

## **INFORME QUE FORMULA EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE ENCE ENERGÍA Y CELULOSA, S.A. RELATIVO A LA PROPUESTA DE REELECCIÓN Y NOMBRAMIENTO DE MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**

### **1. OBJETO DEL INFORME**

El consejo de administración de ENCE ENERGÍA Y CELULOSA, S.A. (la “**Sociedad**”) formula este informe para dar cumplimiento al artículo 529 *decies* (apartado 5) de la Ley de Sociedades de Capital, en virtud del cual la propuesta de reelección y nombramiento de consejeros debe ir acompañada en todo caso de un informe justificativo del consejo en el que se valore la competencia, experiencia y méritos del candidato propuesto. Está previsto que esta propuesta de reelección se someta a la aprobación de la junta general de accionistas de la Sociedad convocada para los días 28 y 29 de marzo de 2019, en primera y segunda convocatoria respectivamente, bajo el punto quinto del orden del día.

Con carácter previo a este informe, la comisión de nombramientos y retribuciones ha emitido en su reunión de esta misma fecha el preceptivo informe proponiendo el nombramiento o reelección de los consejeros independientes e informando sobre los consejeros no independientes cuya reelección va a proponer este consejo (el “Informe”).

Asimismo, este informe da cumplimiento al artículo 518.e) de la Ley de Sociedades de Capital, que incluye dentro de la información general que la Sociedad debe publicar, con ocasión de la convocatoria de junta y para el caso de nombramiento o reelección de consejeros, la identidad, el currículo y la categoría a que pertenezca cada uno de ellos, así como la propuesta e informes a que se refiere el artículo 529 *decies* (apartados 6 y 7).

### **2. JUSTIFICACIÓN DE LA PROPUESTA**

#### **2.1 Reelección de D<sup>a</sup> Isabel Tocino Biscarolasaga, como consejera independiente, a propuesta de la comisión de nombramientos y retribuciones**

La comisión de nombramientos y retribuciones ha elevado al consejo de administración para su sometimiento a la junta la propuesta de reelección de D<sup>a</sup>. Isabel Tocino Biscarolasaga como consejera independiente de la Sociedad.

La Sra. Tocino Biscarolasaga es doctora en Derecho y profesora titular en la Universidad Complutense, así como miembro de la Academia de Doctores, consejera de Enagás, vicepresidenta del consejo de Santander España y presidenta de Banco Pastor. Ha sido ministra de Medio Ambiente, participando de forma activa en la negociación del Protocolo de Kyoto y promoviendo diversas iniciativas legislativas en materia de residuos, aguas y recursos hidrológicos y parques nacionales. Su currículum vitae se adjunta como Anexo I al presente informe.

En atención a sus condiciones personales y profesionales, el consejo de administración considera que la Sra. Tocino Biscarolasaga cuenta con la competencia, experiencia y méritos necesarios que justifican aceptar la propuesta de la comisión de nombramientos y retribuciones de proponer a la junta su reelección como consejera independiente por el período estatutario de tres años. En este sentido, el Consejo hace suyas las consideraciones realizadas por la comisión de nombramientos y retribuciones en el Informe.

## 2.2 Reelección de D. Fernando Abril-Martorell Hernández como otro consejero externo

Previo informe favorable de la comisión de nombramientos y retribuciones, el consejo de administración propone la reelección de D. Fernando Abril-Martorell Hernández como otro consejero externo de la Sociedad.

El Sr. Abril-Martorell Hernández es licenciado en Derecho y Administración de Empresas por la Universidad Pontificia de Comillas. Ha desempeñado diversos puestos de responsabilidad en JP Morgan, en el Grupo Telefónica, Grupo Credit Suisse, Grupo Prisa y Telefónica y, actualmente, es presidente ejecutivo de Indra y consejero de la sociedad noruega Marketplaces International (MPI). A los efectos de completar esta información, se adjunta al presente informe el currículum vitae del Sr. Abril-Martorell Hernández como Anexo II.

