

## 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>	31/12/2015
--	------------

<b>C.I.F.</b>	A96911482
---------------	-----------

#### **DENOMINACIÓN SOCIAL**

QUABIT INMOBILIARIA, S.A.

#### **DOMICILIO SOCIAL**

CAPITAN HAYA, 1, 16º (MADRID)

# 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

En el mes de mayo de 2015 se aprobó por los órganos de gobierno de la compañía la nueva política de remuneraciones del Consejo de Administración de la Sociedad (en adelante "la Política de Remuneraciones"). Dicha Política de Remuneraciones fue aprobada por los accionistas en la Junta General Ordinaria de accionistas de la Sociedad, celebrada el 30 de junio de 2015. Se resume a continuación el contenido básico de la misma.

#### 1. PRINCIPIOS GENERALES DE LA POLÍTICA DE REMUNERACIONES

La Política de Remuneraciones aprobada por los accionistas de la Sociedad para los ejercicios 2015, 2016 y 2017 se basa en los siguientes principios generales: (i) transparencia; (ii) creación de valor a largo plazo; (iii) atracción, formación, promoción y retención de los mejores profesionales en su ámbito de actividad, recompensando la trayectoria profesional y la asunción de responsabilidad de sus empleados; (iv) recompensa a la consecución de resultados basados en una asunción prudente y responsable de riesgos; y (v) comparación con referencias de mercado a través de análisis realizados por compañías de reconocido prestigio líderes en el sector de consultoría de compensación.

Fruto de la labor de actualización y adaptación a las mejores prácticas del mercado, la Política de Remuneraciones ha incorporado: (i) el aumento en el número y la tipología de indicadores utilizados para el cálculo de la retribución variable, así como la posibilidad de diferimiento en el pago de la retribución variable en determinadas circunstancias; (ii) la posibilidad de fijar indicadores plurianuales en la determinación de la retribución variable y con ello reforzar la evaluación de los resultados a largo plazo; y (iii) la posibilidad de reducir, no abonar o rescatar retribuciones variables cuya percepción se encuentre diferida y sujeta a indicadores plurianuales cuando se produzcan determinadas circunstancias con anterioridad a la fecha de abono ("claw back" y "clausulas malus").

#### 2. POLÍTICA DE REMUNERACIONES DE LOS CONSEJEROS DE QUABIT

La Política de remuneraciones de Quabit para los miembros de su Consejo de Administración, de conformidad con la normativa vigente, distingue entre:

- el sistema retributivo de los consejeros ejecutivos (en adelante, los "Consejeros Ejecutivos") que comprende una retribución fija y una retribución variable, cuya cuantía está determinada sobre la base de objetivos, vinculados con los resultados de la Sociedad, el desempeño de sus funciones y la generación de valor, tanto a corto y medio plazo como a largo plazo.

- el sistema retributivo de los consejeros en su condición de tales (en adelante, los "Consejeros no Ejecutivos") que comprende una retribución fija anual por desempeñar el cargo de consejero; una cuantía adicional por desempeñar cargos de miembros de las diferentes Comisiones; y una cuantía adicional como ponderación adicional a la dedicación requerida por ejercicio de la función de Presidente de cada Comisión.

Expresamente se autoriza a que, con carácter acumulativo a lo previsto anteriormente, la retribución de todos o alguno de los Consejeros Ejecutivos consista en la entrega de acciones, de derechos de opción sobre las mismas, o de valores

que den derecho a la obtención de acciones, o de sistemas de retribución referenciados al valor de las acciones. En los casos anteriores, las acciones podrán ser tanto de la propia Sociedad, como de otras sociedades del grupo de la propia Sociedad. La aplicación de estos sistemas requerirá un acuerdo de la Junta General de Accionistas en los supuestos previstos en el artículo 219 de la Ley de Sociedades de Capital.

Adicionalmente, tanto para los Consejeros Ejecutivos como para los no ejecutivos, su remuneración puede incluir una retribución en acciones que se instrumentaría mediante la asignación anual a sus beneficiarios de un número de “acciones teóricas” correspondiente a un porcentaje de su retribución fija. El importe equivalente a estas “acciones teóricas” resultará satisfecho, en su caso, en la fecha de su cese en su condición de consejeros por cualquier causa no debida al incumplimiento grave de sus funciones.

