

ANEXO 1

INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONES DE LOS CONSEJEROS DE SOCIEDADES ANONIMAS COTIZADAS

DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

FECHA FIN DEL EJERCICIO DE REFERENCIA

30/09/2018

C.I.F.

A87008579

DENOMINACIÓN SOCIAL

COMPAÑIA DE DISTRIBUCION INTEGRAL LOGISTA HOLDINGS, S.A.

DOMICILIO SOCIAL

POLIGONO INDUSTRIAL POLVORANCA, C/ TRIGO, 39 (LEGANES)
MADRID

MODELO DE INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONES DE LOS CONSEJEROS DE LAS SOCIEDADES ANÓNIMAS COTIZADAS

A POLÍTICA DE REMUNERACIONES DE LA SOCIEDAD PARA EL AÑO EN CURSO

A.1 Explique la política de remuneraciones de la Sociedad. Dentro de este epígrafe se incluirá información sobre:

- Principios y fundamentos generales de la política de remuneraciones.
- Cambios más significativos realizados en la política de remuneraciones respecto a la aplicada durante el ejercicio anterior, así como las modificaciones que se hayan realizado durante el año de las condiciones de ejercicio de opciones ya concedidas.
- Criterios utilizados y composición de los grupos de empresas comparables cuyas políticas de remuneración se hayan examinado para establecer la política de remuneración de la sociedad.
- Importancia relativa de los conceptos retributivos variables respecto a los fijos y criterios seguidos para determinar los distintos componentes del paquete retributivo de los consejeros (mix retributivo).

Explique la política de remuneraciones

A.1.1 Principios y fundamentos generales de la política de remuneraciones

La política de remuneraciones de Compañía de Distribución Integral Logista Holdings, S.A. (en adelante, indistintamente denominada Compañía o Sociedad) y de sus sociedades dependientes (en adelante, conjuntamente designadas como Grupo Logista o el Grupo), tiene como fundamento atraer, retener y motivar a los mejores profesionales. Esta política debe ser adecuada con las circunstancias de cada momento, prestando especial atención a la evolución de la normativa, de las mejores prácticas de mercado, así como a las recomendaciones y directrices en gobierno corporativo.

Los principios del sistema retributivo de la Sociedad son los siguientes:

- Creación de valor para el accionista de forma sostenible en el tiempo.
- Competitividad externa.
- Recompensar atendiendo a los niveles de responsabilidad y a la trayectoria profesional.
- Equilibrio razonable entre los componentes de la retribución fija y variable, que refleje una adecuada gestión de los riesgos combinada con el logro de objetivos definidos.
- Vinculación entre remuneración y resultados: una parte significativa de la retribución total de los Consejeros Ejecutivos tiene carácter variable y su percepción está vinculada a la consecución de objetivos financieros, de negocio y de creación de valor, predeterminados, concretos, cuantificables y alineados con el Plan de Negocio del Grupo Logista.
- Cumplimiento de las Recomendaciones que, para los Consejeros Ejecutivos, se contengan en el Código de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas, publicado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores, vigente en cada momento.

A.1.2 Cambios más significativos realizados en la política de remuneraciones respecto a la aplicada durante el ejercicio anterior, así como las modificaciones que se hayan realizado durante el ejercicio de las condiciones de ejercicio de opciones ya concedidas.

La Junta General de la Sociedad de 17 de febrero de 2015 adoptó los siguientes acuerdos:

- Modificar, entre otros, el artículo 39 de los Estatutos Sociales, dedicado a la Retribución de los Consejeros.
- Aprobar en votación consultiva el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros de la Sociedad. De conformidad con lo dispuesto en la Disposición Transitoria de la Ley 31/2014 de 3 de diciembre, la política de remuneraciones contenida en el mismo ha sido aprobada como Política de Remuneraciones de los Consejeros para los próximos tres años, es decir, hasta el ejercicio 2017-2018.
- Fijar en 1.300.000 euros el importe máximo de la remuneración anual, a satisfacer al conjunto de los Consejeros, en su condición de tales, por asignación fija y dietas de asistencia al Consejo y a sus Comisiones Delegadas o Consultivas.