El Sr. Abril-Martorell Hernández ha venido perteneciendo al consejo de la Sociedad desde el año 2007, acumulando desde entonces una experiencia que el consejo de administración considera muy valiosa y que, unida a su trayectoria profesional, justifican proponer a la junta su reelección como otro consejero externo por el periodo estatutario de tres años. En este sentido, el Consejo hace suyas las consideraciones realizadas por la comisión de nombramientos y retribuciones en el Informe

## 2.3 Reelección de D. José Guillermo Zubía Guinea como otro consejero externo

El consejo de administración, previo informe favorable de la comisión de nombramientos y retribuciones, propone la reelección de D. José Guillermo Zubía Guinea como otro consejero externo.

El Sr. Zubía Guinea es licenciado en Derecho por la Universidad Complutense de Madrid. También estudió Economía en la Universidad Complutense y Fiscalidad en el Centro de Estudios Económicos y Tributarios. Ha sido empresario, consultor y consejero en diversas empresas públicas y privadas desde 1979. Ha sido también miembro de la comisión permanente en la Escuela de Economía de Andalucía, así como del Consejo Económico y Social de España y de sus comisiones de relaciones económicas y laborales. Su currículum vitae se adjunta como Anexo III al presente informe.

En atención a sus condiciones personales y profesionales, el consejo de administración considera que el Sr. Zubía Guinea cuenta con la competencia, experiencia y méritos necesarios. Por ello, el consejo propone a la junta general de la Sociedad su reelección como otro consejero externo por el periodo estatutario de tres años. En este sentido, el Consejo hace suyas las consideraciones realizadas por la comisión de nombramientos y retribuciones en el Informe.

Como se indica en el mencionado Informe, se propone la reelección del Sr. Zubía Guinea con el carácter de otro consejero externo dado que ha desempeñado el cargo de consejero independiente durante un periodo continuado de 12 años.

## 2.4 Nombramiento de consejeras independientes

A fin de cubrir las vacantes de los consejeros D. Pedro Barato y D. Luis Lada que se producirán en la junta general ordinaria de accionistas por las razones que se explican en el Informe, y dado el compromiso de la Sociedad con el objetivo fijado en la Política de Selección de Consejeros consistente en procurar que, para el año 2020, el número de consejeras represente, al menos, el 30% del total de miembros del consejo, la comisión de nombramientos y retribuciones ha propuesto la incorporación de dos nuevas consejeras independientes.

A tal efecto, dicha comisión ha llevado a cabo un proceso de selección con el asesoramiento de un consultor externo de reconocido prestigio y con la participación de los demás miembros del consejo. En la puesta en marcha de dicho proceso y después de un análisis de los perfiles que podían complementar y reforzar los ya existentes, el Consejo ha realizado una definición de aquellos requerimientos que deben ser tenidos en cuenta para la selección. Como consecuencia de este análisis, se ha considerado conveniente proponer el nombramiento de dos consejeras que responden a dos perfiles diferentes y necesarios para el consejo: uno preferentemente de naturaleza industrial y otro de tipo más financiero.

#### 2.4.1. Nombramiento de D<sup>a</sup>. Amaia Gorostiza Tellería como consejera independiente, a propuesta de la comisión de nombramientos y retribuciones

La comisión de nombramientos y retribuciones, con la participación en el proceso de un consultor externo, ha elevado al consejo de administración para su sometimiento a la junta la propuesta de nombramiento de D<sup>a</sup>. Amaia Gorostiza Tellería como consejera independiente de la Sociedad.

D<sup>a</sup>. Amaia Gorostiza Tellería (cuyo *curriculum vitae* se adjunta como Anexo IV) ha realizado estudios de Empresariales en la escuela de Altos Estudios Empresariales de la Universidad del País Vasco. Comenzó su carrera profesional en la empresa familiar Industrias Amaia Tellería, donde trabajó en diferentes departamentos adquiriendo un conocimiento global de la compañía. Ocupó el cargo de Directora Financiera y Administrativa y miembro del consejo de administración hasta la venta de la compañía. Ha ocupado el cargo de interventora en el consejo de APD-Norte y ha sido miembro de la Comisión Económica de Elkargi (sociedad de garantía recíproca).

