



**MEMORIA DE ACTIVIDADES DE
LA COMISIÓN EJECUTIVA EN
2021**

Madrid, 9 de mayo de 2022



ÍNDICE:

| | |
|---|---|
| 1. COMPOSICIÓN Y CUALIDADES DE SUS MIEMBROS | 3 |
| 2. REUNIONES MANTENIDAS EN EL EJERCICIO | 6 |
| 3. TAREAS DESEMPEÑADAS. | 7 |
| 4. PREVISIONES PARA EL 2022 | 7 |
| 5. REGULACIÓN..... | 7 |
| 6. CONCLUSIONES..... | 8 |

Este informe sobre actividades de la Comisión Ejecutiva en el ejercicio 2021 se elabora siguiendo las instrucciones recogidas en la Recomendación 6ª del Código de Buen Gobierno de las Sociedades cotizadas.

1. COMPOSICIÓN Y CUALIDADES DE SUS MIEMBROS



Presidente

D. Rafael Miranda

**Consejero
Ejecutivo**

D. Bernardo Velázquez

**Consejeros
dominicales**

D. Santos Martínez-
Conde
D. Tomás Hevia

**Consejeros
independientes**

Dña. Rosa Gª Piñeiro
D. Francisco Gª Sanz
D. Donald Johnston
D. Ignacio Martín

El Secretario de la Comisión es el Secretario del Consejo de Administración y Secretario General de la Compañía.

A 31 de diciembre de 2021 la Comisión Ejecutiva está compuesta por los siguientes miembros:



RAFAEL MIRANDA ROBREDO
Presidente
Consejero externo Independiente

D. Rafael Miranda Robredo, Consejero Independiente, de nacionalidad española, miembro del Consejo de Administración y Presidente de Acerinox, S.A. desde abril de 2014 y fue reelegido en 2018. También es Presidente de la Comisión Ejecutiva. El Sr. Miranda es Ingeniero Industrial por ICAI.

El Sr. Miranda es Presidente de Honor de la Asociación para el Progreso de la Dirección, Presidente de Honor de Eurelectric, Consejero de Brookfield Asset Management y Nicolás Correa, S.A.

Durante su carrera profesional, D. Rafael Miranda ha desempeñado múltiples cargos 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.



SANTOS MARTÍNEZ-CONDE GUTIÉRREZ-BARQUÍN
Consejero
Externo Dominical, en representación de Corporación Financiera Alba

D. Santos Martínez-Conde Gutiérrez-Barquín, de nacionalidad española. Es miembro del Consejo de Administración desde 2002, reelegido en 2006, 2010, 2014 y 2018. Es miembro de la Comisión Ejecutiva y de la Comisión de Nombramientos Retribuciones y Gobierno Corporativo. El Sr. Martínez-Conde es Consejero 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.

En la actualidad, es Consejero de Corporación Financiera Alba, S.A. y de CIE Automotive, S.A. Ha sido Consejero Delegado de Corporación Financiera Alba, S.A. y miembro del Consejo de Administración de sociedades cotizadas como ACS, S.A., Unión Fenosa, S.A., BME, sociedad Holding de Bolsas y Mercados Españoles, S.A., Indra Siemens, S.A., Banca March, S.A., Banco Inversis, S.A., así como de numerosas sociedades no cotizadas de diversos sectores.

El resto de su carrera profesional la ha desarrollado en Sener Técnica Naval e Industrial, S.A., Técnicas Reunidas, S.A., Bestinver, S.A., Corporación Borealis, S.A. y Banco Urquijo, S.A.



FRANCISCO JAVIER GARCÍA SANZ
Consejero
Externo Independiente

D. Francisco Javier García Sanz, de nacionalidad española, es Consejero Independiente desde 2020 y miembro de la Comisión Ejecutiva y de la Comisión de Nombramientos Retribuciones y Gobierno Corporativo.

Es licenciado en Administración de Empresas y Doctor honoris causa por la Universidad de Stuttgart (2008) y fue condecorado con la Gran Cruz de la Orden del Mérito Civil.

Actualmente, forma parte de los Consejos de Administración de Fersa Bearing, Hochtief AG y Tubacex.

El Sr. García Sanz fue Director Ejecutivo de Compras a nivel Mundial en General Motors Corporation en Detroit (EE.UU.). Posteriormente pasó a trabajar en el Grupo Volkswagen, donde llegó a ejercer las responsabilidades de Vicepresidente, así como Vicepresidente Ejecutivo de SEAT, S.A., pasando a ser Consejero en 1997 y Presidente del Consejo a partir de 2007. Fue también Presidente de la ANFAC. En 2009 fue nombrado Presidente del equipo de fútbol Wolfsburg hasta 2018.