Como se ha citado anteriormente, la Política de Remuneraciones fue aprobada por la Junta General de Accionistas celebrada el pasado 30 de junio de 2015, y se puede consultar en detalle en la página web de la compañía, en el apartado relativo a la citada Junta General.

## 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

De conformidad con lo establecido en el artículo 5.5 del Reglamento del Consejo de Administración de la compañía, el Consejo en pleno se reserva la competencia de aprobar, entre otras cuestiones, las decisiones relativas a la remuneración de los consejeros, dentro del marco estatutario y, en su caso, de la política de remuneraciones aprobada por la junta general, así como, en el caso de los consejeros ejecutivos, la retribución adicional por sus funciones ejecutivas y demás condiciones que deban respetar sus contratos.

Por su parte, el artículo 18 del citado Reglamento del Consejo de Administración de la compañía establece que, sin perjuicio de cualquier otro cometido que le pudiera asignar el Consejo de Administración, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones tiene entre sus competencias revisar periódicamente y proponer al Consejo de Administración:

- La política de retribuciones de los consejeros y de los directores generales o quienes desarrollen sus funciones de alta dirección bajo la dependencia directa del Consejo, de comisiones ejecutivas o de consejeros delegados;
- La retribución individual de los Consejeros y las demás condiciones de sus contratos y revisarlos de forma periódica, garantizando que su remuneración individual sea proporcionada a la que se pague a los demás Consejeros y altos directivos de la Sociedad;
- Las condiciones básicas de los contratos de los Altos Directivos;
- Velar por la observancia de la política retributiva establecida por la Sociedad;
- Determinar el régimen de retribuciones del Presidente y del Consejero Delegado;
- Informar los planes de incentivos; y
- Realizar un examen anual sobre la política retributiva de los Consejeros y altos directivos.

Desde del mes de marzo de 2015, la compañía cuenta con una Comisión de Nombramientos y Retribuciones separada e independiente de la Comisión de Auditoría. La citada Comisión está compuesta por tres (3) miembros, dos (2) de ellos Consejeros Independientes y uno (1) de ellos es Consejero Dominical. La Presidencia de la Comisión recae en uno de los Consejeros Independientes.

Finalmente, para definir la política retributiva de los consejeros relativa al ejercicio 2015, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones no ha requerido la contratación de asesores externos.

## 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

En relación con el importe y la naturaleza de los componentes fijos abonados a los miembros del Consejo de administración, se establecieron las siguientes cantidades fijas brutas anuales durante el ejercicio 2015:

Presidente: 250.000.- € /año (\*)  
Vicepresidente: 100.000.- € / año

Consejero Delegado: 400.000.- € /año fija € (\*\*)  
Consejeros Independientes: 60.000.- € / año  
Pertenenencia a la comisión: 30.000.- € / año  
Presidencia de la comisión: 30.000.- € / año (\*\*\*)  
Consejero dominical: 30.000.- € / año (\*\*\*\*)  
Consejero Coordinador: 20.000.-€ / año (\*\*\*\*\*)

(\*) La retribución por la Presidencia se encuentra subsumida en la pactada para el Consejero Delegado, no cobrándose adicionalmente por la Presidencia.

(\*\*) El cargo de Consejero Delegado contempla para el año 2015 una retribución anual por importe de 400.000.- € fijos así como una cantidad variable de 200.000.- € atendiendo al cumplimiento de los objetivos y la evaluación del desempeño realizada con carácter anual.

(\*\*\*) Sólo se cobra por presidir o pertenecer a una comisión con independencia de a cuantas comisiones se pertenezca o se presida (no se duplica el adicional en caso de presidencia de comisión).

(\*\*\*\*) Los Consejeros Dominicales no perciben retribución adicional por pertenencia o presidencia de comisión.

(\*\*\*\*\*) La Sociedad cuenta con un Consejero Coordinador desde el mes de abril de 2015.

Con base en lo anterior, se propuso a la Junta General de Accionistas celebrada en el mes de junio de 2015 aprobar una retribución máxima de hasta 1.200.000.- € para el ejercicio 2015 entre los miembros del Consejo de Administración, en su condición de tales, de conformidad con los criterios que el propio Consejo acuerde.

