

# **CODERE, S.A.**

## **INFORME SOBRE LA POLÍTICA DE RETRIBUCIONES CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2012**

---

**Febrero 2013**

## INDICE

<b>1.</b>	<b>INTRODUCCION .....</b>	<b>3</b>
1.1	Composición del Consejo de Administración de la Sociedad .....	3
1.2	Retribución de Consejeros .....	4
1.3	Comité de Gobierno Corporativo.....	8
1.3.1	Composición.....	8
1.3.2	Competencias .....	8
1.3.3	Funcionamiento .....	9
<b>2.</b>	<b>PRINCIPIOS GENERALES DE LA POLÍTICA RETRIBUTIVA DE LOS CONSEJEROS .....</b>	<b>10</b>
<b>3.</b>	<b>SISTEMA RETRIBUTIVO DE LOS CONSEJEROS EJECUTIVOS .....</b>	<b>10</b>
3.1	Retribución fija durante el ejercicio 2012 .....	10
3.2	Retribución fija prevista para el ejercicio 2013 .....	11
3.3	Retribución variable.....	11
3.4	Sistemas de previsión social .....	11
3.5	Sistemas de incentivos basados en acciones.....	12
3.6	Principales características de los contratos de trabajo.....	12
<b>4.</b>	<b>SISTEMA RETRIBUTIVO DE LOS CONSEJEROS NO EJECUTIVOS .....</b>	<b>12</b>
4.1	Retribución fija durante el ejercicio 2012 .....	12
4.2	Retribución fija prevista para el ejercicio 2013 .....	14
4.3	Retribución variable.....	13
4.4	Sistemas de previsión social .....	14
4.5	Otras retribuciones.....	14
4.6	Incentivos basados en acciones .....	14

## 1. INTRODUCCION

Conforme a lo establecido en el artículo 5.2 del Reglamento del Consejo de Administración de la sociedad CODERE, S.A. (en adelante, Codere, la Sociedad o la Compañía, indistintamente) el Consejo de Administración, previo informe del Comité de Gobierno Corporativo, aprobará un informe anual sobre la política de retribuciones de los Consejeros.

La obligación de elaborar dicho informe anual por parte del Consejo de Administración de la Compañía cumple, asimismo, con la obligación contenida en el artículo 61.ter de la Ley del Mercado de Valores (introducido por la Ley 2/2011 de Economía Sostenible) y las recomendaciones contenidas en el Informe del Grupo Especial de Trabajo sobre Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas (“Código Unificado de Buen Gobierno”) de 19 de mayo de 2006.

### 1.1 Composición del Consejo de Administración de la Sociedad

En la actualidad, la composición del Consejo de Administración de CODERE, S.A. es la siguiente:

Nombre	Cargo	Carácter del cargo	Fecha del primer nombramiento	Fecha de nombramiento del mandato actual	Fecha de terminación del mandato actual
D. José Antonio Martínez Sampedro	Presidente y Consejero Delegado	Ejecutivo	07/05/1999	25/06/2009	25/06/2015
Masampe, S.L. (1)	Vicepresidente	Dominical	07/05/2008	07/05/2008	07/05/2014
D. José Ignacio Cases Méndez (2)	Consejero	Dominical	17/06/1999	25/06/2009	25/06/2015
D. Javier Martínez Sampedro (3)	Consejero	Ejecutivo	07/05/1999	25/06/2009	25/06/2015
Dña. Encarnación Martínez Sampedro (4)	Consejero	Ejecutivo	17/06/1999	25/06/2009	25/06/2015
D. Joseph Zappala	Consejero	Independiente	20/11/2002	25/06/2009	25/06/2015
D. José Ramón Romero Rodríguez (5)	Consejero	Dominical	17/06/1999	25/06/2009	25/06/2015
D. Eugenio Vela Sastre	Consejero	Independiente	17/06/1999	25/06/2009	25/06/2015
D. Juan José Zornoza Pérez	Consejero	Independiente	17/06/1999	25/06/2009	25/06/2015
D. Juan Junquera Temprano	Consejero	Independiente	10/05/2012	10/05/2012	10/05/2018

(1) Representado por D. Fernando Lorente Hurtado.

