

INFORME ANUAL DE LA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES DE ADOLFO DOMÍNGUEZ, S.A. SOBRE SU FUNCIONAMIENTO Y ACTIVIDADES DURANTE EL EJERCICIO FINALIZADO EL 28 DE FEBRERO DE 2018

I. Introducción

En cumplimiento de lo dispuesto en los artículos 22 de los Estatutos Sociales y 15 del Reglamento del Consejo de Administración de Adolfo Domínguez, S.A. (“**Adolfo Domínguez**” o la “**Sociedad**”), en relación con la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, la Comisión debe elaborar un informe anual sobre su funcionamiento y actividades destacando las principales incidencias surgidas, si las hubiese, en relación con las funciones que le son propias.

El Consejo de Administración, sobre la base de este informe, realizará la evaluación anual de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones conforme a lo previsto en los artículos 529 *nonies* del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital (la “**Ley de Sociedades de Capital**”) y 5.8 del Reglamento del Consejo de Administración.

Por ello, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones ha elaborado el presente informe sobre la calidad y eficiencia de su funcionamiento y actividades durante el último ejercicio, comenzado el 1 de marzo de 2017 y finalizado el 28 de febrero de 2018, destacando las principales incidencias surgidas, en relación con las funciones que le son propias. A tal efecto, la Comisión debe valorar su correcta organización y funcionamiento atendiendo a los criterios establecidos en el Reglamento del Consejo de Administración, en el artículo 529 *quindecies* de la Ley de Sociedades de Capital y en las recomendaciones del Código de Buen Gobierno de las sociedades cotizadas.

El presente informe, correspondiente a las actividades desarrolladas por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones durante el ejercicio iniciado el 1 de marzo de 2017 y finalizado el 28 de febrero de 2018, estará a disposición de accionistas e inversores a través de la página web de la Sociedad (www.adolfo Dominguez.com) desde la convocatoria de la Junta General de Accionistas.

II. Composición de la Comisión

Los citados artículos 22 de los Estatutos Sociales y 15 del Reglamento del Consejo de Administración establecen que la Comisión de Nombramientos y Retribuciones estará formada por un mínimo de tres y un máximo de cinco Consejeros, designados por el propio Consejo de Administración de entre sus Consejeros no ejecutivos por un periodo de cuatro años o, en su caso, hasta el cese de su condición de Consejero. En todo caso, al menos, dos de los miembros de la Comisión serán independientes. Los miembros de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones se designarán teniendo en cuenta sus conocimientos, aptitudes y experiencia en materias de políticas de remuneración, así como los cometidos de la Comisión.

El Presidente de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones será necesariamente un consejero independiente, debiendo ser sustituido cada cuatro años, y pudiendo ser reelegido una vez transcurrido un plazo de un año desde la fecha de su cese.

En la actualidad la Comisión está compuesta exclusivamente por consejeros independientes nombrados por el Consejo de Administración, con lo que se cumple con la exigencia de que el Presidente y, al menos, dos miembros de la Comisión sean consejeros independientes.

ADOLFO DOMINGUEZ

A 28 de febrero de 2018 (cierre del ejercicio), la Comisión de Nombramientos y Retribuciones estaba compuesta por los siguientes miembros:

- **D. José Manuel Rubín Carballo** (Presidente) es consejero externo independiente. El Sr. Rubín fue nombrado consejero por cooptación por el Consejo de Administración en su reunión de fecha 14 de noviembre de 2016. Su nombramiento fue ratificado en la Junta General celebrada el 12 de julio de 2017. Asimismo, el Sr. Rubín fue nombrado miembro de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones por el Consejo de Administración en su reunión de fecha 14 de noviembre de 2016 y fue designado Presidente de la Comisión en la reunión de la Comisión de fecha 18 de noviembre de 2016.

El Sr. Rubín es periodista y maestro nacional. Desarrolló su función docente hasta 1977, incorporándose al año siguiente como redactor en la Delegación de la Voz en Orense, donde trabajó hasta 2012, año en el que se prejubiló como redactor jefe y delegado de la empresa en Orense. Durante esos años, ha desempeñado otras funciones periodísticas como la de director de las emisoras gallegas de Antena 3 de Radio, responsable de las emisoras de Onda Cero, responsable del semanario Urbe y director de las emisoras gallegas de Radiovoz.

Estos últimos años ha colaborado como articulista en el periódico La Voz y en otros medios de comunicación escritos y audiovisuales de Galicia. También desarrolló la labor de asesor de comunicación de la Asociación Gallega de Ferias y Eventos (AGAFE).