Dicha propuesta suponía un tope de gasto que no pretendía ser cubierto en su totalidad, resultando previsible que la cantidad abonada finalmente fuese inferior, salvo que se produjeran cambios en la composición del Consejo, como así se ha confirmado en la práctica, limitándose la retribución de los Consejeros en su condición de tales a la suma de 337,5 miles de euros. Igualmente, se consideró ajustada a la línea retributiva de contención de gastos implantada por la Sociedad, manteniendo el mismo importe global fijado para el año anterior.

La política de retribuciones marco se aprueba por el Consejo de Administración de la Sociedad a propuesta de su Comisión de Nombramientos y Retribuciones, y en atención a las circunstancias de cada momento, por lo que puede ser modificada si se alteran dichas circunstancias con la finalidad de adecuarla a la realidad y necesidades de cada caso, todo ello y en todo caso, dentro de los parámetros generales y con los límites aprobados por la Junta General de Accionistas.

Los Consejeros no perciben dietas por su asistencia a las reuniones del Consejo de Administración o de la Comisión.

Asimismo, el Consejero Delegado tiene a su disposición profesional un vehículo asegurado a todo riesgo. Igualmente, todos los Consejeros son beneficiarios de la póliza de responsabilidad civil contratada por la compañía.

#### 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.

**Explique los componentes variables de los sistemas retributivos**

En la Sociedad únicamente el Presidente y Consejero Delegado tiene reconocido un derecho a una Retribución Variable de hasta 200.000 euros brutos anuales ("Retribución Variable"). Esta Retribución Variable se percibirá en función de la evaluación del desempeño del Consejero Delegado que lleva a cabo anualmente el Consejo de Administración, de acuerdo con los criterios de evaluación fijados mutuamente por las partes con carácter anual, sobre la base de una propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

La Sociedad debe abonar la Retribución Variable atendiendo al grado de cumplimiento de los objetivos y criterios de evaluación marcados anualmente tras su aprobación por el Consejo de Administración en reunión a ser realizada durante el primer trimestre del año siguiente al año objeto de evaluación.

En el caso de que el Presidente y Consejero Delegado hubiese sido cesado antes del final del año, la Retribución Variable de dicho año a percibir por el Presidente y Consejero Delegado se calcularía "pro rata temporis" al período efectivo de servicios prestados anualmente.

Adicionalmente, en el marco de los incentivos ofrecidos al equipo directivo de la Sociedad en atención al esfuerzo, dedicación, implicación y compromiso adicional exigido, el Presidente y Consejero Delegado ha percibido una gratificación extraordinaria por importe de 338 miles de euros ligados al proyecto de ampliación de capital y operación de captación de inversión llevados a cabo por la compañía en el ejercicio 2015.

**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.

**Explique los sistemas de ahorro a largo plazo**

Aunque su posible concesión está prevista en la Política de Remuneraciones, ninguno de los Consejeros de la compañía resultó, en el ejercicio de 2015, beneficiario de sistemas de ahorro a largo plazo, incluyendo jubilación o cualquier otra prestación de supervivencia, financiados total o parcialmente por la Sociedad.

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

**Explique las indemnizaciones**

Únicamente el Consejero Delegado tiene pactada con la compañía una indemnización consistente en dos (2) anualidades del salario fijo por extinción de su contrato por decisión del Consejo de Administración sin causa justa, o motivado por incumplimiento de las obligaciones de la sociedad previstas en el contrato o por un cambio de control en la Sociedad, entendiéndose por tal lo descrito en el citado contrato.

**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 concurrencia, exclusividad, permanencia o fidelización y no competencia post-contractual.

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

Las condiciones que deberán respetar los contratos de quienes ejercen funciones de alta dirección como consejeros ejecutivos se incluyen en el sistema retributivo aplicable a los consejeros ejecutivos de la Sociedad, que ha sido diseñado en el marco de la legislación mercantil considerando las mejores prácticas y recomendaciones a nivel local e internacional, y de acuerdo con lo establecido en los Estatutos Sociales, y que consta en la Política de Remuneraciones.

El único de los consejeros que ejerce funciones ejecutivas es el Presidente y Consejero Delegado de la compañía, quien tiene suscrito un contrato de prestación de servicios de duración indefinida mientras persista su condición de Consejero Delegado para prestar sus servicios y desempeñar los deberes y objetivos que le sean encomendados por el Consejo de Administración de la Sociedad.

