



Memoria de actividades de la Comisión Ejecutiva correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2023

Madrid, 12 de marzo de 2024



Índice

- 01. Introducción **2**
- 02. Regulación **2**
- 03. Composición y cualidades de sus miembros **3**
- 04. Reuniones mantenidas en el ejercicio **7**
- 05. Funciones, tareas y actividades desempeñadas en 2023 **8**
- 06. Evaluación del desempeño **9**
- 07. Previsiones para 2024 **9**
- 08. Conclusiones **10**

01. Introducción

A los efectos de que el Consejo de Administración de Acerinox, S.A. (“**Acerinox**” o la “**Sociedad**”) pueda realizar su evaluación anual y la de sus Comisiones conforme a lo previsto en el artículo 529 nonies del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto legislativo 1/2010, de 2 de julio (la “**Ley de Sociedades de Capital**”), la Comisión Ejecutiva de la Sociedad emite esta Memoria de Actividades en su reunión de 29 de enero de 2024.

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 del anuncio de convocatoria de la Junta General Ordinaria de Accionistas de conformidad con lo dispuesto en la Recomendación 6º del Código de Buen Gobierno de las sociedades cotizadas (“**CBG**”).

02. Regulación

La Comisión Ejecutiva de Acerinox se regula en el artículo 12.II y en el Anexo II del Reglamento del Consejo de Administración de Acerinox, que incorpora los aspectos básicos en cuanto a la composición, funciones y funcionamiento de la Comisión incluidos en las Recomendaciones del CBG.

La versión vigente del referido Reglamento se encuentra disponible en la página web de la Sociedad (www.acerinox.com), dentro del apartado “Accionistas e Inversores”, en la sección “Gobierno Corporativo”, concretamente en el subapartado “Normativa interna”.



03. Composición y cualidades de sus miembros

De acuerdo con lo establecido en la Recomendación 37ª del CBG y en el artículo 1 del Anexo II del Reglamento del Consejo, la Comisión Ejecutiva debe estar compuesta por al menos dos Consejeros no Ejecutivos, siendo uno de ellos Independiente. Asimismo, el Presidente del Consejo lo es también de la Comisión Ejecutiva y en ella actúa como Secretario el del Consejo.

Durante el ejercicio 2023 la Comisión Ejecutiva ha variado su composición.

Entre el 1 de enero y el 23 de mayo de 2023, la Comisión Ejecutiva ha estado compuesta por los siguientes miembros:

Nombre	Cargo	Categoría	Fecha nombramiento como miembro de la Comisión
D. Carlos Ortega Arias-Paz	Presidente	Dominical	16 de junio de 2022
D. Bernardo Velázquez Herreros	Vocal	Ejecutivo	27 de julio de 2010
D. Santos Martínez-Conde Gutiérrez-Barquín	Vocal	Dominical	21 de julio de 2008
Dª. Rosa García Piñeiro	Vocal	Independiente	22 de marzo de 2018
D. Francisco García Sanz	Vocal	Independiente	22 de octubre de 2020
D. George Donald Johnston	Vocal	Independiente	29 de julio de 2015
D. Ignacio Martín San Vicente	Vocal	Independiente	24 de octubre de 2018

D. Ignacio Martín San Vicente causó baja como miembro del Consejo de Administración de la Sociedad el 23 de mayo de 2023 al haberse cumplido el plazo estatutario de cuatro años para el que había sido nombrado en la Junta General del año 2019 y, por tanto, también dejó de formar parte de la Comisión Ejecutiva.

En consecuencia, tras la celebración de la Junta General de Accionistas, el 23 de mayo de 2023, la Comisión Ejecutiva quedó compuesta por los siguientes miembros:

Miembros	Cargo	Categoría	Fecha nombramiento como miembro de la Comisión
D. Carlos Ortega Arias-Paz	Presidente	Dominical	16 de junio de 2022
D. Bernardo Velázquez Herreros	Vocal	Ejecutivo	27 de julio de 2010
D. Santos Martínez-Conde Gutiérrez-Barquín	Vocal	Dominical	21 de julio de 2008
Dª. Rosa García Piñeiro	Vocal	Independiente	22 de marzo de 2018
D. Francisco García Sanz	Vocal	Independiente	22 de octubre de 2020
D. George Donald Johnston	Vocal	Independiente	29 de julio de 2015

Ejerce como Secretario de la Comisión D. Luis Gimeno Valledor, Secretario del Consejo de Administración de la Sociedad.