La Junta General de la Sociedad, de 21 de marzo de 2017, modificó la Política de Remuneración de los Consejeros, aprobada por la Junta General de 17 de febrero de 2015, en lo que se refiere a los Consejeros Ejecutivos, al objeto

de incluir en sus condiciones contractuales, las Recomendaciones 59, 62 y 63 del Código de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas, a saber:

A) Obligación de los Consejeros Ejecutivos de devolver la Retribución Variable recibida a corto, medio o largo plazo (cláusula “clawback”), si durante los dos años siguientes a su percepción, concurre alguna de las siguientes circunstancias:

- a) La liquidación de la Retribución Variable se ha producido, total o parcialmente, en base a información falsa o gravemente errónea.
- b) Pérdidas del Grupo Logista (EBIT negativo) atribuible al Consejero Ejecutivo.
- c) Reformulación material de los estados financieros del Grupo Logista.
- d) Sanción al Consejero ejecutivo por incumplimiento grave del Código de Conducta y demás normativa interna, siempre que este incumplimiento haya perjudicado la imagen y reputación del Grupo, respecto a los mercados, clientes, proveedores o reguladores.

B) Obligación de los Consejeros Ejecutivos de mantener las acciones que consoliden, en virtud de los Planes de Retribución Variable diferida, a medio o largo plazo, en cuantía equivalente a dos veces su Retribución Fija Anual.

El Consejo de Administración de la Sociedad, en sus sesiones de 18 de julio y 17 de septiembre de 2014, y de 31 de octubre de 2017, fijó las retribuciones del Presidente y las de los demás Consejeros en su condición de tales por Remuneración fija y dietas de asistencia al Consejo y a sus Comisiones, que están dentro de los límites establecidos por la Junta General de Accionistas de 17 de febrero de 2015.

La Junta General de 21 de marzo de 2017 aprobó la compatibilidad del cobro de la remuneración fija del Presidente del Consejo de Administración y de la remuneración fija establecida para el Presidente de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, aunque ambos cargos se desempeñen por la misma persona.

Por otra parte, la Junta General de 4 de junio de 2014 acordó la implantación del Plan General y Especial de Incentivos a Largo Plazo 2014, y la Junta General de 21 de marzo de 2017, aprobó la implantación de un nuevo Plan General y Especial de Incentivos a Largo Plazo 2017. Las características fundamentales de los mismos se detallan en el apartado A.4.

La Junta General de 21 de marzo de 2018, aprobó la Política de Remuneraciones de los Consejeros, con vigencia para los ejercicios 2019, 2020 y 2021, a propuesta del Consejo de Administración, previo informe justificativo específico de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones de 23 de enero de 2018, emitido en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 529 novodecies 2 de la Ley de Sociedades de Capital.

La citada Política revalida los principios y fundamentos en los que se basa la Política actualmente vigente.

A.1.3 Criterios utilizados para establecer la política de remuneración de la Sociedad

El Consejo, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, consideró los siguientes aspectos para establecer, tanto la Política vigente, como la nueva Política 2019-2021:

- i) Lo establecido por los Estatutos Sociales y el Reglamento del Consejo. En particular, la retribución de los Consejeros, en su condición de tales, consistirá en una asignación en metálico mensual fija y determinadas dietas de asistencia al Consejo y a sus Comisiones, dentro del importe máximo anual fijado por la Junta, de la remuneración a satisfacer al conjunto de los Consejeros, en su condición de tales.
Adicionalmente, los Consejeros podrán ser retribuidos mediante la entrega de acciones de la Sociedad, la concesión de derechos de opciones sobre las mismas o mediante cualquier otro sistema referenciado al valor de las acciones, cuya aplicación efectiva exige un acuerdo de la Junta General.
Los Consejeros Ejecutivos son retribuidos, con independencia de la retribución que les corresponda en su condición de Consejeros, por el desempeño de funciones ejecutivas en el seno de la Sociedad o en el Grupo.
- ii) La normativa aplicable.
- iii) Los objetivos establecidos en el Plan de Negocio del Grupo, que permiten, entre otros, establecer las métricas a las que se vincula la retribución variable anual y a largo plazo.
- iv) Los datos de mercado.
- v) Directrices, principios y recomendaciones de Gobierno Corporativo, de inversores institucionales y de los asesores de voto.

La Política de Retribuciones, dentro del marco anteriormente descrito, persigue remunerar a los Consejeros, en su condición de tales, de forma adecuada, en función de su dedicación efectiva y de las funciones y responsabilidades atribuidas a cada Consejero, de la pertenencia a Comisiones del Consejo y demás circunstancias objetivas que el Consejo considere relevantes según el cargo que ocupan en el Consejo y/o las Comisiones y de su aportación de valor.