El Presidente y Consejero Delegado asume, entre otros, los siguientes deberes y obligaciones:

- Desempeñar su cargo con la diligencia de un ordenado empresario y prestar sus servicios conforme a la naturaleza de su cargo y funciones con la diligencia debida, y conforme a la legislación vigente y los principios de buena fe, integridad y lealtad.
- Guardar secreto de las deliberaciones del Consejo de Administración y, en general, se abstendrá de revelar las informaciones a las que haya tenido acceso en el ejercicio de su cargo.
- Poner en conocimiento del Consejo de Administración, sin demora, cualquier situación de la que pudiera derivarse un conflicto de intereses y se abstendrá de asistir e intervenir en las deliberaciones que afecten a asuntos en los que se halle interesado personalmente.
- Realizar, en todo caso, las funciones propias de su cargo, con autonomía y plena responsabilidad, sólo limitadas por los criterios e instrucciones directas emanadas del Consejo de Administración y, en su caso, de la Junta General de Accionistas, procurando la efectiva consecución de los objetivos que en cada momento fije el Consejo de Administración y la Junta General de Accionistas.
- Mantener al Consejo de Administración informado de su gestión y demás asuntos de la Sociedad y dar cuantas explicaciones e/y presentar cuantos informes le sean requeridos por el Consejo de Administración.

El desarrollo de la actividad por parte del Presidente y Consejero Delegado debe realizarse desde el centro de trabajo de la Sociedad sito en la calle Capitán Haya, 1, 16º, 28020, Madrid, sin perjuicio de los viajes y desplazamientos que venga obligado a realizar en el desempeño de sus funciones.

El contrato de prestación de servicios finalizará en los siguientes términos:

- (i) Por mutuo acuerdo de las partes. En este supuesto se estará a lo que las partes expresamente acuerden.
- (ii) Por decisión del Consejo de Administración o la Junta General de Accionistas con justa causa. En este supuesto, el Presidente y Consejero Delegado no tendrá derecho a ninguna indemnización. Se entenderá que existe justa causa en el caso de que se declare por los juzgados competentes que el cese o resolución del presente Contrato está correctamente justificado en la ocurrencia de cualquiera de las causas previstas en el artículo 54 del Estatuto de los Trabajadores para despidos disciplinarios (con independencia de que la relación del Presidente y Consejero Delegado con la Sociedad no sea de carácter laboral).
- (iii) Por decisión del Consejo de Administración o la Junta General de Accionistas sin justa causa. En este supuesto, el Presidente y Consejero Delegado tendrá derecho a una indemnización equivalente a dos (2) anualidades de su Retribución Fija.
- (iv) Por voluntad del Presidente y Consejero Delegado sin justa causa. El Presidente y Consejero Delegado no tendrá derecho a indemnización alguna.
- (v) Por decisión del Presidente y Consejero Delegado motivado por un incumplimiento de las obligaciones de la Sociedad prevista en el contrato de prestación de servicios o por un cambio de control en la Sociedad. En este supuesto, el Presidente y Consejero Delegado tendrá un plazo máximo de seis (6) meses para ejercer dicho derecho y tendrá derecho a la indemnización equivalente a dos (2) anualidades de su Retribución Fija.

Dedicación y No competencia:

Durante el tiempo que preste servicios para la Sociedad, el Presidente y Consejero Delegado podrá dedicarse por cuenta propia o ajena al mismo, análogo o complementario género de actividad a que constituye el objeto social de la Sociedad, de conformidad con la autorización concedida por la junta general de la Sociedad a este respecto.

Durante la vigencia del contrato de prestación de servicios y tras la terminación del mismo, el Presidente y Consejero Delegado se compromete a no divulgar, revelar información confidencial de la Sociedad o cualquier Sociedad de su grupo a cualquier tercero, ni a utilizarla para otros fines que no sean el desempeño de sus funciones durante la vigencia del mismo.