Los perfiles profesionales de los miembros de la Comisión a fecha 31 de diciembre de 2023 son los siguientes:



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 el 9 de mayo de 2022, así como miembro de la Comisión Ejecutiva.

Formación

Es licenciado Cum Laude en Economía por la Universidad de Harvard y Master in Business Administration por la Harvard Business School.

Experiencia

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, S.A.

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.

Consejos de Administración de los que forma parte y de los que ha formado parte

Además, es miembro de los Consejos de Administración de:

- Rioja S.à.r.l., Verisure Topholding AB;
- Verisure Topholding AB;
- KKR Apple Holdings Corporation;
- Deyá Capital IV SCR, S.A. (Presidente); y
- Harvard Club of Spain.

Además, es Patrono del Instituto Elcano y Patrono de la Fundación Consejo España-EEUU.

Con anterioridad ha sido Presidente de Artá Partners, S.A. y miembro del Consejo de Administración de Artá Capital SGEIC, S.A.



Bernardo Velázquez Herreros **Consejero ejecutivo**

D. Bernardo Velázquez Herreros, de nacionalidad española, es Consejero Delegado de Acerinox desde el 27 de julio de 2010, así como miembro de la Comisión Ejecutiva. Anteriormente, fue miembro de la Comisión de Sostenibilidad desde 2020 hasta 2023.

Formación

Es Ingeniero Industrial por la Universidad Pontificia de Comillas (ICA).

Experiencia

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. 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.

El Sr. Velázquez participa en diferentes foros, entre los cuales destacan, el Alto Comité Consultivo del Instituto de la Ingeniería de España, la Asociación de grandes empresas consumidoras de energía eléctrica (AEGE), el Grupo Asesor de Empresas no financieras del Banco Central Europeo y el Grupo de Alto Nivel de la industria española del Ministerio de Industria.

Consejos de Administración de los que forma parte y ha formado parte

En la actualidad es también Presidente de:

- North American Stainless;
- VDM Metals; y
- Unión Nacional de Empresas Siderúrgicas (UNESID).

Asimismo, es Vicepresidente de la Asociación Internacional del Acero Inoxidable (World Stainless).

Además, es Consejero de European Steel Association (Eurofer). También es Patrono de la Fundación A la Par y de la Fundación Seres.

Durante su trayectoria, ha formado parte de los Consejos de Administración de Columbus Stainless (Pty.) Ltd. (Sudáfrica) y Bahru Stainless SDN. BHD. (Malasia) donde fue Presidente. También ha sido Presidente de Acerinox Europa, S.A.U. e Inoxcenter, S.L.U., de World Stainless y del Grupo de Acero Inoxidable de Eurofer y miembro del Consejo Ejecutivo de World Steel.



Santos Martínez-Conde Gutiérrez-Barquín **Consejero**

Externo Dominical en representación de Corporación Financiera Alba, S.A.

D. Santos Martínez-Conde Gutiérrez-Barquín, de nacionalidad española, es miembro del Consejo de Administración desde el 30 de mayo de 2002, así como miembro de la Comisión Ejecutiva y de la Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Gobierno Corporativo.

Formación

Es Ingeniero de Caminos, Canales y Puertos, Máster en Dirección y Administración de Empresas por ICADE y Diplomado en Tecnología Nuclear por ICAI.

Experiencia

El Sr. Martínez Conde ha sido Consejero Delegado de Corporación Financiera Alba, S.A. donde ha desarrollado la mayor parte de su carrera profesional. Anteriormente trabajó en Sener Técnica Naval e Industrial, S.A., Técnicas Reunidas, S.A., Bestinver, S.A., Corporación Borealis, S.A. y Banco Urquijo, S.A.

Consejos de Administración de los que forma parte y ha formado parte

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., 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 Automotive, S.A., así como de numerosas sociedades no cotizadas de diversos sectores.



Francisco Javier García Sanz **Consejero**

Externo Independiente

D. Francisco Javier García Sanz, de nacionalidad española, es Consejero Independiente desde el 22 de octubre de 2020, así como miembro de la Comisión Ejecutiva y de la Comisión de Nombramientos Retribuciones y Gobierno Corporativo.

Formación

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.

Experiencia

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.