- **D. Luis Caramés Viéitez** (Vocal) es consejero externo independiente. El Sr. Caramés fue nombrado consejero el 31 de agosto de 2016. Asimismo, fue nombrado miembro de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones en la reunión del Consejo de 14 de noviembre de 2016.

El Sr. Caramés es catedrático de Economía Aplicada de la Universidad de Santiago de Compostela. Ha desarrollado su carrera profesional principalmente en el ámbito de la investigación y la docencia universitaria. Tras obtener el doctorado en Economía por la Universidad de Santiago de Compostela, fue becado por el Instituto de Estudios Fiscales (dependiente del Ministerio de Hacienda) para ampliar sus estudios en la Universidad de Burdeos. Posteriormente ocupó los cargos de Decano de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad de Santiago de Compostela y de Director de su Departamento de Economía Aplicada. Asimismo, es coeditor de la revista *Urban Public Economics Review*, vinculada a dicha universidad. Durante su trayectoria académica, el Sr. Caramés también ha sido profesor de economía de la Escuela Naval Militar y profesor visitante, entre otras, en las universidades de Burdeos, de Pau y País del Adour y en la *Business School* de Curitiba (Brasil). Durante su carrera profesional ha publicado varios libros de su especialidad y más de un centenar de artículos en revistas científicas.

Además, el Sr. Caramés ha ocupado numerosos cargos de responsabilidad, tanto en entidades públicas como privadas. Fue el primer presidente del Consello Galego de Relacións Laborais, miembro de la Real Academia de Ciencias Morales y Políticas, miembro numerario de la Real Academia Galega de Ciencias, presidente de la Organización de Economistas de la Educación, asesor de la presidencia del Consejo de Economistas de España, consejero territorial de MAPFRE y consejero de Sacyr Vallehermoso, S.A. Asimismo, el Sr. Caramés ha sido miembro del Consejo de Redacción de Hacienda Pública Española y de la Revista de Economía y Empresa. Por último, el Sr. Caramés fue coordinador del Plan Estratégico de la ciudad de Santiago de Compostela.

- **Dña. María Teresa Aranzábal Harreguy** (Vocal) es consejera externa independiente. La Sra. Aranzábal fue nombrada consejera por cooptación por el Consejo de Administración en su reunión de fecha 30 de noviembre de 2017. Asimismo, la Sra. Aranzábal fue nombrada miembro de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones por el Consejo de Administración en su reunión de fecha 9 de enero de 2018.

La Sra. Aranzábal es licenciada en Administración y Dirección de Empresas (ADE) por la Universidad Pontificia Comillas-ICADE y tiene un *Master in Business Administration* (MBA) por la Wharton Graduate School of Business (Filadelfia, Estados Unidos). Además, ejerce la docencia en la IE Business School de Madrid.

Tras más de 25 años de experiencia en el sector del *retail*, la Sra. Aranzábal acumula una larga experiencia en áreas de gestión de marca, planificación estratégica, expansión internacional y en lanzamiento y desarrollo de negocio. Ha sido consejera de la marca infantil de moda Tuc Tuc, es vicepresidenta del patronato de la Fundación Novia Salcedo y tesorera del patronato de la Fundación Antonio Aranzábal.

Actualmente dirige la consultora Alir Fashion Retail, asesorando a la alta dirección en el sector de la distribución de moda en las áreas de estrategia de negocio y expansión internacional. Ha colaborado con fondos de capital riesgo en procesos de valoración de oportunidades de inversión en el sector de la moda. En el Grupo Cortefiel fue Subdirectora General de Springfield, además de Directora Internacional, Directora de Marketing y Directora de Recursos Humanos del Grupo. Posteriormente, ocupó el cargo de Directora General Comercial de KA Internacional. También ha trabajado como consultora en Mckinsey & Co. y en fusiones y adquisiciones en Goldman Sachs.

En cuanto a los cargos de Secretario y Vicesecretario de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, estos recaen en las mismas personas que los ocupan en el Consejo de Administración.

La Sociedad ha informado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (“CNMV”) mediante los correspondientes hechos relevantes y al mercado de los cambios que se han producido en la composición de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones durante el ejercicio iniciado el 1 de marzo de 2017 y finalizado el 28 de febrero de 2018.

III. Reuniones mantenidas por la Comisión durante el ejercicio 2017

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones se reunirá cuantas veces sean necesarias, a juicio de su Presidente, para el cumplimiento de sus cometidos. Asimismo, se reunirá cada vez que lo convoque su Presidente, que deberá hacerlo siempre que el Consejo o el Presidente de este solicite la emisión de un informe o la adopción de propuestas y, en cualquier caso, siempre que resulte conveniente para el buen desarrollo de sus funciones.