Siguiendo las recomendaciones del Código de Buen Gobierno, los Consejeros, en su condición de tales, no cuentan con (i) sistemas de retribución variable ni en efectivo, ni en acciones o derechos sobre acciones, o instrumentos referenciados al valor de la acción (ii) seguros de vida, o (iii) sistemas de ahorro a largo plazo u otros sistemas de previsión social.

La compensación total de los Consejeros Ejecutivos se compone de diferentes elementos retributivos que consisten fundamentalmente en: (i) Remuneración fija en metálico, (ii) una Retribución variable, en metálico, a corto plazo, (iii) una Retribución variable a largo plazo, en acciones, a través de Planes de acciones, y (iv) sistema de previsión social complementario, ligado a la jubilación y otras retribuciones en especie.

A.1.4 Importancia relativa de los conceptos retributivos variables respecto a los fijos y criterios seguidos para determinar los distintos componentes del paquete retributivo de los consejeros (mix retributivo).

En lo que se refiere al mix retributivo (retribución fija + variable a corto plazo + incentivos a largo plazo), puede indicarse que, en un escenario de cumplimiento estándar de objetivos, para el Consejero Delegado aproximadamente un 25% de la remuneración total es de carácter fijo y un 75% es de carácter variable. Para el Consejero Secretario, la distribución es de 35% retribución fija y 65% retribución variable.

A.2 Información sobre los trabajos preparatorios y el proceso de toma de decisiones que se haya seguido para determinar la política de remuneración y papel desempeñado, en su caso, por la Comisión de Retribuciones y otros órganos de control en la configuración de la política de remuneraciones. Esta información incluirá, en su caso, el mandato y la composición de la Comisión de Retribuciones y la identidad de los asesores externos cuyos servicios se hayan utilizado para definir la política retributiva. Igualmente se expresará el carácter de los consejeros que, en su caso, hayan intervenido en la definición de la política retributiva.

Explique el proceso para determinar la política de remuneraciones

A.2.1 Trabajos Preparatorios y Toma de Decisiones

Durante el ejercicio 2014 la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, como parte del proceso de revisión periódica de la política de remuneraciones del Consejo de Administración, acometió un ejercicio de análisis de la retribución del Presidente, de los Consejeros Ejecutivos y de los Consejeros Externos.

En relación con los Consejeros Ejecutivos, para determinar el mercado de referencia de la Sociedad, la Comisión ha establecido una serie de criterios objetivos que se han utilizado para seleccionar las compañías comparables. Estos criterios se detallan a continuación: (i) número de compañías suficiente para obtener resultados representativos y estadísticamente fiables y sólidos; (ii) datos de dimensión: facturación, capitalización bursátil, activos y número de empleados; (iii) ámbito de responsabilidad: compañías cotizadas tanto en el IBEX35 como en el mercado continuo; (iv) distribución sectorial: muestra multisectorial con una distribución homogénea entre sectores de actividad.

En relación con el diseño del Plan General y Especial de Incentivos a Largo Plazo 2014, y con el diseño del Plan General y del Plan Especial de Incentivos a Largo Plazo 2017, el Consejo de Administración de la Sociedad contó con el asesoramiento de Garrigues Human Capital Services.

Una vez aprobados, inicialmente, ambos Planes por el Consejo de Administración, éste propuso, en su sesión de 24 de enero de 2017, a la Junta General, la aprobación de la aplicación de ambos Planes, así como el reconocimiento a los Consejeros Ejecutivos, en cada uno de los Periodos de Consolidación de ambos Planes 2017, del máximo Incentivo Inicial que permitan los mismos (100% de la Retribución Variable a corto plazo en el Plan General, y 75% de la Retribución Fija Anual en el Plan Especial). La Junta General de 21 de marzo de 2017 aprobó ambas propuestas.

Ver Información Adicional en Sección E. Otras Informaciones de Interés.