Consejos de Administración de los que forma parte y ha formado parte

Actualmente, el Sr. García Sanz forma parte de los Consejos de Administración de las siguientes empresas:

- Tubacex, S.A.;
- Indra Sistemas, S.A.;
- Hochtief AG; y
- A&S Fersa Bearings Europe, S.L. (Vicepresidente).

Asimismo, anteriormente desempeño el cargo de Consejero y Presidente de Seat, S.A. y Consejero de Critería Caixa, S.A. En 2009 fue nombrado Presidente del equipo de fútbol Wolfsburg, cargo en el que se mantuvo hasta 2018. También fue Presidente de la ANFAC (Asociación Española de Fabricantes de Automóviles y Camiones).



**Rosa M.ª
García Piñeiro**

Consejera

Externa Independiente

D.ª. Rosa M.ª. García Piñeiro, de nacionalidad española, es Consejera Independiente desde el 26 de abril de 2017, preside la Comisión de Sostenibilidad y es miembro de la Comisión Ejecutiva.

Formación

Es Ingeniera Industrial y posee un Máster en Organización y Gestión Industrial por la Universidad de Vigo, 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.

Experiencia

La Sra. García Piñeiro ha desarrollado su carrera profesional en la industria de la Minería y los Metales, siendo sus últimos puestos el de Vicepresidenta de Sostenibilidad Global de Alcoa y Presidenta de la Fundación Alcoa y anteriormente Presidenta de Alcoa - España.

Consejos de Administración de los que forma parte

Es miembro del Consejo de Administración de otras dos empresas:

- ENCE Energía y Celulosa, S.A.; y
- PowerCo (Grupo Volkswagen).



George Donald Johnston

Consejero

Externo Independiente

D. George Donald Johnston, de nacionalidad estadounidense y británica, es Consejero Independiente desde el 29 de octubre de 2014.

Asimismo, es Consejero Independiente Coordinador desde junio de 2022.

También es miembro de la Comisión Ejecutiva y de la Comisión de Auditoría.

Formación

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.

Experiencia

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 Sr. Johnston reúne más de 35 años de experiencia en banca de inversión en Estados Unidos, Europa y América Latina.

Consejos de Administración de los que forma parte

El Sr. Johnston es en la actualidad Consejero Independiente de otras dos empresas:

- Merlin Properties Socimi, S.A.; y
- Banco Sabadell, S.A. (Consejero Independiente Coordinador).

Todos los miembros de la Comisión tienen los conocimientos, aptitudes, experiencia y dedicación necesarios para desempeñar sus funciones y, en particular, suficiente formación en estrategia empresarial, financiera, contable y experiencia de gestión. A su vez, los miembros de la Comisión reúnen, 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.

04. Reuniones mantenidas en el ejercicio

Durante el ejercicio 2023 la Comisión Ejecutiva ha celebrado dos (2) reuniones:

Fecha	Tipo de reunión	Asistencia
31 de enero de 2023	Presencial/Telemática	Siete (7)
3 de octubre de 2023	Presencial/Telemática	Cinco (5)

Además de la asistencia de los miembros de la Comisión y de su Secretario, comparecieron las siguientes personas:

- Chief Operating Officer, **D. Hans Helmrich**, en dos ocasiones.
- CEO de Acerinox Europa, S.A.U., **D. Fernando Gutiérrez González**, en una ocasión.
- Director Financiero, **D. Miguel Ferrandis Torres**, en dos ocasiones.
- Director de Estrategia, **D. Antonio Gayo Piriz**, en una ocasión.
- Director de Integración, **D. Daniel Azpitarte Zemp**, en dos ocasiones.
- Director de Sostenibilidad, **D. Carlos Ruiz Alonso**, en una ocasión.
- Director de Relación con Inversores y Comunicación, **D. Carlos Lora-Tamayo Villacieros**, en una ocasión.

La asistencia de las personas referidas se ha producido siempre previa invitación del Presidente de la Comisión y se ha limitado a aquellos puntos del orden del día para los que fueron convocadas, no habiendo asistido a las fases de deliberación y votación de la Comisión. De todo ello se ha dejado constancia en las actas correspondientes.

Asimismo, la Comisión Ejecutiva ha contado en una de sus reuniones con la presencia de asesores externos.

La relación de la Comisión con la Dirección de la Sociedad ha sido constante y fluida y no han existido problemas a la hora de obtener cuanta información o apoyo ha sido preciso.

