuneraciones suplementarias por servicios prestados a la Sociedad distintas a las ya indicadas en este informe.

**A.9 Indique cualquier retribución en forma de anticipos, créditos y garantías concedidos, con indicación del tipo de interés, sus características esenciales y los importes eventualmente devueltos, así como las obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía.**

**Explique los anticipos, créditos y garantías concedidos**

No existen anticipos o créditos concedidos a consejeros por parte de la Sociedad por razón de su condición de miembros del Consejo de Cellnex.

**A.10 Explique las principales características de las remuneraciones en especie.**

**Explique las remuneraciones en especie**

El Consejero Delegado es beneficiario de un seguro de salud que cubre también a su familia. Asimismo, el Consejero Delegado es beneficiario de un seguro para la cobertura de las contingencias de supervivencia a la edad ordinaria de jubilación, fallecimiento, incapacidad permanente total, absoluta o gran invalidez y desempleo de larga duración, realizando la Sociedad para la cobertura de dichas contingencias una aportación anual consistente en el 25% de la retribución bruta fija anual del Consejero Delegado.

A.11 Indique las remuneraciones devengadas por el consejero en virtud de los pagos que realice la sociedad cotizada a una tercera entidad en la cual presta servicios el consejero, cuando dichos pagos tenga como fin remunerar los servicios de éste en la sociedad.

**Explique las remuneración devengadas por el consejero en virtud de los pagos que realice la sociedad cotizada a una tercera entidad en la cual presta servicios el consejero**

No existen remuneraciones devengadas de esta naturaleza.

A.12 Cualquier otro concepto retributivo distinto de los anteriores, cualesquiera que sea su naturaleza o la entidad del grupo que lo satisfaga, especialmente cuando tenga la consideración de operación vinculada o su emisión distorsione la imagen fiel de las remuneraciones totales devengadas por el consejero.

**Explique los otros conceptos retributivos**

No existen conceptos retributivos adicionales a los indicados en los apartados anteriores.

A.13 Explique las acciones adoptadas por la sociedad en relación con el sistema de remuneración para reducir la exposición a riesgos excesivos y ajustarlo a los objetivos, valores e intereses a largo plazo de la sociedad, lo que incluirá, en su caso, una referencia a: medidas previstas para garantizar que en la política de remuneración se atienden a los resultados a largo plazo de la sociedad, medidas que establezcan un equilibrio adecuado entre los componentes fijos y variables de la remuneración, medidas adoptadas en relación con aquellas categorías de personal cuyas actividades profesionales tengan una repercusión material en el perfil de riesgos de la entidad, fórmulas o cláusulas de recobro para poder reclamar la devolución de los componentes variables de la remuneración basados en los resultados cuando tales componentes se hayan pagado atendiendo a unos datos cuya inexactitud haya quedado después demostrada de forma manifiesta y medidas previstas para evitar conflictos de intereses, en su caso.

**Explique las acciones adoptadas para reducir los riesgos**

La Política de remuneraciones está diseñada considerando la estrategia y los resultados a largo plazo de la Sociedad. Los planes de retribución variable a medio y largo plazo implementados por la Sociedad y descritos en el apartado A4 se inscriben en un marco plurianual, para garantizar que el proceso de evaluación se base en los resultados a largo plazo y que tenga en cuenta el ciclo económico subyacente de la Sociedad.

Adicionalmente, la Política de remuneraciones de los consejeros ejecutivos y el personal de alta dirección establece un equilibrio entre los componentes fijos y variables de la remuneración, permitiendo en determinados casos de incumplimiento de objetivos marcados la no percepción de cantidad alguna en concepto de retribución variable. Así, los componentes de la remuneración tienen la flexibilidad suficiente para permitir su modulación hasta el punto de que sea posible suprimirlos totalmente.

En particular, el pago de la retribución variable del Consejero Delegado no se realiza de inmediato, sino tras la formulación de las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio en que se produce su devengo, de tal modo que permite a la Sociedad analizar el cumplimiento de los objetivos con la suficiente distancia temporal. Además, si durante un espacio temporal de 6 meses se produjesen circunstancias que justificasen una nueva valoración o revisión del grado de cumplimiento de los objetivos por el Consejo de Administración, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, la Empresa podrá suspender el pago de las cantidades pendientes de abono al Consejero en cualquier concepto variable, así como, en su caso, reclamar las cantidades indebidamente abonadas a resultados de la nueva valoración que se realice.

## **B POLÍTICA DE REMUNERACIONES PREVISTA PARA EJERCICIOS FUTUROS**

Derogado.