(2) A propuesta/en representación de José Antonio Martínez Sampedro

(3) Director Codere América

(4) Directora

(5) A propuesta/en representación de José Antonio Martínez Sampedro

Los consejeros D. José Antonio Martínez Sampedro, Dña. Encarnación Martínez Sampedro y D. Luis J. Martínez Sampedro prestan servicios en otras sociedades del Grupo.

## **1.2 Retribución de Consejeros**

Según establece el artículo 5 apartado 2 del Reglamento del Consejo de Administración de CODERE, S.A., la remuneración de los Consejeros se atenderá a lo establecido en los Estatutos. Corresponderá al Consejo de Administración, previo informe del Comité de Gobierno Corporativo formular propuestas sobre los acuerdos que estatutariamente deba adoptar en la materia. Dichas propuestas tendrán en cuenta la dedicación efectiva de los Consejeros, y la necesidad de incentivar tal dedicación sin afectar, en su caso, a su independencia.

Asimismo el artículo 5 apartado 2 del Reglamento del Consejo de Administración de CODERE, S.A. indica que el Consejo de Administración y el Comité de Gobierno Corporativo adoptarán todas las medidas que estén a su alcance para asegurar que la retribución de los Consejeros externos sea la necesaria para retribuir la dedicación, cualificación y responsabilidad que el cargo exija; pero no tan elevada como para comprometer su independencia.

Las retribuciones derivadas de la pertenencia al Consejo de Administración serán compatibles con las demás percepciones profesionales o laborales que correspondan al Consejero o a sociedades a él vinculadas por cualesquiera otras funciones ejecutivas o consultivas que, en su caso, desempeñen en la Sociedad o en su grupo con arreglo a lo establecido en los Estatutos.

Por otra parte, el artículo 24.5 de los Estatutos Sociales de la Compañía establece que el cargo de Consejero será retribuido conforme a los tres conceptos siguientes:

- a) Una asignación fija anual a cada Consejero de treinta y un mil ochenta y tres euros con ochenta y cuatro céntimos (31.083'84.-€).
- b) Una asignación en función de la asistencia a las reuniones del Consejo de Administración. En el caso de asistencia personal a las reuniones del Consejo, cada Consejero percibirá una cantidad que será fijada por el Consejo pero que no podrá ser superior a tres mil doce euros (3.012.-€) por reunión.
- c) Las asignaciones que, en su caso, se atribuyan por el Consejo de Administración en atención a las funciones o actividades realizadas por los Consejeros en el ámbito de las actuaciones del Consejo y sus Comités.

El importe total de estas asignaciones no podrá exceder, en cómputo anual, del importe total correspondiente al conjunto de los Consejeros por los conceptos a que se refieren las letras a) y b) anteriores.

El Consejo establecerá las funciones o tareas específicas cuyo desempeño dará lugar a la percepción de estas asignaciones y su importe. De las asignaciones que, en su caso, se acuerden, se dará cuenta detallada a la Junta General de Accionistas en el Informe Anual de Política de Retribuciones.

Asimismo, dicho artículo estableció, en su apartado 5, que el importe de la remuneración a que se refieren los apartados a) a c) anteriores se acomodará de forma automática y anualmente, en más o en menos, a las variaciones que, al alza o a la baja, experimente el Índice General de Precios al Consumo que publica el Instituto Nacional de Estadística.