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones se ha reunido durante el ejercicio iniciado el 1 de marzo de 2017 y finalizado el 28 de febrero de 2018 en doce ocasiones.

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones se constituye válidamente con la asistencia, presentes o representados, de, al menos, la mayoría de sus miembros y adopta sus acuerdos por mayoría absoluta de los miembros de la Comisión, presentes o representados en la reunión, teniendo el Presidente, en caso de empate, voto de calidad.

IV. Actividades desarrolladas durante el ejercicio iniciado el 1 de marzo de 2017 y finalizado el 28 de febrero de 2018

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones, durante el ejercicio iniciado el 1 de marzo

ADOLFO DOMINGUEZ

de 2017 ha desempeñado, entre otras, las funciones que le han sido asignadas en virtud del artículo 15.2 del Reglamento del Consejo de Administración y, en especial, las siguientes:

- Informar las propuestas de nombramiento, reelección o separación de consejeros

La Comisión acordó, durante 2017, proponer formalmente al Consejo de Administración, para su elevación a la Junta General de Accionistas de la Sociedad, la reelección los consejeros cuyos cargos vencían en el ejercicio.

Asimismo, los miembros de la Comisión acordaron proponer formalmente al Consejo de Administración el nombramiento por cooptación, como nueva consejera de la Sociedad, de Dña. María Teresa Aranzábal Harreguy, con la categoría de consejera independiente para cubrir la vacante producida como consecuencia de la renuncia de D. Juan Manuel Fernández Novo.

- Informar al Consejo sobre la retribución de los consejeros ejecutivos de la Sociedad

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones acordó informar favorablemente al Consejo de Administración sobre la retribución de los consejeros ejecutivos de la Sociedad durante el ejercicio por el desempeño de sus funciones de dirección para el ejercicio iniciado el 1 de marzo de 2017.

- Proponer al Consejo las retribuciones del equipo directivo y fijar los objetivos para el ejercicio

Por lo que se refiere a la retribución de los altos directivos, la Comisión analizó los objetivos para el equipo directivo de la Sociedad para el nuevo ejercicio corriente iniciado el 1 de marzo de 2018.

Asimismo, los miembros de la Comisión acordaron informar favorablemente al Consejo de Administración sobre la propuesta de nueva estructura de retribución de los altos directivos para el ejercicio iniciado el 1 de marzo de 2018 y que finalizará el 28 de febrero de 2019.

- Velar por la transparencia de las retribuciones

La Comisión informó favorablemente y aprobó el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros correspondiente al ejercicio social iniciado el 1 de marzo de 2016 y finalizado el 28 de febrero de 2017 elevándolo al Consejo de Administración para su aprobación formal y posterior remisión a la CNMV, tal y como exige el artículo 541 de la Ley de Sociedades de Capital.

La elaboración de este informe se llevó a cabo de conformidad con lo previsto en (i) la Orden ECC/461/2013, de 20 de marzo, por la que se determinan el contenido y la estructura del informe anual de gobierno corporativo, del informe anual sobre remuneraciones y de otros instrumentos de información de las sociedades anónimas cotizadas, de las cajas de ahorros y de otras entidades que emitan valores admitidos a negociación en mercados oficiales de valores, y de conformidad con (ii) la Circular 4/2013, de 12 de junio, de la CNMV –conforme ha sido modificada por la Circular 7/2015, de 22 de diciembre– que establece los modelos de informe anual de remuneraciones de los consejeros de sociedades anónimas cotizadas.

Este informe sobre las remuneraciones de los consejeros fue puesto a disposición de los accionistas desde la convocatoria de la Junta General Ordinaria y sometido a votación en la misma, con carácter consultivo, como punto separado del Orden del Día.

ADOLFO DOMINGUEZ

- Otras cuestiones

La Comisión acordó informar favorablemente al Consejo de Administración sobre las propuestas de nombramiento y cese de altos directivos durante el ejercicio iniciado el 1 de marzo de 2017 y finalizado el 28 de febrero de 2018.

Asimismo, la Comisión, durante el ejercicio iniciado el 1 de marzo de 2017, procedió a la revisión del Informe Anual de Gobierno Corporativo correspondiente al ejercicio social iniciado el 1 de marzo de 2016 y finalizado el 28 de febrero de 2017 y a la revisión de la categoría de los miembros del Consejo de Administración.

* * *

24 de abril de 2018