## **C RESUMEN GLOBAL DE CÓMO SE APLICÓ LA POLÍTICA DE RETRIBUCIONES DURANTE EL EJERCICIO CERRADO**

**C.1 Explique de forma resumida las principales características de la estructura y conceptos retributivos de la política de remuneraciones aplicada durante el ejercicio cerrado, que da lugar al detalle de las retribuciones individuales devengadas por cada uno de los consejeros que se reflejan en la sección D del presente informe, así como un resumen de las decisiones tomadas por el consejo para la aplicación de dichos conceptos.**

### **Explique la estructura y conceptos retributivos de política de retribuciones aplicada durante el ejercicio**

La estructura y conceptos retributivos de la Política de remuneraciones aplicada en el ejercicio 2016 no difiere de lo dispuesto en el apartado A3 de este informe.

La retribución fija de los consejeros en su condición de tales fue distribuida por el Consejo de Administración, con fecha 18 de febrero de 2016, respetando el máximo anual aprobado por la Junta General, de acuerdo a lo previsto en los Estatutos Sociales y en el Reglamento del Consejo de Administración.

En relación con el Consejero Delegado, único consejero ejecutivo de la Sociedad, la remuneración percibida por éste, ha sido la siguiente:

**Retribución Fija:**

La retribución fija del Consejero Delegado considera los criterios de dedicación, calificación y responsabilidad, sin que en ningún caso la cuantía comprometa su independencia en el ejercicio de sus funciones. La retribución fija en el ejercicio 2016 [es la que se indica en el apartado A.3 del presente informe.]

**Retribución Variable Anual:**

Para el ejercicio 2016, el importe de retribución variable previsto para el Consejero Delegado es de 300 miles de euros, siendo sus objetivos anuales los siguientes:

VARIABLES CUANTITATIVAS 80%  
Recurring levered free cash flow 30%  
PoPs (Telecom Site Rental) 15%  
Growth projects 30%  
Transformation plan 25%  
VARIABLES CUALITATIVAS 20%  
2016 CEO's Performance 100%

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones ha valorado la contribución del Consejero Delegado al cumplimiento de las obligaciones estratégicas del Grupo en un 111,24%, fijando su retribución variable correspondiente a 2016 en 333.720 euros a satisfacer durante el primer semestre de 2017.

**Retribución Variable a largo plazo:**

Durante el 2015 se puso en marcha el Plan de Incentivos a Largo Plazo 2015-2017 explicado en el punto A.4 del presente documento.

**Retribución en especie y diferida:**

Durante el ejercicio 2016 se ha aplicado la política de retribución en especie definida en la Política de remuneraciones, que cubre sistemas de mejora de previsión social, seguros de vida, así como seguros médicos.

El importe abonado por la Sociedad en el ejercicio 2016 por estos conceptos es de:

-Aportación al seguro colectivo de vida mixto: 150 miles de euros  
-Resto de retribuciones en especie: 13 miles de euros

## D DETALLE DE LAS RETRIBUCIONES INDIVIDUALES DEVENGADAS POR CADA UNO DE LOS CONSEJEROS

| Nombre                        | Tipología     | Período de devengo ejercicio 2016  |
|-------------------------------|---------------|------------------------------------|
| FRANCISCO REYNÉS MASSANET     | Dominical     | Desde 01/01/2016 hasta 31/12/2016. |
| TOBÍAS MARTÍNEZ GIMENO        | Ejecutivo     | Desde 01/01/2016 hasta 31/12/2016. |
| FRANCISCO JOSÉ ALJARO NAVARRO | Dominical     | Desde 01/01/2016 hasta 31/12/2016. |
| JOSEP MARIA CORONAS GUINART   | Dominical     | Desde 01/01/2016 hasta 31/12/2016. |
| PIERRE BLAYAU                 | Independiente | Desde 01/01/2016 hasta 31/12/2016. |
| GIAMPAOLO ZAMBELETTI ROSSI    | Independiente | Desde 01/01/2016 hasta 31/12/2016. |
| LEONARD PETER SHORE           | Independiente | Desde 01/01/2016 hasta 31/12/2016. |
| BERTRAND BOUDEWIJN KAN        | Independiente | Desde 01/01/2016 hasta 31/12/2016. |
| LUIS DEULOFEU FUGUET          | Dominical     | Desde 01/01/2016 hasta 31/12/2016. |

D.1 Complete los siguientes cuadros respecto a la remuneración individualizada de cada uno de los consejeros (incluyendo la retribución por el ejercicio de funciones ejecutivas) devengada durante el ejercicio.