Por otra parte, el apartado 6 del artículo 24 de los Estatutos Sociales de la Compañía establece que las percepciones previstas para los Consejeros serán compatibles e independientes de los sueldos, retribuciones, indemnizaciones, pensiones, opciones sobre acciones, sistemas de remuneración que estén referenciados al valor de las acciones o compensaciones de cualquier clase establecidos con carácter general o singular para aquellos Consejeros que presten servicios de carácter ejecutivo o profesional para la Sociedad cualquiera que sea la naturaleza de su relación con aquélla, ya sea laboral -común o especial de alta dirección- mercantil o de arrendamiento de servicios, relaciones que serán compatibles con la condición de miembro del Consejo de Administración.

Asimismo, el apartado 7 del artículo 24 de los Estatutos Sociales de Codere S.A. establece que el devengo de la retribución se entenderá por meses vencidos, de tal forma que la retribución de cada Consejero será proporcional al tiempo que dicho Consejero haya ejercido su cargo durante el año.

En aplicación de la anterior normativa, el Consejo de Administración, en su sesión del 10 de junio de 2010, acordó como punto Quinto del Orden del Día, a propuesta del Presidente y previo informe del Comité de Remuneraciones y Nombramientos (actual Comité de Gobierno Corporativo; ver apartado 1.3.):

1º Fijar la cantidad a percibir por cada Consejero como asignación por la asistencia personal a las reuniones del Consejo de Administración, de conformidad con el apartado b) del artículo 24.5 de los Estatutos Sociales, en dos mil euros (2.000.-€) por reunión, con efectos desde el 1º de julio de 2010. Tras las actualizaciones de IPC previstas en los estatutos sociales, esta cantidad se encuentra actualmente fijada en dos mil sesenta y cuatro euros (2.064.-€).

2º Atribuir, de conformidad con el apartado c) del artículo 24.5 de los Estatutos Sociales, a los Consejeros miembros de cada uno de los Comités del Consejo de Administración (Comités de Auditoría; de Cumplimiento y de Gobierno Corporativo) una asignación por el desempeño de las tareas desarrolladas en las sesiones de dichos Comités, con efectos desde el 1º de julio de 2010. La asignación se devengará por la asistencia personal de los Consejeros a las reuniones de cada uno de los Comités y su importe será de mil euros (1.000.-€) por reunión, con un máximo de veinte asignaciones anuales de dicho importe. Tras las actualizaciones de IPC previstas en los estatutos sociales, esta cantidad se encuentra actualmente fijada en mil treinta y dos euros (1.032.-€).

3º Atribuir, de conformidad con el apartado c) del artículo 24.5 de los Estatutos sociales al Vicepresidente del Consejo de Administración, una asignación fija anual de cuarenta mil euros (40.000.-€) por el desempeño de las funciones que le encomienda el apartado 6 del artículo 10 del Reglamento del Consejo de Administración, con efectos desde el primer mes siguiente al acuerdo del Consejo que llevó a cabo la atribución de dichas funciones. Tras las actualizaciones de IPC previstas en los estatutos sociales, esta cantidad se encuentra actualmente fijada en cuarenta y un mil doscientos setenta y nueve euros con noventa y seis céntimos (41.279'96.-€).

Durante el ejercicio 2012, y ha propuesta del Comité de Gobierno Corporativo, el Consejo de Administración ha tratado el tema de las retribuciones de los Consejeros, y más concretamente la referida al recién incorporado Consejero Independiente D. Juan Junquera Temprano, en dos ocasiones. La primera de ellas, en la sesión de 26 de junio de 2012, el Consejo de Administración acordó por unanimidad *“encomendar al Sr. Junquera funciones específicas de apoyo al Presidente en materia de relaciones institucionales, especialmente en el sector de las telecomunicaciones y las tecnologías de la información, y que esa función tenga asignada una retribución adicional máxima de cuarenta mil euros anuales, que en el presente ejercicio se devengará en sus tres cuartas partes”*.