En la actualidad es consejera independiente, miembro de la Comisión de Auditoría y miembro de la Comisión de RSC de Dominion, consejera independiente de IMQ y Presidenta del consejo de Sociedad Deportiva EIBAR.

En atención a sus condiciones personales y profesionales, el consejo de administración considera que D<sup>a</sup>. Amaia Gorostiza Tellería cuenta con la competencia, experiencia y méritos necesarios, así como con la disponibilidad precisa, que justifican aceptar la propuesta de la comisión de nombramientos y retribuciones de proponer a la junta su nombramiento como consejera independiente por el período estatutario de tres años. En este sentido, el Consejo hace suyas las consideraciones realizadas por la comisión de nombramientos y retribuciones en el Informe.

#### 2.4.2. Nombramiento de D<sup>a</sup>. Irene Hernández Álvarez como consejera independiente, a propuesta de la comisión de nombramientos y retribuciones

La comisión de nombramientos y retribuciones, con la participación en el proceso de un consultor externo, ha elevado al consejo de administración para su sometimiento a la junta la propuesta de nombramiento de D<sup>a</sup>. Irene Hernández Álvarez como consejera independiente de la Sociedad.

D<sup>a</sup>. Irene Hernández Álvarez (cuyo *curriculum vitae* se adjunta como Anexo V) es licenciada en Ciencias Económicas y Empresariales por ICADE, Premio Extraordinario de Fin de Carrera. Comenzó su carrera profesional en JP Morgan en Madrid y Nueva York, siendo responsable de importantes operaciones de renta fija y variable en los mercados nacionales e internacionales. Ha desarrollado una destacada carrera en el asesoramiento financiero de empresas familiares e inversores de todo tipo. Es socia fundadora de la sociedad Impulsa Capital dedicada al asesoramiento financiero corporativo, siendo Asesor Registrado del MAB. Su experiencia y formación hacen que sea conocedora de las mejores prácticas de gobierno corporativo y cuenta con una amplia experiencia en empresas participadas por capital riesgo. Ha asesorado a varios consejos de empresas con capital de

origen familiar.

En la actualidad es consejera independiente de Saint Croix Holding Immobilier SOCIMI, S.A. y consejera independiente de Elecnor, S.A.

En atención a sus condiciones personales y profesionales, el consejo de administración considera que D<sup>a</sup>. Irene Hernández Álvarez cuenta con la competencia, experiencia y méritos necesarios, así como con la disponibilidad precisa, que justifican aceptar la propuesta de la comisión de nombramientos y retribuciones de proponer a la junta su nombramiento como consejera independiente por el período estatutario de tres años. En este sentido, el Consejo hace suyas las consideraciones realizadas por la comisión de nombramientos y retribuciones en el Informe.

### **3. PROPUESTAS DE ACUERDO**

A continuación, se recoge el texto íntegro de las propuestas de acuerdo sobre reelección de consejeros, que se someterán a votación separada en la junta general:

**“QUINTO A.- REELECCIÓN DE D<sup>a</sup>. ISABEL TOCINO BISCAROLASAGA, COMO CONSEJERA INDEPENDIENTE.**

*Reelegir, a propuesta de la comisión de nombramientos y retribuciones, como miembro del consejo de administración de la Sociedad a D<sup>a</sup>. Isabel Tocino Biscarolasaga, con la condición de consejera independiente, por el período estatutario de tres años desde la aprobación de este acuerdo.*

