



**INFORME SOBRE LAS
ACTIVIDADES DE LA COMISIÓN
EJECUTIVA EN 2017**

Madrid, 22 de marzo de 2018



ÍNDICE:

1. REGULACIÓN	3
2. COMPOSICIÓN Y CUALIDADES DE SUS MIEMBROS	4
3. FUNCIONES Y TAREAS DESEMPEÑADAS, CAMBIOS Y REMISIÓN AL REGLAMENTO QUE LA REGULA.....	6
4. REUNIONES MANTENIDAS EN EL EJERCICIO.....	7

Este informe sobre actividades de la Comisión Ejecutiva en el ejercicio 2017 se elabora siguiendo las recomendaciones recogidas en el Código de Buen Gobierno de las Sociedades cotizadas aprobado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 18 de febrero de 2015, que sucede al Documento Unificado de Recomendaciones de Gobierno Corporativo de 22 de mayo de 2006.

1. REGULACIÓN

La Comisión Ejecutiva se regula por lo dispuesto en la Ley de Sociedades de Capital y por lo dispuesto en el Reglamento del Consejo de Administración de Acerinox, S.A. que crea la Comisión Ejecutiva, regula su composición y le asigna su cometido.

“Artículo 11. Comisiones del Consejo.

I.- Comisión Ejecutiva

A) Composición y funcionamiento:

- a) Sin perjuicio de la delegación de facultades a favor del Consejero-Delegado, el Consejo de Administración podrá designar en su seno una Comisión Ejecutiva con la finalidad de atender el curso normal de los negocios y facilitar su seguimiento periódico.*
- b) El Consejo de Administración determinará el número de miembros de la Comisión Ejecutiva. Si otra cosa no se decidiera el número de miembros será de entre cinco y ocho, que serán elegidos por el propio Consejo de Administración. En su composición se procurará la adecuada presencia y proporción entre Consejeros Dominicales, Ejecutivos e Independientes y se estará en todo caso a lo previsto en el número siguiente.*
- c) El Presidente del Consejo lo será también de la Comisión Ejecutiva y en ella actuará como Secretario el del Consejo. Si el Presidente de la Sociedad no ostentara la condición de Consejero Delegado, éste será miembro necesario de la Comisión.*
- d) La Comisión Ejecutiva se reunirá a requerimiento del Presidente con la frecuencia que éste determine o a solicitud de la mayoría de sus miembros.*

B) Competencias:

- a) *Podrán delegarse en la Comisión Ejecutiva todas las funciones del Consejo que no fueran indelegables. La existencia de delegaciones en la Comisión Ejecutiva no implicará reducción de las competencias respectivas del Consejero Delegado a quien le corresponderá la dirección diaria y ordinaria de los negocios de la Sociedad.*
- b) *El Presidente podrá decidir a la vista de las circunstancias que cualquier asunto deliberado por la Comisión Ejecutiva y las decisiones adoptadas por ella sean objeto de nueva deliberación o ratificación por el Consejo de Administración.”*

Las deliberaciones y decisiones adoptadas en la Comisión Ejecutiva son informadas al Consejo de Administración, a quien se da cuenta de sus actuaciones en la primera sesión convocada.

2. COMPOSICIÓN Y CUALIDADES DE SUS MIEMBROS

La Comisión Ejecutiva a 31 de diciembre de 2017 está compuesta por los siguientes miembros:

- **D. Rafael Miranda Robredo**, de nacionalidad española, miembro del Consejo de Administración y Presidente desde Abril 2014. Ingeniero Industrial por ICAI, Presidente de la Asociación para el Progreso de la Dirección, Presidente de Hispania Activos Inmobiliarios S.A., Presidente de Honor de Eurelectric, miembro de diversos consejos de administración y asesor de numerosas fundaciones e instituciones. Es consejero de Brookfield Asset Management, Nicolás Correa y SAICA.

Durante su carrera profesional, Rafael Miranda ha desempeñado múltiples cargos de prestigio tales como Consejero Delegado de Endesa S.A. o Vicepresidente de la División Industrial de Campofrío S.A.

Su trayectoria le ha convertido en un referente en el mundo empresarial tanto por su papel en la modernización del sistema eléctrico como por su gestión al frente de grandes compañías.