La segunda de las ocasiones en las que el Consejo de Administración adoptó un acuerdo al respecto, fue en la sesión celebrada el 27 de septiembre de 2012, en la que literalmente se acordó por unanimidad que *“El Sr. Presidente del Comité de Gobierno Corporativo dio cuenta de la sesión celebrada por el Comité el día 25 de septiembre y a su propuesta, el Consejo de Administración acordó la atribución al nuevo consejero Sr. Junquera, nombrado en Junta general del pasado 10 de mayo, de una retribución adicional por importe de sesenta mil euros anuales a la fijada originalmente, con el mismo régimen de devengo y pago que el establecido para la originalmente fijada, atendiendo a la especial relevancia y dedicación de las funciones que el Sr. Presidente le tiene encomendadas”*.

En ambos casos, el Consejo de Administración recogió los términos de la propuesta efectuada por el Comité de Gobierno Corporativo.

Durante el ejercicio 2012, se ha procedido tal y como prevé el artículo 24.5 de los Estatutos Sociales a acomodar las citadas cantidades a las variaciones experimentadas por el Índice General de Precios al Consumo que publica el Instituto Nacional de Estadística.

Adicionalmente, en su sesión de fecha 27 de febrero de 2013, el Consejo de Administración, al acordar el plan Financiero para el ejercicio, decidió reducir los importes de las dietas por asistencia a Consejo y Comités en un 41'86%, quedando las mismas con los siguientes importes:

- a) Mil doscientos euros a percibir por cada Consejero como asignación por la asistencia personal a las reuniones del Consejo de Administración, de conformidad con el apartado b) del artículo 24.5 de los Estatutos Sociales.
- b) Seiscientos euros a percibir por los Consejeros miembros de cada uno de los Comités del Consejo de Administración (Comités de Auditoría; de Cumplimiento y de Gobierno Corporativo) por el desempeño de las tareas desarrolladas en las sesiones de dichos Comités. La asignación se devengará por la asistencia personal de los Consejeros a las reuniones de cada uno de los Comités y su importe será de seiscientos euros (600.-€) por reunión, con un máximo de veinte asignaciones anuales de dicho importe.

### 1.3 Comité de Gobierno Corporativo

El Consejo de Administración de Codere, en su sesión de 28 de junio de 1999, acordó la constitución del Comité de Remuneraciones y Nombramientos, el cual estuvo en funcionamiento hasta el 10 de junio de 2010, fecha en la cual el Consejo de Administración de Codere S.A. aprobó el nuevo Reglamento del Consejo, sustituyéndose el Comité de Remuneraciones y Nombramientos por el Comité de Gobierno Corporativo, el cual integra también el carácter y las funciones que el Código Unificado de Buen Gobierno de las sociedades cotizadas recomienda para el Comité de Nombramientos y Retribuciones.

La composición, competencias y funcionamiento de dicho Comité de Gobierno Corporativo se recogen en el artículo 16 del Reglamento del Consejo de Administración que, a tal efecto, establece lo siguiente:

#### 1.3.1 Composición

El Comité estará formado por un mínimo de tres y un máximo de seis miembros designados por el Consejo de Administración. Todos los integrantes de dicho Comité deberán ser Consejeros externos y la mitad al menos Consejeros Independientes. Se procurará que el Presidente del Comité sea designado de entre los Consejeros Independientes. En la actualidad, el Comité de Gobierno Corporativo está compuesto por:

Nombre y apellidos	Cargo	Fecha de nombramiento
D. Juan Zornoza	Presidente	10/06/2010
D. José Ignacio Cases	Vocal	10/06/2010
Masampe S.L. (1)	Vocal	10/06/2010
D. Eugenio Vela	Vocal	10/06/2010
D. Juan Junquera Temprano	Vocal	26/06/2012

(1) Representada por D. Fernando Lorente Hurtado.

#### 1.3.2 Competencias

Sin perjuicio de cualquier otro cometido que le pudiera asignar el Consejo de Administración de la Sociedad, el Comité tendrá las siguientes competencias:

- (a) Examinar el cumplimiento del Reglamento Interno de Conducta en relación con los Mercados de Valores y hacer las propuestas necesarias para su mejora, así como supervisar el cumplimiento de las reglas de gobierno corporativo aplicables en dicha materia.