**a) Retribuciones devengadas en la sociedad objeto del presente informe:**

**i) Retribución en metálico (en miles de €)**

| Nombre                     | Sueldos | Remuneración fija | Dietas | Retribución variable a corto plazo | Retribucion variable a largo plazo | Remuneración por pertenencia a comisiones del Consejo | Indemnizaciones | Otros conceptos | Total año 2016 | Total año 2015 |
|----------------------------|---------|-------------------|--------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| FRANCISCO REYNÉS MASSANET  | 0       | 120               | 0      | 0                                  | 0                                  | 0                                                     | 0               | 0               | 120            | 80             |
| TOBÍAS MARTÍNEZ GIMENO     | 600     | 68                | 0      | 300                                | 0                                  | 0                                                     | 0               | 0               | 968            | 912            |
| PIERRE BLAYAU              | 0       | 113               | 0      | 0                                  | 0                                  | 0                                                     | 0               | 0               | 113            | 60             |
| GIAMPAOLO ZAMBELETTI ROSSI | 0       | 113               | 0      | 0                                  | 0                                  | 0                                                     | 0               | 0               | 113            | 60             |
| LUIS DEULOFEU FUGUET       | 0       | 68                | 0      | 0                                  | 0                                  | 0                                                     | 0               | 0               | 68             | 40             |

| Nombre                        | Sueldos | Remuneración fija | Dietas | Retribución variable a corto plazo | Retribucion variable a largo plazo | Remuneración por pertenencia a comisiones del Consejo | Indemnizaciones | Otros conceptos | Total año 2016 | Total año 2015 |
|-------------------------------|---------|-------------------|--------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| FRANCISCO JOSÉ ALJARO NAVARRO | 0       | 97                | 0      | 0                                  | 0                                  | 0                                                     | 0               | 0               | 97             | 60             |
| JOSEP MARIA CORONAS GUINART   | 0       | 97                | 0      | 0                                  | 0                                  | 0                                                     | 0               | 0               | 97             | 60             |
| BERTRAND BOUDEWIJN KAN        | 0       | 97                | 0      | 0                                  | 0                                  | 0                                                     | 0               | 0               | 97             | 60             |
| LEONARD PETER SHORE           | 0       | 97                | 0      | 0                                  | 0                                  | 0                                                     | 0               | 0               | 97             | 60             |

**ii) Sistemas de retribución basados en acciones**

**iii) Sistemas de ahorro a largo plazo**

| Nombre                 | Aportación del ejercicio por parte de la sociedad (miles €) |                | Importe de los fondos acumulados (miles €) |                |
|------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------------------------|----------------|
|                        | Ejercicio 2016                                              | Ejercicio 2015 | Ejercicio 2016                             | Ejercicio 2015 |
| TOBÍAS MARTÍNEZ GIMENO | 150                                                         | 150            | 300                                        | 150            |

iv) Otros beneficios (en miles de €)

| TOBÍAS MARTÍNEZ GIMENO                                 |                |                                                                  |                                  |
|--------------------------------------------------------|----------------|------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| Retribución en forma de anticipos, créditos concedidos |                |                                                                  |                                  |
| Tipo de interés de la operación                        |                | Características esenciales de la operación                       | Importes eventualmente devueltos |
| 0,00                                                   |                | N.A.                                                             | N.A.                             |
| Primas de seguros de vida                              |                | Garantías constituidas por la sociedad a favor de los consejeros |                                  |
| Ejercicio 2016                                         | Ejercicio 2015 | Ejercicio 2016                                                   | Ejercicio 2015                   |
| 11                                                     | 4              | N.A.                                                             | N.A.                             |

**b) Retribuciones devengadas por los consejeros de la sociedad por su pertenencia a consejos en otras sociedades del grupo:**

**i) Retribución en metálico (en miles de €)**

| Nombre                 | Sueldos | Remuneración fija | Dietas | Retribución variable a corto plazo | Retribucion variable a largo plazo | Remuneración por pertenencia a comisiones del Consejo | Indemnizaciones | Otros conceptos | Total año 2016 | Total año 2015 |
|------------------------|---------|-------------------|--------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| TOBÍAS MARTÍNEZ GIMENO | 0       | 0                 | 0      | 0                                  | 0                                  | 0                                                     | 0               | 0               | 0              | 0              |

**ii) Sistemas de retribución basados en acciones**

**iii) Sistemas de ahorro a largo plazo**

**c) Resumen de las retribuciones (en miles de €):**

Se deberán incluir en el resumen los importes correspondientes a todos los conceptos retributivos incluidos en el presente informe que hayan sido devengados por el consejero, en miles de euros.