TOMÁS HEVIA ARMENGOL
Consejero
Externo Dominical, en representación de Corporación Financiera Alba

D. Tomás Hevia Armengol, de nacionalidad española, fue nombrado Consejero Dominical en representación de Corporación Financiera Alba, S.A. en diciembre de 2016. Es miembro de la Comisión Ejecutiva desde 2017. El Sr. Hevia es licenciado en Administración y Dirección de Empresas y Derecho por la Universidad Pontificia de Comillas de Madrid (ICADE E-3) y posee también un MBA por la IESE Business School de la Universidad de Navarra.

El Sr. Hevia es en la actualidad miembro del Departamento de Inversiones de Corporación Financiera Alba, S.A. y miembro del Consejo de Administración de Artá Capital SGEIC S.A. y de ERM International Group Limited. 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. Ha sido miembro del Consejo de Administración de Clínica Baviera S.A., ACS Servicios y Concesiones, S.A., Dragados, S.A., Antevenio, S.A., Ebro Foods, S.A. y Consejero Observador en Parques Reunidos, S.A.



DONALD JOHNSTON
Consejero
Externo Independiente

D. Donald Johnston, de nacionalidad estadounidense y británica, es Consejero Independiente desde 2014, miembro de la Comisión de Auditoría desde esa misma fecha y Presidente de dicha Comisión desde 2018, También es miembro de la Comisión Ejecutiva desde 2015. 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.

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.

El Sr. Johnston es en la actualidad Consejero Independiente de Merlin Properties Socimi, S.A. y Consejero Independiente del Banco Sabadell.



IGNACIO MARTÍN SAN VICENTE
Consejero
Externo Independiente

D. Ignacio Martín San Vicente, de nacionalidad española, es Consejero Independiente desde octubre de 2018 y miembro de la Comisión Ejecutiva desde la misma fecha, y de la Comisión de Sostenibilidad desde 2020 Es Ingeniero Industrial por la Escuela Técnica Superior de Ingenieros Industriales de San Sebastián.

El Sr. Martín ha desarrollado su carrera profesional en el sector industrial, en el que ha trabajado en puestos de responsabilidad como Presidente Ejecutivo de Gamesa S.A. y Consejero Delegado de CIE Automotive, S.A. Antes desempeñó cargos de dirección en compañías como GSB Grupo y GKN Driveline y Alcatel S.A. En la actualidad es Consejero de Repsol e Indra.



ROSA Mª GARCÍA PIÑEIRO
Consejera
Externa Independiente

Dña. Rosa Mª García Piñeiro, de nacionalidad española, es Consejera Independiente desde 2017, miembro de la Comisión Ejecutiva desde marzo de 2018 y Presidenta de la Comisión de Sostenibilidad desde 2020. La Sra. García Piñeiro es Ingeniera Industrial y Máster en Organización y Gestión Industrial por las Universidades de Vigo y la Universidad Nacional de Irlanda, y es Máster en Ingeniería Ambiental por la escuela de Organización Ambiental de Madrid y Executive MBA por la Haute École de Commerce, entre otros estudios.

La Sra. García Piñeiro es Vicepresidenta de Sostenibilidad Global de Alcoa y Presidenta de la Fundación Alcoa. También fue Presidenta de Alcoa - España. Es también miembro del Consejo de Administración de ENCE Energía y Celulosa, S.A.



BERNARDO VELÁZQUEZ HERREROS
Consejero
Consejero Ejecutivo

D. Bernardo Velázquez Herreros, de nacionalidad española, es Consejero Delegado de Acerinox desde 2010. El Sr. Velázquez es Ingeniero Industrial del ICAI. Desde que se incorporara al Departamento de Marketing de Acerinox en 1990 ha ido asumiendo puestos de responsabilidad dentro de la empresa, acumulando una gran experiencia 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 forma parte de la Comisión Ejecutiva de Acerinox desde el año 2010 y de la Comisión de Sostenibilidad desde 2020 y North American Stainless además de Presidente de UNESID (Unión Nacional de Empresas Siderúrgicas) y Presidente de International Stainless Steel Forum. También ha sido Presidente del Grupo de Acero Inoxidable de Eurofer (Asociación de Fabricantes Siderúrgicos Europeos) y de Acerinox Europa, S.A.U. desde 2011 hasta 2020.

La Comisión está formada por ocho miembros, que es el número máximo de miembros que permite el Reglamento del Consejo.

Por tipología de Consejeros, la Comisión Ejecutiva ofrece una proporción similar a la del capital. De sus ocho miembros, dos son Consejeros Dominicales, lo que supone un porcentaje del 25% similar al del que los accionistas representados por aquéllos ostentan en el capital social.