- (b) Formular informes y propuestas al Consejo sobre las decisiones a adoptar en los supuestos de conflictos de interés.
- (c) Someter al Consejo, para su aprobación, el Informe Anual de Gobierno Corporativo y el Informe sobre Política de Retribuciones de los Administradores.
- (d) Realizar las propuestas previstas en este Reglamento, con respecto a la retribución de los miembros del Consejo de Administración.
- (e) Evaluar las competencias, conocimientos y experiencia necesarios en el Consejo, definir, en consecuencia las funciones y aptitudes necesarias en los candidatos que deban cubrir cada vacante y evaluar el tiempo y dedicación precisos para desempeñar bien su cometido
- (f) Realizar las propuestas al Consejo en relación con las funciones de éste – de nombramiento o de propuesta- relativas a la composición del Consejo y de sus Comités.
- (g) Informar los nombramientos y ceses de altos directivos que el primer ejecutivo proponga al Consejo.
- (h) Informar al Consejo, cuando proceda, sobre las cuestiones de diversidad de género previstas en el artículo 1.12.
- (i) Formular propuesta al Consejo de Administración sobre la retribución del Presidente Consejero Delegado en su condición de primer ejecutivo de la empresa, o de los demás consejeros ejecutivos, independiente de las percibidas como Consejeros con arreglo a los Estatutos, así como sobre las demás condiciones de sus contratos.
- (j) Proponer al Consejo la política general de remuneración de los altos directivos de la Sociedad y sus empresas filiales o participadas, así como las condiciones básicas de los contratos de los altos directivos.
- (k) Establecer directrices y supervisar las actuaciones relativas al nombramiento, selección, desarrollo de carrera, promoción y despido de directivos, para que la Compañía disponga del personal de alta cualificación necesario para su gestión.
- (l) Formular propuestas al Consejo y preparar el examen de los asuntos de que éste deba conocer, en las materias que no sean competencia específica de otro de los Comités, siempre que se estime necesario.

### 1.3.3 Funcionamiento

El Comité se reunirá cada vez que el Consejo de Administración o su Presidente, solicite la emisión de un informe o la aprobación de propuestas en el ámbito de sus competencias y siempre que, a juicio del Presidente del Comité, o a solicitud de dos cualesquiera de sus miembros, resulte conveniente para el desarrollo de sus fines. Durante el año 2012, el Comité de Gobierno Corporativo se ha reunido en 9 ocasiones

Para el ejercicio 2013, está previsto que el Comité de Gobierno Corporativo se reúna en 9 ocasiones.

## **2. PRINCIPIOS GENERALES DE LA POLÍTICA RETRIBUTIVA DE LOS CONSEJEROS**

El artículo 5 apartado 2 del Reglamento del Consejo de Administración de CODERE, S.A., establece los siguientes parámetros:

- i. La remuneración de los Consejeros se atenderá a lo establecido en los Estatutos. Corresponderá al Comité de Gobierno Corporativo formular propuestas al Consejo de Administración sobre los acuerdos que estatutariamente deba adoptar en la materia. Dichas propuestas tendrán en cuenta la dedicación efectiva de los Consejeros y la necesidad de incentivar tal dedicación sin afectar, en su caso, a su independencia.
- ii. El Consejo de Administración y el Comité de Gobierno Corporativo adoptarán todas las medidas que estén a su alcance para asegurar que la retribución de los Consejeros externos sea la necesaria para retribuir la dedicación, cualificación y responsabilidad que el cargo exija; pero no tan elevada como para comprometer su independencia.
- iii. Las retribuciones derivadas de la pertenencia al Consejo de Administración serán compatibles con las demás percepciones profesionales o laborales que correspondan al Consejero o a sociedades a él vinculadas por cualesquiera otras funciones ejecutivas o consultivas que, en su caso, desempeñen en la Sociedad o en su grupo, con arreglo a lo establecido en los Estatutos.

