



**MEMORIA DE ACTIVIDADES DE
LA COMISIÓN EJECUTIVA EN
2022**

Madrid, 12 de abril de 2023



ÍNDICE:

1. Introducción.....	3
2. Composición y cualidades de sus miembros.....	3
3. Reuniones mantenidas en el ejercicio.....	6
4. Tareas desempeñadas.....	7
5. Previsiones para 2023.....	7
6. Regulación.....	8
7. Conclusiones.....	8

1. INTRODUCCIÓN

De conformidad con lo previsto en el artículo 2 del Anexo II del Reglamento del Consejo de Administración de Acerinox, S.A. (“**Acerinox**” o la “**Sociedad**”), la Comisión de Ejecutiva de Acerinox (en adelante, también la “**Comisión**”) tiene atribuidas las siguientes funciones:

- 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.
- Cualquier otra función que el Consejo de Administración hubiera decidido delegar en la Comisión siempre que la misma no fuera indelegable.

A los efectos de que el Consejo de Administración pueda realizar su evaluación anual del Consejo y sus Comisiones, la Comisión Ejecutiva ha elaborado esta memoria sobre sus actividades en el ejercicio 2022.

Esta memoria estará a disposición de accionistas, inversores y de otros interesados a través de la página web de la Sociedad (www.acerinox.com) desde la publicación de la convocatoria de la Junta General Ordinaria de accionistas siguiendo las recomendaciones del Código de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas.

2. COMPOSICIÓN Y CUALIDADES DE SUS MIEMBROS

Durante el ejercicio 2022 la Comisión Ejecutiva ha variado su composición.

A fecha 31 de diciembre de 2022, la Comisión Ejecutiva ha estado compuesta por los siguientes miembros:

Presidente	Consejero Ejecutivo	Consejeros dominicales	Consejeros independientes
D. Carlos Ortega Arias-Paz	D. Bernardo Velázquez	D. Santos Martínez-Conde	Dña. Rosa G ^a Piñeiro D. Francisco G ^a 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.



**CARLOS ORTEGA
ARIAS-PAZ**
Presidente
Externo Dominical, en
representación de
Corporación Financiera
Alba, S.A.

D. Carlos Ortega Arias-Paz, de nacionalidad española, es el Presidente del Consejo de Administración de Acerinox desde 2022.

Es licenciado Cum Laude en Economía por la Universidad de Harvard y Master in Business Administration por la Harvard Business School. En 2017 se incorporó a Corporación Financiera Alba, S.A. como Director de Estrategia, liderando la estrategia internacional de la Sociedad y colaborando en las inversiones en España.

En la actualidad es Director General de Corporación Financiera Alba, Presidente de Deyá Capital IV SCR, S.A. y Artá Partners S.A., además, es miembro de los Consejos de Administración de Artá Capital SGEIC, S.A., Rioja S.á.r.l., Verisure Topholding AB, KKR Apple Holdings Corporation y Harvard Club of Spain.

Anteriormente fue consultor en McKinsey & Company y tiene más de 23 años de experiencia en banca de inversión internacional en Goldman Sachs y Crédit Agricole Corporate & Investment Bank, entre Nueva York, Londres y Madrid.



**SANTOS MARTÍNEZ-CONDE
GUTIÉRREZ-BARQUÍN**
Vocal
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, así como miembro de la Comisión Ejecutiva y de la Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Gobierno Corporativo.

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. Ha sido Consejero Delegado de Corporación Financiera Alba, S.A. y miembro del Consejo de Administración de Banca March, S.A. y Banco Inversis, S.A. y de sociedades cotizadas como ACS, S.A., Unión Fenosa, S.A. BME, Sociedad Holding de Bolsas y Mercados Españoles, S.A., Indra Sistemas, S.A. y CIE Automotiva, 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 es Presidente no ejecutivo de Tubacex, S.A. así como de Fersa Group, forma parte de los Consejos de Administración de Hochtief AG e Indra Sistemas, S.A. y ha formado parte del Consejo de Administración de Critería Caixa. 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 (Asociación Española de Fabricantes de Automóviles y Camiones). En 2009 fue nombrado Presidente del equipo de fútbol Wolfsburg, cargo en el que se mantuvo hasta 2018.



**GEORGE DONALD
JOHNSTON**
Consejero
Externo Independiente

D. Donald Johnston, de nacionalidad estadounidense y británica, es consejero independiente. Es miembro de la Comisión de Auditoría desde 2014 en la que ha sido Presidente desde 2018 hasta 2022, y miembro de la Comisión Ejecutiva desde 2015. Asimismo, es Consejero Coordinador desde junio de 2022.

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 y Consejero Independiente del Banco de Sabadell, S.A. A lo largo de su carrera, ha ostentado cargos como los de Presidente europeo del grupo de M&A de Deutsche Bank, Consejero del Bankers Trust International y miembro de su Comité Ejecutivo Mundial. También ha trabajado como Managing Director en las oficinas de Nueva York y Londres de Salomon Brothers. El señor Johnston reúne más de 35 años de experiencia en banca de inversión en Estados Unidos, Europa y América Latina.



**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 y de la Comisión de Sostenibilidad. Es Ingeniero Industrial por la Escuela Técnica Superior de Ingenieros Industriales de San Sebastián.