2. REUNIONES MANTENIDAS EN EL EJERCICIO

Durante el año 2021 se han celebrado las siguientes reuniones y, en todas ellas, se ha analizado un informe sobre las actividades de la Sociedad, la marcha y la situación financiera, además de analizar el balance y la cuenta de resultados del periodo correspondiente:

| <i>Fecha</i> | <i>Lugar</i> | <i>Asistencia</i> |
|-------------------------|-----------------------|-------------------|
| 28 de enero de 2021 | Telemática | Todos |
| 15 de febrero de 2021 | Telemática | Todos |
| 18 de febrero de 2021 | Telemática | Todos |
| 16 de marzo de 2021 | Telemática | Todos |
| 8 de junio de 2021 | Telemática | Todos |
| 25 de junio de 2021 | Telemática | Todos |
| 21 de octubre de 2021 | Telemática/Presencial | Todos |
| 23 de noviembre de 2021 | Telemática/Presencial | Todos |
| 16 de diciembre de 2021 | Telemática/Presencial | Todos |

Han asistido a diversas reuniones de la Comisión Ejecutiva además de sus miembros regulares, las siguientes personas por invitación del Presidente:

Por la Dirección de la Compañía el Chief Operating Officer, el Director Financiero, el Director Comercial, el Director de Estrategia y Materias Primas, el Director de Relaciones Institucionales, Comunicación y Sostenibilidad y el CEO de VDM, además del Secretario de la Comisión.

Estas personas han asistido para tratar aquellos puntos del orden del día en relación con los que han sido convocados a la Comisión Ejecutiva.

3. TAREAS DESEMPEÑADAS

La primera tarea acometida fue la evaluación de la propia Comisión que mostró la satisfacción de los miembros por la función desempeñada y los resultados obtenidos.

Durante 2021 se reunió en 9 ocasiones. La Comisión recibió del Consejo el encargo de estudiar, esencialmente, temas de contenido estratégico para su posterior deliberación al nivel superior. Por eso, la mayor parte de las reuniones mantenidas han tenido como objeto principal bien el estudio, análisis y elevación de propuestas relacionadas con operaciones corporativas como la definición de las líneas estratégicas de la Sociedad para los próximos años.

Las reuniones comenzaron siempre con el análisis de la situación de la Sociedad, de las materias primas y de los mercados en que se opera, además de con una descripción de las tendencias por parte del Consejero Delegado.

4. PREVISIONES PARA 2022

Con vistas al año en curso, la Comisión Ejecutiva prevé convocar 8 reuniones, pudiendo incrementar este número si las circunstancias así lo requieren. El orden del día de estas reuniones se ha fijado con carácter tentativo.

La Comisión prevé un especial seguimiento de las inversiones realizadas por el Grupo Acerinox, de los planes de mejora de eficiencia en las empresas del Grupo, del desarrollo de futuro, de la estrategia de crecimiento, de la estrategia de mejora de la competitividad, de las estrategias financiera y comercial, así como de la evolución de los mercados.

5. REGULACIÓN

La Comisión Ejecutiva de Acerinox se regula en el artículo 12.II y en el Anexo II del Reglamento del Consejo de Administración, que incorpora los aspectos básicos en cuanto a la composición, funciones y funcionamiento de la Comisión incluidos en las Recomendaciones del Código de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas. La versión vigente del referido documento se encuentra disponible en la página web de la Sociedad (www.acerinox.com), dentro del apartado “Reglamentos” de la sección “Gobierno Corporativo”.

6. CONCLUSIONES



Sobre la base de lo anterior, la Comisión Ejecutiva ha evaluado su composición y funcionamiento durante el ejercicio 2021, considerando que:

- La composición de la Comisión se ha ajustado a las previsiones legales y a las Recomendaciones del Código de Buen Gobierno, contando con miembros con los conocimientos pertinentes en relación con las competencias de la Comisión y el sector de actividad al que pertenece Acerinox, siendo la mayoría de sus miembros Consejeros Independientes.
- Todas las reuniones de la Comisión han contado con la asistencia personal de todos sus miembros que han asistido a la reunión física o telemáticamente.
- Los miembros de la Comisión han tenido a su disposición, con carácter previo a las reuniones, la información necesaria en relación con los distintos puntos del Orden del Día para deliberar y tomar decisiones informadas.

De lo anterior se concluye que la Comisión Ejecutiva ha cumplido con las normas legales y estatutarias en cuanto a composición, frecuencia de reuniones, asistencia y participación informada de sus miembros, habiendo sido un instrumento indispensable en el gobierno corporativo de la Sociedad.

Rafael Miranda Robredo
Presidente
Comisión Ejecutiva

9 de mayo de 2022