## **3. SISTEMA RETRIBUTIVO DE LOS CONSEJEROS EJECUTIVOS**

En la actualidad, existen tres Consejeros ejecutivos en la Sociedad, D. José Antonio Martínez Sampedro, D. Javier Martínez Sampedro y Dña. Encarnación Martínez Sampedro, que fueron nombrados para el desempeño de su cargo el 25/6/2009 por la Junta General de Accionistas de la Sociedad.

### **3.1. Retribución fija durante el ejercicio 2012.**

La retribución fija que percibieron los Consejeros ejecutivos de la Sociedad durante el año 2012 fue la siguiente:

Consejero	Concepto e importes brutos (€)			Total (€)
	Retribución Fija	Retribución fija como Consejero	Retribución por Asistencia al Consejo	
D. José Antonio Martínez Sampedro	903.091	31.083'84	20.640	954.814'84
D. Luis Javier Martínez Sampedro	640.689	31.083'84	18.576	690.348'84
D <sup>a</sup> Encarnación Martínez Sampedro	202.376'57	31.083'84	20.640 <sup>1</sup>	254.100'41

### 3.2 Retribución fija prevista para el ejercicio 2013.

La retribución fija prevista para el ejercicio 2013, y la relativa a las asistencias al Consejo es la siguiente:

Consejero	Concepto e importe bruto (€)			Total (€)
	Retribución Fija	Retribución fija como Consejero	Retribución por Asistencia al Consejo	
D. José Antonio Martínez Sampedro	903.091	31.985'27	14.064	949.140,27
D. Luis Javier Martínez Sampedro	640.689	31.985'27	14.064	686.738,27
D <sup>a</sup> Encarnación Martínez Sampedro	202.376'57	31.985'27	14.064	248.425,84

### 3.3 Retribución variable

No existen sistemas de retribución variable para los Consejeros ejecutivos. No obstante, se prevé introducir, a lo largo de 2013, un programa de retribución variable a medio plazo para la alta dirección, de carácter bienal, vinculada a la evolución de determinados parámetros de interés de la compañía, de carácter general, que incluirá a los Consejeros ejecutivos, en los términos que sean aprobados por el Consejo de Administración.

### 3.4. Sistemas de previsión social

La Sociedad no ha asumido ni obligación ni compromiso alguno en materia de pensiones, jubilación o similares con los miembros del Consejo de Administración.

<sup>1</sup> Doña Encarnación Martínez percibió por error un pago por asistencia al Consejo de Administración celebrado en Agosto de 2012, por importe de dos mil sesenta y cuatro euros (2.064.-€), incluidos en esta cifra.

### 3.5. Sistemas de incentivos basados en acciones

La Junta General de Accionistas de la Sociedad aprobó, en su reunión de 27 de junio de 2006 la puesta en marcha de un Programa de Incentivos referenciado al valor de la acción dirigido a Administradores Ejecutivos y Personal Directivo del Grupo CODERE. Dicho acuerdo fue aprobado nuevamente y ratificado por la Junta General de Accionistas de la Sociedad, en su reunión de 7 de mayo de 2008.

Por otra parte, la Junta General de Accionistas de la Sociedad aprobó, en su reunión de 7 de mayo de 2008, un “Programa de Incentivos Referenciado al Valor de la Acción” dirigido a Administradores, Asesores, Altos Directivos y Directivos del Grupo CODERE (en adelante, el “Programa de Incentivos Referenciado al Valor de la Acción” o el Programa, indistintamente).

Dichos acuerdos no han sido nunca ejecutados hasta la fecha.

### 3.6. Principales características de los contratos de trabajo

Los administradores ejecutivos desarrollan su actividad mediante contratos de alta dirección, conforme con la legislación vigente sin que contengan ninguna cláusula o contenidos singulares.