Ha sido condecorado con la Gran Cruz del Mérito Civil y la Gran Cruz de Isabel La Católica, así como nombrado Comendador de la Orden de Bernardo O’Higgins (Chile).

- **D. Ryo Hattori**, de nacionalidad japonesa, es licenciado en Derecho en Japón por la Universidad de Sophia. Hattori es Director General de Tareas Especiales del Departamento de Ventas de Inoxidable y del Departamento de Proyectos en el Extranjero de Nisshin Steel Co. Ltd. Es miembro del Consejo de Administración de Acerinox desde mayo de 2009, es Consejero Dominical representando a Nisshin Steel Co. Ltd, al tiempo que ostenta el cargo de Consejero por la compañía japonesa en Bahru Stainless, Sdn Bhd

- **D. Tomás Hévia Armengol**, de nacionalidad española fue nombrado Consejero Dominical en representación de Corporación Financiera Alba S.A. en diciembre de 2016. Licenciado en Administración y Dirección de Empresas y Derecho por la Universidad Pontificia de Comillas de Madrid (ICADE E-3), Tomás Hevia posee también un MBA por la IESE Business School de la Universidad de Navarra. Tomás Hevia es en la actualidad miembro del Departamento de Inversiones de Corporación Financiera Alba S.A. Anteriormente desarrolló su actividad profesional en los Departamentos de Fusiones y Adquisiciones y Equity Capital Markets de Royal Bank of Scotland PLC y ABN AMRO NL en Madrid y en Londres. Es miembro del Consejo de Administración de Clínica Baviera S.A. cargo que ya ostentó en ACS Servicios y Concesiones S.A., Dragados S.A. y Antevenio S.A.

- **D Donald Johnston**, de nacionalidad estadounidense y británica, es consejero independiente desde 2014 y miembro de la Comisión desde 2014. Es Bachelor of Arts en Ciencias Políticas por la Middlebury College y Master of Arts en Economía Internacional y Estudios Latinoamericanos por la Johns Hopkins University. Johnston es en la actualidad Consejero Independiente de Merlin Properties Socimi S.A. y Consejero Independiente del Banco Sabadell y, a lo largo de su carrera, ha ostentado cargos como los de Presidente europeo del grupo de M&A de Deutsche Bank S.A., Consejero del Bankers Trust International PLC y miembro de su Comité Ejecutivo Mundial. También ha trabajado como Managing Director en las oficinas de Nueva York y Londres de Salomon Brothers PLC. El señor Johnston reúne más de 35 años de experiencia en banca de inversión en Estados Unidos, Europa y América Latina.

- **D. Santos Martínez-Conde Gutiérrez-Barquín**, de nacionalidad española, Miembro del Consejo de Administración desde 2002, reelegido en 2006, 2010 y 2014. Externo dominical, en representación de Corporación Financiera Alba, S.A. Es ingeniero de Caminos, Canales y Puertos, Máster en Dirección de Empresas por ICADE y Diplomado en Tecnología Nuclear por ICAI. Martínez-Conde es Consejero Delegado de Corporación Financiera Alba, S.A. y Consejero de Banca March, S.A., Indra Sistemas, S.A., Bolsas y Mercados Españoles, S.A., Artá Capital SGEGR, S.A., Deyá Capital SCR, S.A. y Artá Partners, S.A. Ha desarrollado el resto de su carrera profesional en Sener Técnica Naval e Industrial, S.A., Técnicas Reunidas, S.A., Bestinver, S.A., Corporación Borealis, S.A. y Banco Urquijo, S.A.

- **D. Bernardo Velázquez Herreros**, de nacionalidad española, Ingeniero Industrial del ICAI, es Consejero Delegado de Acerinox.

Desde que se incorporara al Departamento de Marketing de Acerinox en 1990, Bernardo Velázquez ha ido asumiendo puestos de responsabilidad dentro de la empresa, acumulando más de 27 años en el negocio internacional del acero inoxidable.

Tras su experiencia en México y Australia, a su regreso a España desempeñó los cargos de Adjunto al Director General, Director de Sistemas y Director de Estrategia en 2005. En 2007 fue nombrado Director General, cargo que ocupó hasta su nombramiento como Consejero Delegado en julio de 2010.