A.2.2. Comisión de Retribuciones: Mandato

Las actuaciones más relevantes de esta Comisión, relacionadas con dicha Política, durante el ejercicio 2017-2018, han sido las siguientes:

- i) Propuesta al Consejo de aprobación del Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros 2016-2017.
- ii) Evaluación del grado de cumplimiento de los Objetivos de Negocio del Grupo en el ejercicio 2016-2017.
- iii) Propuesta al Consejo de liquidación del Primer Periodo de Consolidación (2014-2017) del Plan General y del Plan Especial de Incentivos a Largo Plazo 2014.
- iv) Propuesta al Consejo de Beneficiarios y de Acciones a reconocer a los Consejeros Ejecutivos y a demás Beneficiarios, conforme al Plan General y al Plan Especial en Acciones 2017 de la Sociedad (Primer Periodo de Consolidación (2017-2020).
- v) Fijación de Objetivos de Negocio y de "Working Capital" del Grupo 2017-2018.
- vi) Evaluación de la Retribución variable a corto plazo de los Consejeros Ejecutivos 2016-2017
- vii) Propuesta de Retribución Fija y Retribución Variable a corto plazo de los Consejeros Ejecutivos para el año 2018, consistente en incrementar en un 2,1% la Retribución Fija de 2017 y fijar la Retribución Variable a corto plazo (Bonus) 2017-2018 con un límite máximo del 150% de la Retribución Fija en el caso del Consejero Delegado, y del 100% de la Retribución Fija en el caso del Consejero Secretario (Propuestas aprobadas por el Consejo de Administración de 28 de noviembre de 2017).
- viii) Propuesta al Consejo de aprobación de los Reglamentos del Plan General y del Plan Especial de Incentivos a Largo Plazo 2017.
- ix) Propuesta al Consejo de Administración de aprobación del Programa de Recompra de Acciones de la Sociedad (con vigencia hasta el 1 de octubre de 2018), para afectarlas al cumplimiento del Plan General y Especial en Acciones.
- x) Propuesta al Consejo de Administración de la Política de Remuneraciones de los Consejeros 2019-2021, y emisión del Informe específico, legalmente preceptivo.
- xi) Propuesta al Consejo de Administración de una Política de Selección de Consejeros.
- xii) Autoevaluación de su funcionamiento y propuesta al Consejo sobre autoevaluación del funcionamiento del Consejo 2017-2018 y Plan de Acción.

A.2.3 Comisión de Retribuciones: Composición

Conforme al artículo 43 bis de los Estatutos Sociales y 18 del Reglamento del Consejo de Administración, la Comisión estará integrada por un mínimo de tres Consejeros y un máximo de siete Consejeros no ejecutivos, de los cuales la mayoría serán independientes.

Actualmente la mayoría de miembros de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones son independientes (3 de 4).

La composición actual de la Comisión es la siguiente: D. Gregorio Marañón y Bertrán de Lis (Presidente – Consejero Independiente); D. John Matthew Downing (Consejero Dominical); D. Alain Minc (Consejero Independiente) y D. Jaime Carvajal Hoyos (Consejero Independiente).

A.2.4 Los siguientes asesores prestaron sus servicios a la Comisión:

- i) Garrigues Human Capital Services ha asesorado a la Comisión en cuestiones relativas al diseño del Plan General y Especial de Incentivos a Largo Plazo en Acciones de la Sociedad 2014 y 2017.
- ii) Garrigues Human Capital Services ha asesorado a la Comisión, respecto al diseño y contenido de la Política de Remuneraciones de los Consejeros 2019-2021.

A.3 Indique el importe y la naturaleza de los componentes fijos, con desglose, en su caso, de las retribuciones por el desempeño de funciones de la alta dirección de los consejeros ejecutivos, de la remuneración adicional como presidente o miembro de alguna comisión del consejo, de las dietas por participación en el consejo y sus comisiones u otras retribuciones fijas como consejero, así como una estimación de la retribución fija anual a la que den origen. Identifique otros beneficios que no sean satisfechos en efectivo y los parámetros fundamentales por los que se otorgan.

Explique los componentes fijos de la remuneración

La Remuneración de los Consejeros, por su actividad como tales, se compone de los siguientes elementos retributivos:

a) Remuneración, en metálico, fija mensual, adecuada a los estándares de mercado, en función de los cargos que desempeña dentro del Consejo y sus Comisiones, conforme al siguiente detalle:

- i) Para el Presidente del Consejo, la Remuneración mensual fija asciende a 30.000 €.
- ii) La Remuneración mensual fija a los consejeros-vocales por su pertenencia al Consejo de Administración asciende a 5.000 €.
- iii) La Remuneración mensual fija del Presidente de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones es de 1.666,66 €.
- iv) La Remuneración mensual fija del Presidente de la Comisión de Auditoría y Control es de 1.666,66 €.

b) Dietas por asistencia a las reuniones:

- i) Del Consejo de Administración: 2.750 € por sesión.
- ii) De la Comisión de Auditoría y Control: 1.600 € por sesión.
- iii) De la Comisión de Nombramientos y Retribuciones: 1.000 € por sesión.

