



**MEMORIA DE ACTIVIDADES DE
LA COMISIÓN EJECUTIVA EN
2020**

Madrid, 25 de febrero de 2021

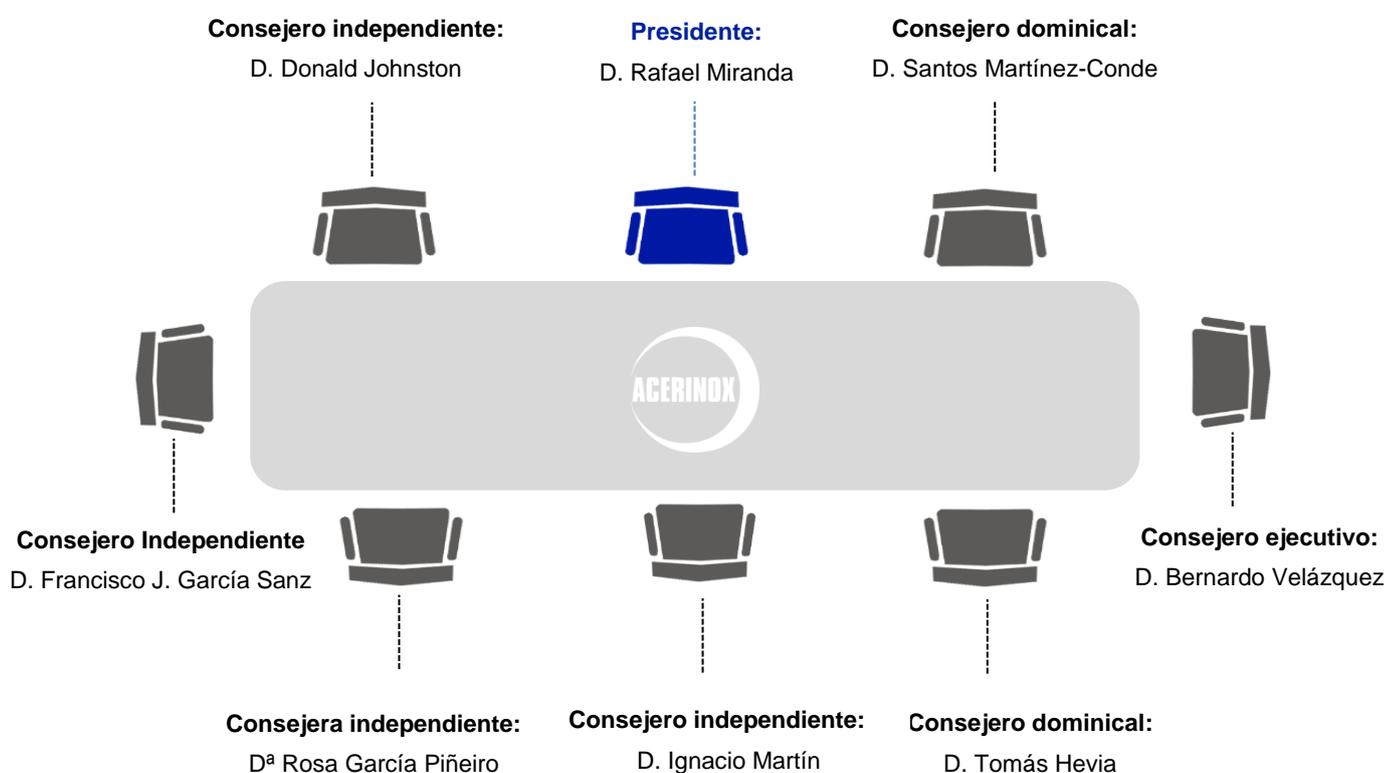


ÍNDICE:

1. COMPOSICIÓN Y CUALIDADES DE SUS MIEMBROS	3
2. REUNIONES MANTENIDAS EN EL EJERCICIO	6
3. TAREAS DESEMPEÑADAS.	7
4. REGULACIÓN	8

Este informe sobre actividades de la Comisión Ejecutiva en el ejercicio 2020 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



A 31 de diciembre de 2020 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, Parkia, S.A. 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., de Indra Sistemas, 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. y Bolsas y Mercados Españoles, S.A. y de numerosas sociedades no cotizadas de distintos sectores de actividad. 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 Critería Caixa, 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), el Sr. Hevia 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., Consejero Observador en Parques Reunidos, S.A. y miembro del Consejo de Administración de Ebro Foods, S.A. y de Artá Capital, SGEIC 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. Ha sido miembro del Consejo de Administración de Clínica Baviera S.A., ACS Servicios y Concesiones S.A., Dragados S.A. y Antevenio 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, Bankoa e Indra.