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



ROSA Mª GARCÍA PIÑEIRO
Consejera
Externa Independiente

Dª. Rosa Mª García Piñeiro, de nacionalidad española, es Consejera Independiente desde 2017, preside la Comisión de Sostenibilidad desde 2020 y es miembro de la Comisión Ejecutiva desde marzo de 2018.

García Piñeiro es Ingeniera Industrial y posee un Máster en Organización y Gestión Industrial por las Universidades de Vigo y la Universidad Nacional de Irlanda, así como un Máster en Ingeniería Ambiental por la escuela de Organización Industrial de Madrid y Executive MBA por la Haute École de Commerce, entre otros estudios.

Fue Vicepresidenta de Sostenibilidad Global de Alcoa y Presidente de la Fundación Alcoa. También fue Presidenta de Alcoa - España. En la actualidad es miembro del Consejo de Administración de ENCE Energía y Celulosa, S.A. y de PowerCo (Grupo Volkswagen).



**BERNARDO VELÁZQUEZ
HERRERROS**
Consejero
Consejero Ejecutivo

D. Bernardo Velázquez Herrerros, Ingeniero Industrial del ICAI, es Consejero Delegado de Acerinox y miembro de la Comisión Ejecutiva y de la Comisión de Sostenibilidad.

Desde que se incorporó al Departamento de Marketing de Acerinox en 1990, Bernardo Velázquez ha ido asumiendo puestos de responsabilidad creciente dentro de la empresa, acumulando una gran experiencia en el negocio internacional del acero inoxidable. Entre 2011 y 2020 fue también Presidente de Acerinox Europa, S.A.U. Tras su estancia 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 North American Stainless. Además, compatibiliza estos cargos con los de Presidente de UNESID (Unión Nacional de Empresas Siderúrgicas), Presidente del International Stainless Steel Forum (ISSF) y Consejero de World Steel (Asociación Mundial de Fabricantes de Acero). 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.

D. Rafael Miranda Robredo cesó en el cargo de Presidente de la Comisión en fecha 16 de junio de 2022. D. Rafael Miranda Robredo finalizó su mandato como Consejero ya que por previsión estatutaria no podía ser reelegido al haber cumplido ya los 72 años.

La Comisión está profundamente agradecida con la dedicación de D. Rafael Miranda Robredo en su labor como Presidente de la Comisión, habiendo liderado

éste decisiones estratégicas de gran importancia para el Grupo Acerinox durante su mandato.

D. Tomás Hevia Armengol fue sustituido en fecha 16 de junio de 2022 por D. Carlos Ortega Arias-Paz siguiendo lo dispuesto en los Estatutos Sociales de Acerinox que establecen que el Presidente del Consejo lo será también de la Comisión Ejecutiva.

Todos los miembros tienen suficiente formación en estrategia empresarial, financiera, contable y experiencia de gestión. A su vez, los miembros de la Comisión tienen, en su conjunto, los conocimientos técnicos pertinentes en relación con el sector industrial al que pertenece la Sociedad.

En la página web de la Sociedad está a disposición de los accionistas, inversores y otros interesados en Acerinox la información detallada sobre los miembros de la Comisión y su trayectoria profesional.

3. REUNIONES MANTENIDAS EN EL EJERCICIO

Durante el año 2022 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>
4 de enero de 2022	Telemática	Todos
31 de enero de 2022	Telemática	Todos
15 de febrero de 2022	Telemática	Todos
7 de marzo de 2022	Telemática	Todos
22 de abril de 2022	Telemática	Todos
16 de junio de 2022	Telemática y presencial	Todos
15 de septiembre de 2022	Presencial	Todos
10 de noviembre de 2022	Presencial	Todos

Además de los miembros de la Comisión y de su Secretario, comparecieron las siguientes personas de cuya asistencia se ha dejado constancia en las respectivas actas, siempre previa invitación del Presidente de la Comisión y limitándose a aquellos puntos del orden del día en relación con los que han sido convocados:

- Chief Operating Officer, D. Hans Helmrich
- Director Financiero, D. Miguel Ferrandis
- Director de Relación con Analistas e Inversores, D. Carlos Lora-Tamayo
- Director de Estrategia, D. Antonio Gayo
- Director de Integración, D. Daniel Azpitarte
- Consejero Delegado de North American Stainless (NAS), D. Cristóbal Fuentes

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

4. 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 2022 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 Sociedad para los próximos años.

Cabe mencionar el estudio que realizó la Comisión en el ejercicio 2022 sobre una posible operación con Aperam, S.A. para la combinación de ambos negocios. Finalmente, el Consejo de Administración acordó por unanimidad en fecha 6 de junio de 2022 no seguir adelante con las conversaciones preliminares que se habían mantenido con la sociedad Aperam, S.A.

Las reuniones de la Comisión 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.

5. PREVISIONES PARA 2023

Con vistas al año en curso, la Comisión Ejecutiva prevé convocar dos 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.

6. 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 “Información de Gobierno Corporativo”.

7. CONCLUSIONES

Sobre la base de lo anterior, la Comisión Ejecutiva ha evaluado su composición y funcionamiento durante el ejercicio 2022, 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 de todos sus miembros los cuales han asistido físicamente al lugar de la reunión, o bien de manera telemática o, en su caso, por delegación.
- 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.
- Finalmente, la Comisión ha deliberado y adoptado acuerdos sobre los asuntos de su competencia.



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.

Carlos Ortega Arias-Paz
Presidente
Comisión Ejecutiva

12 de abril de 2023