En el caso de los Sistemas de Ahorro a largo plazo, se incluirán las aportaciones o dotaciones realizadas a este tipo de sistemas:

| Nombre                        | Retribución devengada en la Sociedad |                                            |                                                         |                                        | Retribución devengada en sociedades del grupo |                                             |                                                         |                                     | Totales                    |                            |                                                                            |
|-------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
|                               | Total<br>Retribución<br>metálico     | Importe<br>de las<br>acciones<br>otorgadas | Beneficio<br>bruto<br>de las<br>opciones<br>ejercitadas | Total<br>ejercicio<br>2016<br>sociedad | Total<br>Retribución<br>metálico              | Importe<br>de las<br>acciones<br>entregadas | Beneficio<br>bruto<br>de las<br>opciones<br>ejercitadas | Total<br>ejercicio<br>2016<br>grupo | Total<br>ejercicio<br>2016 | Total<br>ejercicio<br>2015 | Aportación<br>al<br>sistemas<br>de<br>ahorro<br>durante<br>el<br>ejercicio |
| FRANCISCO REYNÉS MASSANET     | 120                                  | 0                                          | 0                                                       | 120                                    | 0                                             | 0                                           | 0                                                       | 0                                   | 120                        | 80                         | 0                                                                          |
| TOBÍAS MARTÍNEZ GIMENO        | 968                                  | 0                                          | 0                                                       | 968                                    | 0                                             | 0                                           | 0                                                       | 0                                   | 968                        | 912                        | 150                                                                        |
| FRANCISCO JOSÉ ALJARO NAVARRO | 97                                   | 0                                          | 0                                                       | 97                                     | 0                                             | 0                                           | 0                                                       | 0                                   | 97                         | 60                         | 0                                                                          |
| JOSEP MARIA CORONAS GUINART   | 97                                   | 0                                          | 0                                                       | 97                                     | 0                                             | 0                                           | 0                                                       | 0                                   | 97                         | 60                         | 0                                                                          |
| LUIS DEULOFEU FUGUET          | 68                                   | 0                                          | 0                                                       | 68                                     | 0                                             | 0                                           | 0                                                       | 0                                   | 68                         | 40                         | 0                                                                          |
| PIERRE BLAYAU                 | 113                                  | 0                                          | 0                                                       | 113                                    | 0                                             | 0                                           | 0                                                       | 0                                   | 113                        | 60                         | 0                                                                          |
| LEONARD PETER SHORE           | 97                                   | 0                                          | 0                                                       | 97                                     | 0                                             | 0                                           | 0                                                       | 0                                   | 97                         | 60                         | 0                                                                          |
| GIAMPAOLO ZAMBELETTI ROSSI    | 113                                  | 0                                          | 0                                                       | 113                                    | 0                                             | 0                                           | 0                                                       | 0                                   | 113                        | 60                         | 0                                                                          |
| BERTRAND BOUDEWIJN KAN        | 97                                   | 0                                          | 0                                                       | 97                                     | 0                                             | 0                                           | 0                                                       | 0                                   | 97                         | 60                         | 0                                                                          |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>1.770</b>                         | <b>0</b>                                   | <b>0</b>                                                | <b>1.770</b>                           | <b>0</b>                                      | <b>0</b>                                    | <b>0</b>                                                | <b>0</b>                            | <b>1.770</b>               | <b>1.392</b>               | <b>150</b>                                                                 |

D.2 Informe sobre la relación entre la retribución obtenida por los consejeros y los resultados u otras medidas de rendimiento de la entidad, explicando, en su caso, cómo las variaciones en el rendimiento de la sociedad han podido influir en la variación de las remuneraciones de los consejeros.

No aplica.

D.3 Informe del resultado de la votación consultiva de la junta general al informe anual sobre remuneraciones del ejercicio anterior, indicando el número de votos negativos que en su caso se hayan emitido:

|                | Número      | % sobre el total |
|----------------|-------------|------------------|
| Votos emitidos | 180.054.548 | 77,71%           |

|                 | Número      | % sobre el total |
|-----------------|-------------|------------------|
| Votos negativos | 1.970.060   | 1,09%            |
| Votos a favor   | 177.882.866 | 98,79%           |
| Abstenciones    | 201.622     | 0,11%            |

## **E OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS**

Si existe algún aspecto relevante en materia de remuneración de los consejeros que no se haya podido recoger en el resto de apartados del presente informe, pero que sea necesario incluir para recoger una información más completa y razonada sobre la estructura y prácticas retributivas de la sociedad en relación con sus consejeros, detállelos brevemente.

NOTA APARTADO D.1.

Las remuneraciones que se indican en los cuadros correspondientes al ejercicio 2015 comprenden de mayo 2015 (fecha en la que se constituyó el Consejo) a diciembre 2015, es decir, no se remuneró a los Consejeros por un año completo.

Este informe anual de remuneraciones ha sido aprobado por el consejo de administración de la sociedad, en su sesión de fecha 16/02/2017.

Indique si ha habido consejeros que hayan votado en contra o se hayan abstenido en relación con la aprobación del presente Informe.

Sí ☐

No ☒