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**

Durante el ejercicio 2015 los Consejeros de la Sociedad no han percibido ninguna remuneración suplementaria como contraprestación por los servicios prestados distintos de los inherentes a su cargo de Consejeros y a los indicados en el presente informe, a excepción de la retribución percibida por el Vicepresidente D. Jorge Calvet Spinatsch quien, además de percibir una remuneración fija por su condición de Consejero Coordinador desde el mes de abril de 2015, ha percibido un importe de 65 miles de euros como contraprestación a la prestación de determinados servicios de asesoramiento y consultoría estratégica prestados a la compañía durante el ejercicio 2015, y 7,5 miles de euros vinculados al éxito de los proyectos de ampliación de capital y captación de inversores llevados a cabo por la compañía en dicho ejercicio.

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**

Los Consejeros de la compañía no han percibido anticipos, créditos o garantías de ningún tipo.

Asimismo, tampoco han asumido garantía alguna por cuenta de ellos. Del mismo modo, tampoco está previsto que se les conceda este tipo de retribuciones durante el ejercicio 2016 debido a que no forman parte de la política de retribuciones de los Consejeros aprobada por la Sociedad.

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

**Explique las remuneraciones en especie**

Los Consejeros de la compañía no han percibido ninguna remuneración en especie, a excepción del Consejero Delegado que tiene a su disposición profesional un vehículo asegurado a todo riesgo y otros beneficios sociales aplicables con carácter general a los altos directivos de la Sociedad.

Asimismo, la compañía ha suscrito a favor del Consejero Delegado un seguro de vida por importe de 150.000 Euros. Igualmente, los Consejeros son beneficiarios de la póliza de responsabilidad civil suscrita por la compañía.

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 se han devengado remuneraciones a favor de los Consejeros en relación con servicios prestados a una tercera entidad.

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**

La Sociedad no remunera a los Consejeros con ningún otro concepto retributivo distinto de los mencionados anteriormente.

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 los acciones adoptadas para reducir los riesgos

El artículo 31 del Reglamento del Consejo de Administración establece que el consejero tendrá derecho a obtener la retribución que se fije por la Junta General de Accionistas, con arreglo a las previsiones estatutarias. Asimismo, se establece que el Consejo de Administración procurará que la retribución del consejero sea acorde con la que se satisfaga en el mercado en compañías de similar tamaño y actividad.

Por otra parte, el citado artículo indica que la retribución de los consejeros será plenamente transparente y el Consejo de Administración y la Comisión de Auditoría, Nombramientos y Retribuciones (o en su caso, de la Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Buen Gobierno, de existir ésta de forma separada) adoptarán todas las medidas que estén a su alcance para asegurar que la retribución de los consejeros externos sea la necesaria para retribuir la dedicación, cualificación y responsabilidad que el cargo exija; pero no tan elevada como para comprometer su independencia.

La Sociedad no ha aprobado retribuciones en función de los resultados obtenidos por la compañía, ni tampoco retribuciones variables a excepción de para el Presidente y Consejero Delegado que realiza funciones ejecutivas, y siempre y cuando se alcancen los criterios de evaluación definidos previamente y que no incluyen componentes variables basados en resultados a corto plazo.

Para mitigar el impacto de las retribuciones de los consejeros, la Sociedad ha adoptado las siguientes medidas:

- Retribuciones fijas para los consejeros, en función de su tipología.
- No aplicación de retribuciones variables, a excepción del Presidente y Consejero Delegado.
- Inexistencia de dietas por asistencia a las sesiones del Consejo de Administración o de sus Comisiones.
- Incorporación tal como se detalla en la Política de Remuneraciones de:
  - El aumento en el número y la tipología de indicadores utilizados para el cálculo de la retribución variable, así como la posibilidad de diferimiento en el pago de la retribución variable en determinadas circunstancias.
  - La posibilidad de fijar indicadores plurianuales en la determinación de la retribución variable y con ello reforzar la evaluación de los resultados a largo plazo.
  - La posibilidad de reducir, no abonar o rescatar retribuciones variables cuya percepción se encuentre diferida y sujeta indicadores plurianuales cuando se produzcan determinadas circunstancias con anterioridad a la fecha de abono ("claw back" y "cláusulas malus").

Por todo ello, la Sociedad considera que el sistema retributivo planteado en 2015 no puede dar lugar a una exposición a riesgos excesivos e incontrolables.