## 4. SISTEMA RETRIBUTIVO DE LOS CONSEJEROS NO EJECUTIVOS

En la actualidad, los Consejeros no ejecutivos que forman parte del Consejo de Administración de la Sociedad son los siguientes:

Nombre	Cargo
Masampe, S.L. (1)	Vicepresidente
D. José Ignacio Cases Méndez	Consejero
D. Joseph Zappala	Consejero
D. José Ramón Romero Rodríguez	Consejero
D. Eugenio Vela Sastre	Consejero
D. Juan José Zornoza Pérez	Consejero
D. Juan Junquera Temprano	Consejero

(1) Representado por D. Fernando Lorente Hurtado

### 4.1 Retribución fija durante el ejercicio 2012.

La remuneración fija percibida por los Consejeros no ejecutivos de la Sociedad durante el ejercicio 2012 tanto por su pertenencia al Consejo de Administración así como a los distintos Comités existentes en la Sociedad (Comité de Auditoría, Comité de Cumplimiento y Comité de Gobierno Corporativo) ha sido la siguiente:

Concepto e importe bruto (€)							
Consejero	Retribución fija como Consejero	Retribución por Asistencia al Consejo	Retribución Vicepresidencia y Relaciones Institucionales	Retribución asistencia Comité Auditoría	Retribución asistencia Comité Cumplimiento	Retribución asistencia Comité Gobierno Corporativo	Total
Masampe S.L. (1)	31.083'84	20.640	41.279'96		9.288	9.288	111.579'8
D. José Ignacio Cases Méndez	31.083'84	20.640			9.288	9.288	70.299'84
D. Joseph Zappala	31.083'84	20.640		9.288	3.096		64.107'84
D. José Ramón Romero Rodríguez	31.083'84	20.640		9.288	9.288		70.299'84
D. Eugenio Vela Sastre	31.083'84	20.640		10.320		9.288	71.331'84
D. Juan José Zornoza Pérez	31.083'84	20.640		10.320		9.288	71.331,84
D. Juan Junquera Temprano	20.722'56	16.512	75.000		5.160	4.128	121.522'56

(1) Representada por D. Fernando Lorente Hurtado.

#### 4.2 Retribución fija prevista para el ejercicio 2013.

La retribución fija prevista para el ejercicio 2013 así como las dietas de asistencia al Consejo y a los distintos Comités es la siguiente:

Concepto e importe bruto (€)							
Consejero	Retribución fija como Consejero	Retribución por Asistencia al Consejo	Retribución Vicepresidencia y Relaciones Institucionales	Retribución asistencia Comité Auditoría	Retribución asistencia Comité Cumplimiento	Retribución asistencia Comité Gobierno Corporativo	Total
Masampe S.L. (1)	31.985'27	14.064	41.279'96		5.832	5.832	98.993,23
D. José Ignacio Cases Méndez	31.985'27	14.064			5.832	5.832	57.713,27
D. Joseph Zappala	31.985'27	14.064		6.432	5.832		58.313,27
D. José Ramón Romero Rodríguez	31.985'27	14.064		6.432	5.832		58.313,27
D. Eugenio Vela Sastre	31.985'27	14.064		6.432		5.832	58.313,27
D. Juan José Zornoza Pérez	31.985'27	14.064		6.432		5.832	58.313,27
D. Juan Junquera Temprano	31.985'27	14.064	100.000		5.832	5.832	157.713,27

(1) Representada por D. Fernando Lorente Hurtado.

#### 4.3 Retribución variable

No existen sistemas de retribución variable para los Consejeros no ejecutivos.

#### **4.4 Sistemas de previsión social**

La Sociedad no ha asumido ni obligación ni compromiso alguno en materia de pensiones, jubilación o similares con los miembros del Consejo de Administración.

#### **4.5 Otras retribuciones**

No existen otros sistemas de retribución para los Consejeros no ejecutivos.

#### **4.6 Incentivos basados en acciones**

No existen sistemas de incentivos basados en acciones en los que participen los Consejeros no ejecutivos.