Además, el Presidente de la Comisión, con la cooperación del Secretario, ha canalizado y facilitado la información necesaria al resto de los miembros de la Comisión, con el tiempo suficiente para que pudieran analizarla de forma previa a sus reuniones.

Asimismo, el Presidente de la Comisión ha fomentado el diálogo constructivo entre sus miembros, promoviendo su libre expresión y su capacidad de análisis.



05. Funciones, tareas y actividades desempeñadas en 2023

Las funciones de la Comisión Ejecutiva son esencialmente las siguientes:



La preparación de la información sobre los temas a tratar en el Consejo de Administración y la elaboración de las propuestas de acuerdos.



El seguimiento de los negocios de la Sociedad y el Grupo.



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

De conformidad con lo previsto en el artículo 2 del Anexo II del Reglamento del Consejo de Administración de Acerinox, 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.

Durante 2023 la Comisión recibió del Consejo de Administración el encargo de estudiar, esencialmente, asuntos de contenido estratégico para su posterior deliberación en dicho órgano. En relación con lo anterior, las reuniones han tenido como objeto principal el estudio, el análisis y la elevación de propuestas relacionadas con operaciones corporativas, así como la definición de las líneas estratégicas de la Sociedad para los próximos años.



Las reuniones de la Comisión comenzaron siempre con el análisis de la situación de la Sociedad, de las materias primas, de la energía, de la competencia y de los mercados en que se opera, además de con una descripción de las tendencias en estas cuestiones por parte del Consejero Delegado de Acerinox. También se han analizado las actividades de la Sociedad y de ciertas filiales del Grupo.

Asimismo, la Comisión Ejecutiva ha realizado el seguimiento del plan estratégico del Grupo, de la financiación de la Sociedad, de la evaluación de la propia Comisión (lo que se describe con mayor detalle en el apartado correspondiente de esta Memoria) y de la evolución de la cotización y del accionariado de la Sociedad, entre otras cuestiones.

06. Evaluación del desempeño

Acerinox evalúa el desempeño de su Consejo de Administración, incluidas sus Comisiones, cada año. Una vez cada tres (3) años, esta evaluación se realiza por un experto independiente, de conformidad con la Recomendación 36ª del Código de Buen Gobierno de las sociedades cotizadas.

Para la evaluación del Consejo y sus Comisiones correspondiente al ejercicio 2023 se contó con un experto independiente. En el proceso de selección del experto, la Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Gobierno Corporativo de la Sociedad solicitó varias ofertas tanto a consultoras de primer nivel como a despachos de abogados de referencia. Tras su valoración, en 2023 la referida Comisión contrató a *Garrigues, S.L.P.*

Los órganos objeto de evaluación han sido el Consejo de Administración, sus Comisiones, el Presidente del Consejo, el Consejero Delegado y el Secretario del Consejo.

Garrigues, S.L.P. ha concluido la evaluación del ejercicio 2023 y el informe de evaluación y las conclusiones se han presentado a la Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Gobierno Corporativo primero y después al Consejo de Administración.

La evaluación correspondiente al ejercicio 2023 concluyó que el funcionamiento del Consejo de Administración y de sus Comisiones resulta satisfactorio. Tampoco han sido detectadas deficiencias que requieran la implementación de medidas para su corrección.

07. Previsiones para 2024

Con vistas al año en curso, la Comisión Ejecutiva prevé convocar dos (2) 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.



08. Conclusiones

Sobre la base de lo anterior, la Comisión Ejecutiva de la Sociedad ha evaluado su composición y funcionamiento durante el ejercicio 2023, considerando que:



La composición de la Comisión se ha ajustado a las previsiones legales y a la Recomendación 37ª del CBG, contando sus miembros con los conocimientos y experiencia necesarios 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.



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. Asimismo, cuando ha sido necesario, la Comisión ha contado con el asesoramiento de expertos externos.



La Comisión se ha reunido siempre que ha resultado necesario en atención a los temas a tratar en la misma.



Todas las reuniones de la Comisión han contado con las mayorías suficientes para su celebración y sus actas han sido aprobadas por unanimidad.



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, participación informada de sus miembros y competencias.

Carlos Ortega Arias-Paz

**Presidente
Comisión Ejecutiva**

Fecha de aprobación por la Comisión Ejecutiva: 29 de enero de 2024
Fecha de aprobación por el Consejo de Administración: 12 de marzo de 2024