**QUINTO B.- REELECCIÓN DE D. FERNANDO ABRIL-MARTORELL HERNÁNDEZ COMO OTRO CONSEJERO EXTERNO.**

*Reelegir, a propuesta del consejo de administración, como miembro del consejo de administración de la Sociedad a D. Fernando Abril-Martorell Hernández, con la condición de otro consejero externo, por el período estatutario de tres años desde la aprobación de este acuerdo.*

**QUINTO C.- REELECCIÓN DE D. JOSÉ GUILLERMO ZUBÍA GUINEA COMO OTRO CONSEJERO EXTERNO.**

*Reelegir, a propuesta del consejo de administración, como miembro del consejo de administración de la Sociedad a D. José Guillermo Zubía Guinea, con la condición de otro consejero externo, por el período estatutario de tres años desde la aprobación de este acuerdo.*

**QUINTO D.- NOMBRAMIENTO DE D<sup>a</sup>. AMAIA GOROSTIZA TELLERÍA COMO CONSEJERA INDEPENDIENTE.**

*Nombrar, a propuesta de la comisión de nombramientos y retribuciones, como miembro del consejo de administración de la Sociedad a D<sup>a</sup> Amaia Gorostiza Tellería, con la condición de consejera independiente, por el período estatutario de tres años desde la aprobación de este acuerdo.*

**QUINTO E.- NOMBRAMIENTO DE D<sup>a</sup>. IRENE HERNÁNDEZ ÁLVAREZ COMO CONSEJERA INDEPENDIENTE.**

*Nombrar, a propuesta de la comisión de nombramientos y retribuciones, como miembro del consejo de administración de la Sociedad a D<sup>a</sup> Irene Hernández Álvarez, con la condición de consejera independiente, por el período estatutario de tres años desde la aprobación de este acuerdo.”*

## Anexo I

### ***Currículum vitae* de D<sup>a</sup> Isabel Tocino Biscarolasaga**

D<sup>a</sup> Isabel Tocino Biscarolasaga es Doctora en Derecho y profesora titular en la Universidad Complutense, y ha realizado programas de alta dirección de empresas en el IESE y en Harvard Business School.

Ha sido Ministra de Medio Ambiente, diputada y presidenta de la Comisión de Asuntos Exteriores y de la Comisión de Asuntos Europeos en el Congreso de los Diputados y presidenta para España y Portugal y vicepresidente para Europa de Siebel Systems.

Como ministra de Medio Ambiente participó activamente en la negociación del Protocolo de Kyoto y promovió diversas iniciativas legislativas en materia de residuos, aguas y recursos hidrológicos y parques nacionales. Previamente trabajó en la Junta de Energía Nuclear (hoy CIEMAT) y formó parte del Grupo de Expertos Jurídicos Gubernamentales de la Agencia Europea de la Energía de la OCDE y hoy es miembro de la Sociedad Internacional de Derecho Nuclear y de la Sociedad Nuclear Española (SNE).

Actualmente es consejera de ENAGÁS, S.A., vicepresidenta del consejo de Santander España y presidenta de Banco Pastor.

Está en posesión de la Gran Cruz de la Orden de Carlos III y de la Cruz de San Raimundo de Peñafort.

## Anexo II

### ***Curriculum vitae* de D. Fernando Abril-Martorell Hernández**

D. Fernando Abril-Martorell Hernández es licenciado en Derecho y Administración de Empresas por la Universidad Pontificia de Comillas.

Ha desarrollado su actividad en diferentes empresas y entidades financieras. Entre el año 2005 y 2011 fue CEO de Credit Suisse en España y Portugal. Fue Consejero Delegado del Grupo Telefónica entre los años 2000 a 2003 y, previamente, Director Financiero entre 1997 y 2000. Comenzó su carrera en JP Morgan donde estuvo durante 10 años entre 1987 y 1997 en las oficinas de Madrid, Nueva York y Londres. Entre 2011 y 2014 ha sido Consejero Delegado del Grupo Prisa.

Actualmente desempeña el cargo de Presidente ejecutivo de Indra y es consejero de la sociedad noruega Marketplaces International (MPI).