ROSA M^a 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 Vicepresidente de Sostenibilidad Global de Alcoa y Presidente de la Fundación Alcoa. También fue Presidente 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, es también Presidente de Acerinox Europa y North American Stainless además de Presidente de UNESID (Unión Nacional de Empresas Siderúrgicas) e Inoxcenter, S.L. Compatibiliza estos cargos con el de Presidente de International Stainless Steel Forum y Consejero de World Steel (Asociación Internacional de Fabricantes de Acero). También ha sido Presidente del Grupo de Acero Inoxidable de Eurofer (Asociación de Fabricantes Siderúrgicos Europeos) y de Acerinox Europa SAU 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.

Es de destacar en este ejercicio la renuncia del Consejero D. Ryo Hattori, representante dominical de NIPPON STEEL SSC que, como se publicó en la Información Relevante 4098 de 19 de agosto, cesó como miembro del Consejo de Administración y por tanto también de la Comisión Ejecutiva. El puesto del Sr. Hattori fue ocupado, tras la Junta General celebrada el día 22 de octubre, por D. Francisco Javier García Sanz, en calidad de consejero independiente.

2. REUNIONES MANTENIDAS EN EL EJERCICIO

Durante el año 2020 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>
24 de enero de 2020	Madrid	Todos
16 de marzo de 2020	Madrid	7
7 de mayo de 2020	Telemática	7
3 de junio de 2020	Telemática	7
21 de julio de 2020	Telemática	7
14 de septiembre de 2020	Telemática	Todos
11 de noviembre de 2020	Telemática	Todos
24 de noviembre de 2020	Telemática	Todos

La inasistencia constatada en las reuniones de marzo, mayo, junio y julio es atribuible al Sr. Hattori, que dejó de acudir y de delegar con instrucciones inmediatamente antes de renunciar a su puesto de Consejero Dominical.

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 Director Financiero, el Director Comercial, el Director de Estrategia y Materias Primas, el Director de Relaciones Institucionales y Sostenibilidad y el CEO de VDM, además del Secretario de la Comisión. Desde septiembre ha asistido también el recién nombrado Chief Operating Officer, Sr. Helmrich.

Asistieron asimismo representantes de las oficinas de Madrid y Londres del Banco de Inversiones que asesoró en la adquisición de VDM Metals, y por el mismo motivo socios del despacho de abogados (de las oficinas de Madrid y Düsseldorf) que asesoró en la citada operación y personal de la auditora consultora que colaboró en las labores de auditoría y *due diligence* de esa adquisición.

3. TAREAS DESEMPEÑADAS

La primera tarea acometida fue la evaluación de la propia Comisión que, en términos generales, mejoró en todos los apartados (Cuestiones generales, Dinámica de funcionamiento, Responsabilidades y Valoración Personal y General) con respecto al mismo ejercicio del año precedente. Dos recomendaciones relativas a la Comisión surgieron de este ejercicio: la de aumentar más la dedicación y el análisis de temas estratégicos y la de operar con mayor flexibilidad al programar las reuniones, que también se ha seguido, en un año en que ha aumentado el número de reuniones y en el que las circunstancias del entorno – pandemia, confinamientos - ha requerido a veces modificaciones en las convocatorias casi sobre la marcha.

Durante 2020 se reunió en 8 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 compañía para los próximos años. En efecto, el Consejo encomendó a la Comisión el análisis de cualquier operación inorgánica y en particular en este ejercicio el de la operación de adquisición del grupo de empresas de VDM y su integración en el Grupo.

Las reuniones comenzaron siempre con el análisis de la situación de la compañía, 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. Ello ha revestido especial importancia en los meses en que el Consejo no se ha convocado, permitiendo un seguimiento del negocio muy regular en un año muy atípico por las condiciones externas.

4. 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. Puede consultarse su regulación en www.acerinox.com.

25 de febrero de 2021

Rafael Miranda Robredo
Presidente
Comisión Ejecutiva