En la actualidad es también Presidente de Acerinox Europa y North American Stainless además de Presidente de UNESID (Unión Nacional de Empresas Siderúrgicas) y Inoxcenter, SL. Compatibiliza estos cargos con el de Vicepresidente de ISSF y Consejero de World Steel (Asociación Internacional de Fabricantes de Acero).

3. FUNCIONES Y TAREAS DESEMPEÑADAS, CAMBIOS Y REMISIÓN AL REGLAMENTO QUE LA REGULA

El Sr. Hevia pasó a formar parte de la Comisión en el mes de febrero, al sustituir a D. Javier Fernández, también Consejero dominical, quien renunció a la condición de Consejero a finales de 2016.

La Comisión Ejecutiva, siguiendo en ello instrucciones del Consejo, ha ejercido durante 2017 la función de seguimiento durante los periodos en que el Consejo de Administración no se reúne, y ha ido progresivamente adquiriendo también la condición de ser el foro donde se debaten temas eminentemente estratégicos, entre los que se cita sin ánimo exhaustivo: el análisis de operaciones corporativas, el análisis del estado de la competencia, el tratamiento de cuestiones estratégicas del Grupo, la situación de los mercados y el análisis de las grandes cuestiones, temas todos estos que posteriormente se trataron en el seno del Consejo de Administración.

Eso significará que en el futuro esta Comisión se podrá reunir con una periodicidad mayor, determinada por las necesidades del estudio de los temas citados, y superando las tres reuniones que normalmente celebraba a lo largo del año.

Durante 2017 la Comisión Ejecutiva ha asegurado el estudio preliminar de los temas ordinarios en los periodos entre sesiones del Consejo y en particular ha realizado un seguimiento de los temas no ordinarios.

4. REUNIONES MANTENIDAS EN EL EJERCICIO

Durante el año 2017 se han celebrado las siguientes reuniones:

Reunión 25 de enero de 2017 (Acta nº 48)

A esta reunión asistieron por invitación D. Miguel Ferrandis, Director Financiero y D. Daniel Tomás Azpitarte, Director comercial respectivamente del Grupo Acerinox. También asiste como invitado D. Tomás Hevia, que en ese momento no había sido todavía nombrado por el Consejo miembro de la Comisión Ejecutiva.

En la misma se realizó un análisis previo de los resultados del 2016 y se cerró el listado de materias y asuntos cuyo potencial estudio y análisis previo se sometería a la Comisión Ejecutiva.

También el Consejero dominical en representación de Nisshin Steel, Co, informó de la voluntad de dicha compañía de adquirir las acciones de la filial Bahru Stainless en propiedad de Metal One Corporation y transmitir las posteriormente a Hanwa Corporation, anunciando que solicitaría autorización del Consejo de Administración en la primera ocasión en que fuera posible. Asimismo informó del proceso de adquisición de un 51% de Nisshin Steel, Co. por parte de Nippon Steel Sumitomo Metals.

Reunión 29 de marzo de 2017 (Acta nº 49)

A esta reunión asistieron por invitación D. Miguel Ferrandis, Director Financiero y D. Daniel Tomás Azpitarte, Director comercial respectivamente del Grupo Acerinox. El Sr. Hevia ya asistió a la misma como miembro de pleno derecho, al haber sido nombrado por el Consejo de Administración. En la reunión y además del seguimiento regular de los negocios se realizó un análisis de la capacidad financiera de la Sociedad.

Reunión 19 de abril de 2017 (Acta nº 50)

A esta reunión asistieron por invitación D. Miguel Ferrandis, Director Financiero y D. Daniel Tomás Azpitarte, Director comercial respectivamente del Grupo Acerinox.

En ella, además del contenido habitual, el Presidente comunica que D^a Rosa García García ha sido nombrada Presidenta de Siemens-Gamesa y se aprobó la Memoria de Actividades de la Comisión durante 2016.

Reunión 23 de mayo de 2017 (Acta nº 51)

A esta reunión asistieron por invitación D. Miguel Ferrandis, Director Financiero y D. Daniel Tomás Azpitarte, Director Comercial respectivamente del Grupo Acerinox

Además del seguimiento regular de los negocios, se realizó un Análisis de los resultados y operativa de algunos competidores del sector. El Presidente informó también que en el siguiente Consejo de Administración y con el visto bueno de la Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Gobierno Corporativo propondría el nombramiento por la Junta General de D^a Marta Martínez Consejera Independiente.