### Anexo III

#### ***Curriculum vitae* de D. José Guillermo Zubía Guinea**

D. José Guillermo Zubía Guinea es licenciado en Derecho por la Universidad Complutense de Madrid. Realizó estudios de Economía en dicha Universidad y Fiscalidad en el Centro de Estudios Económicos y Tributarios.

Ha sido empresario, consultor y consejero en diversas empresas. Fue secretario general del Sindicato Empresarial Alavés (SEA) de 1979 a 1995. Fue secretario general de la Confederación de Empresarios Vascos (Confebask) desde octubre de 1995 a marzo de 2011.

Ha sido miembro de las Juntas Directivas u Órganos de Gobierno de las principales Instituciones Socio Económicas del País Vasco: entre otras de la Sociedad para la Promoción y Reconversión Industrial, de los Consejos Económico y Social y de Relaciones Laborales. Ha sido miembro del Consejo Económico y Social de España y de sus Comisiones de Economía y de Relaciones Laborales.

Asimismo, ha sido miembro de la Comisión Permanente de la Escuela Andaluza de Economía y ha participado en diversos cursos y conferencias en la Universidad Internacional Menéndez Pelayo, los cursos de verano de El Escorial y la universidad de verano de la Universidad de País Vasco.

#### **Anexo IV**

##### ***Curriculum vitae de D<sup>a</sup>. Amaia Gorostiza Tellería***

D<sup>a</sup>. Amaia Gorostiza Tellería ha realizado estudios de Empresariales en la escuela de Altos Estudios Empresariales de la Universidad del País Vasco.

Comenzó su carrera profesional en la empresa familiar Industrias Amaia Tellería, donde trabajó en diferentes departamentos y obtuvo un conocimiento profundo y global de la empresa. Su desarrollo profesional se centró en el ámbito financiero, llegando a ser Directora Financiera y Administrativa y con posterioridad miembro del consejo de administración. Asimismo, en el ámbito financiero, ha sido interventora en el consejo de APD-Norte y miembro de la Comisión Económica de Elkargi (sociedad de garantía recíproca).

En la actualidad, es socia fundadora y Presidenta de Geo Management, sociedad dedicada al asesoramiento empresarial y de inversiones, y de Geo Ingerobotica, dedicada a servicios de ingeniería y automatizaciones industriales.

En la actualidad es consejera independiente, miembro de la Comisión de Auditoría y miembro de la Comisión de RSC de Dominion, dedicada a soluciones de tecnología e innovación, consejera independiente de IMQ, dedicada a servicios sanitarios, y Presidenta del consejo de Sociedad Deportiva EIBAR.

## Anexo V

### ***Curriculum vitae de D<sup>a</sup>. Irene Hernández Álvarez***

D<sup>a</sup>. Irene Hernández Álvarez es licenciada en Ciencias Económicas y Empresariales por ICADE. Es Premio Extraordinario de Fin de Carrera, Segundo Premio Nacional de Economía y recibió el VI Premio Carlos Cubillo Valverde en 1988.

Comenzó su carrera profesional en JP Morgan en Madrid y Nueva York, entre 1988 y 2001, siendo responsable de importantes operaciones de renta fija y variable en los mercados nacionales e internacionales. Ha desarrollado una destacada carrera en el asesoramiento financiero de empresas familiares y de inversores de todo tipo. Es socia fundadora de la sociedad Impulsa Capital dedicada al asesoramiento financiero corporativo de compañías de tamaño intermedio y fondos de capital privado o capital riesgo interesadas en alternativas de financiación, inversión, desinversión o en situación de reestructuración, siendo Asesor Registrado del MAB. Cuenta con una amplia experiencia en empresas participadas por capital riesgo y asesorado a varios consejos de administración de empresas con capital de origen familiar.

En la actualidad es consejera independiente de Saint Croix Holding Immobilier SOCIMI, S.A. y consejera independiente de Elecnor, S.A.