En la actualidad, los Consejeros no Ejecutivos, por su condición de tales, no perciben retribución alguna en concepto de pensiones ni de seguros de vida, ni tampoco participan en planes de retribución referenciados al valor de cotización de la acción de Logista, aun cuando esta modalidad de retribución está contemplada en los Estatutos Sociales de la Compañía.

Como antes se ha indicado, los cuatro Consejeros Externos Dominicales no perciben retribución alguna por razón de su pertenencia al Consejo de la Sociedad.

Por otra parte, y tal como ha sido anteriormente indicado, los Consejeros Ejecutivos, por el desempeño de funciones ejecutivas en la Sociedad, perciben de Compañía de Distribución Integral Logista, S.A.U. (filial al 100 por 100 de la Sociedad), una Retribución Fija, en metálico, pagadera mensualmente. Los importes pagados por todo el ejercicio 2017-2018 fueron los siguientes: D. Luis Egido Gálvez: 671.566 euros; D. Rafael de Juan López: 298.403 euros.

Los Consejeros Ejecutivos participan en (i) El Plan General en Acciones de Incentivos a Largo Plazo 2014 de la Sociedad; (ii) El Plan Especial en Acciones de Incentivos a Largo Plazo 2014 de la Sociedad; (iii) El Plan General en Acciones a Largo Plazo 2017; (iv) el Plan Especial en Acciones a Largo Plazo 2017; (v) el Plan de Pensiones de Empleo de Logista y (vi) el Plan de Previsión Social de Directivos, en el que Logista realiza aportaciones calculadas en base a un porcentaje sobre la retribución fija y variable de cada Consejero.

Asimismo, perciben las siguientes prestaciones asistenciales y retribuciones en especie: (i) seguro de vida; (ii) seguro de asistencia sanitaria; (iii) vehículo de empresa.

A.4 Explique el importe, la naturaleza y las principales características de los componentes variables de los sistemas retributivos.

En particular:

- Identifique cada uno de los planes retributivos de los que los consejeros sean beneficiarios, su alcance, su fecha de aprobación, fecha de implantación, periodo de vigencia así como sus principales características. En el caso de planes de opciones sobre acciones y otros instrumentos financieros, las características generales del

plan incluirán información sobre las condiciones de ejercicio de dichas opciones o instrumentos financieros para cada plan.

- Indique cualquier remuneración en concepto de participación en beneficios o primas, y la razón por la que se otorgaron.
- Explique los parámetros fundamentales y fundamento de cualquier sistema de primas anuales (bonus).
- Las clases de consejeros (consejeros ejecutivos, consejeros externos dominicales, consejeros externos independientes u otros consejeros externos) que son beneficiarios de sistemas retributivos o planes que incorporan una retribución variable.
- El fundamento de dichos sistemas de retribución variable o planes, los criterios de evaluación del desempeño elegidos, así como los componentes y métodos de evaluación para determinar si se han cumplido o no dichos criterios de evaluación y una estimación del importe absoluto de las retribuciones variables a las que daría origen el plan retributivo vigente, en función del grado de cumplimiento de las hipótesis u objetivos que tome como referencia.
- En su caso, se informará sobre los periodos de diferimiento o aplazamiento de pago que se hayan establecido y/o los periodos de retención de acciones u otros instrumentos financieros si existieran.

Explique los componentes variables de los sistemas retributivos

A fecha de emisión de este Informe, la Política de Remuneraciones de Consejeros Ejecutivos, en cuanto a elementos de componente variable, es la siguiente:

i) La Retribución variable a corto plazo:

El Consejo de Administración, en su sesión de 28 de noviembre de 2017, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones:

- Fijó el grado de cumplimiento en un 100 por 100 de los objetivos para los Consejeros Ejecutivos, correspondiente al ejercicio 2016-2017, dentro de los límites máximos fijados por el Consejo de Administración de 29 de noviembre de 2016 (150% y 100% de la Retribución Fija Anual, respectivamente, para el Consejero Delegado y Consejero Secretario).
- Fijó los Objetivos de Cumplimiento de los Consejeros Ejecutivos para la Retribución variable a corto plazo del ejercicio 2017-2018, la ponderación de los Objetivos fijados y las métricas correspondientes. En concreto, se ha establecido una matriz que combina, para los Objetivos de Negocio, las siguientes métricas: capital circulante y EBIT del Grupo.
- Determinó que la Retribución variable a corto plazo de los Consejeros Ejecutivos correspondiente al ejercicio 2016-2017, esté limitada a un importe máximo del 150% del Sueldo para D. Luis Egido Gálvez (Consejero Delegado) y del 100% del Sueldo para D. Rafael De Juan López (Consejero Secretario).
- Fijó la Retribución Fija 2018 para el Consejero Delegado en 675.086 euros anuales, y en 299.947 euros anuales para el Consejero Secretario.