## **B POLITICA 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

Teniendo en cuenta la Política de Remuneraciones de los miembros del Consejo de Administración aprobada para el ejercicio 2015:

- la retribución total de los consejeros en su condición de tales, por todos los conceptos, ascendió a 337,5 miles de euros.



- la retribución total de los consejeros ejecutivos ascendió a 1037,5 miles de euros, de los que 400 miles de euros correspondía a remuneración fija, 300 miles de euros correspondía a retribución variable, y 337,5 miles de euros correspondía a gratificaciones extraordinarias.

- la retribución del Vicepresidente Sr. Calvet por servicios de asesoramiento ascendió a 65 miles de euros.

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

Nombre	Tipología	Periodo de devengo ejercicio 2015
FÉLIX ABÁNADES LÓPEZ	Ejecutivo	Desde 01/01/2015 hasta 31/12/2015.
JORGE CALVET SPINATSCH	Independiente	Desde 01/01/2015 hasta 31/12/2015.
CLAUDIA PICKHOLZ	Independiente	Desde 01/01/2015 hasta 31/12/2015.
ALBERTO PÉREZ LEJONAGOITIA	Dominical	Desde 01/01/2015 hasta 31/12/2015.

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	Retribución variable a largo plazo	Remuneración por pertenencia a comisiones del Consejo	Indemnizaciones	Otros conceptos	Total año 2015	Total año 2014
ALBERTO PÉREZ LEJONAGOITIA	0	30	0	0	0	0	0	0	30	30
CLAUDIA PICKHOLZ	0	60	0	0	0	30	0	0	90	90
FÉLIX ABÁNADES LÓPEZ	0	400	0	638	0	0	0	0	1.038	750
JORGE CALVET SPINATSCH	0	115	0	8	0	30	0	65	218	155

ii) Sistemas de retribución basados en acciones

iii) Sistemas de ahorro a largo plazo

**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 2015	Total año 2014
FÉLIX ABÁNADES LÓPEZ	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALBERTO PÉREZ LEJONAGOITIA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
JORGE CALVET SPINATSCH	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CLAUDIA PICKHOLZ	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 Retribución metálico	Importe de las acciones otorgadas	Beneficio bruto de las opciones ejercitadas	Total ejercicio 2015 sociedad	Total Retribución metálico	Importe de las acciones entregadas	Beneficio bruto de las opciones ejercitadas	Total ejercicio 2015 grupo	Total ejercicio 2015	Total ejercicio 2014	Aportación al sistemas de ahorro durante el ejercicio
FÉLIX ABÁNADES LÓPEZ	1.038	0	0	1.038	0	0	0	0	1.038	750	0
ALBERTO PÉREZ LEJONAGOITIA	30	0	0	30	0	0	0	0	30	30	0
JORGE CALVET SPINATSCH	218	0	0	218	0	0	0	0	218	155	0
CLAUDIA PICKHOLZ	90	0	0	90	0	0	0	0	90	90	0
<b>TOTAL</b>	<b>1.376</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.376</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.376</b>	<b>1.025</b>	<b>0</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.**

Únicamente la retribución del Presidente y Consejero Delegado tiene relación con los resultados u otras medidas o parámetros de rendimiento de la entidad. A estos efectos, su retribución variable anual de hasta 200.000 Euros se devenga y abona una vez es evaluado convenientemente el cumplimiento de dichos parámetros.

No existe relación entre la retribución obtenida por los restantes miembros del Consejo de Administración de la Sociedad y los resultados u otras medidas de rendimiento de la entidad. El rendimiento de la Sociedad no ha influido en las remuneraciones de los restantes consejeros.

**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:**

	<b>Número</b>	<b>% sobre el total</b>
<b>Votos emitidos</b>	752.438.254	100,00%

	<b>Número</b>	<b>% sobre el total</b>
<b>Votos negativos</b>	284.819.506	37,85%
<b>Votos a favor</b>	455.389.633	60,52%
<b>Abstenciones</b>	12.229.115	1,63%

**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.

Toda la información relevante en materia de política retributiva de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad ha quedado explicada y recogida en el presente informe, sin que se considere necesario indicar información adicional.

Este informe anual de remuneraciones ha sido aprobado por el consejo de administración de la sociedad, en su sesión de fecha 25/02/2016.

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

Sí

No