ii) Plan General y Especial de Incentivos a Largo Plazo 2014

Los Consejeros Ejecutivos, D. Luis Egido Gálvez y D. Rafael de Juan López, por acuerdo de la Junta General de 4 de junio de 2014 y del Consejo de Administración, son Beneficiarios del Plan General y del Plan Especial de Incentivos a Largo Plazo en Acciones 2014 de la Sociedad, hasta el límite máximo, en cada uno de los tres Periodos de Consolidación, del 100% de la Retribución Variable devengada en el ejercicio anterior (Plan General), y del 75% de la Retribución Fija Anual (Plan Especial).

iii) Plan General y Especial de Incentivos a Largo Plazo 2017

Los Consejeros Ejecutivos, D. Luis Egido Gálvez y D. Rafael de Juan López, por acuerdo de la Junta General de 21 de marzo de 2017, son Beneficiarios del Plan General y del Plan Especial 2017, hasta el límite máximo, en cada uno de los tres Periodos de Consolidación, del 100% de la Retribución Variable devengada en el ejercicio anterior (Plan General), y del 75% de la Retribución Fija Anual (Plan Especial).

1. Plan General de Incentivos a Largo Plazo 2014

Ver Información Adicional en Sección E. Otras Informaciones de Interés.

El Número de Acciones de la Sociedad reconocidas al Consejero Delegado y al Consejero Secretario - y que es el Número máximo de Acciones que pueden consolidar -, para el Primer Período de Consolidación (2014-2017) del Plan General fue de 35.412 y 13.304, respectivamente, para el Segundo Período de Consolidación (2015-2018), fue, respectivamente, de 31.368 y 10.184, y para el Tercer Período de Consolidación (2016-2019), ha sido, respectivamente, de 29.717 y 8.801 Acciones.

2. Plan Especial de Incentivos a Largo Plazo 2014

Ver Información Adicional en Sección E. Otras Informaciones de Interés.

El Número de Acciones de la Sociedad reconocidas al Consejero Delegado y al Consejero Secretario - y que es el Número máximo de Acciones que pueden consolidar -, para el Primer Período de Consolidación (2014-2017) por el Plan Especial fue, respectivamente, de 26.559 y 16.024, para el Segundo Período de Consolidación (2015-2018), fue de, respectivamente, de 23.526 y 11.458, y para el Tercer Período de Consolidación (2016-2019) ha sido, respectivamente, de 22.228 y 9.902.

3. Plan General de Incentivos a Largo Plazo 2017

Ver Información Adicional en Sección E. Otras Informaciones de Interés.

El Número de Acciones reconocidas al Consejero Delegado y al Consejero Secretario, - y que es el Número máximo de Acciones que pueden consolidar-, para el Primer Período de Consolidación (2017-2020), ha sido 49.914 (Consejero Delegado) y 14.785 (Consejero Secretario).

4.- Plan Especial de Incentivos a Largo Plazo 2017

Ver Información Adicional en Sección E. Otras Informaciones de Interés.

El Número de Acciones reconocidas al Consejero Delegado y al Consejero Secretario, - y que es el Número máximo de Acciones que pueden consolidar para el Primer Período de Consolidación (2017-2020), ha sido 25.481 (Consejero Delegado) y 11.322 (Consejero Secretario).

La Consolidación de las Acciones, en todo, en parte o en nada, tanto en los Planes 2014 como en los de 2017, está sujeta a los requisitos y cumplimientos de los objetivos fijados por el Consejo de Administración de la Sociedad y a sus respectivos Reglamentos.

La Transmisión de las Acciones que se consoliden será a título gratuito, y estará sujeta a las cláusulas de mantenimiento y devolución indicadas en el apartado A.1.2. anterior.

El Número de Acciones Consolidadas, a título gratuito en febrero de 2018, por la liquidación del Primer Período de Consolidación (2014-2017), del Plan General y Especial 2014, ha sido de 61.033, en el caso del Consejero Delegado, y de 28.870, en el caso del Consejero Secretario; si bien el Número de Acciones Netas, efectivamente entregadas a título gratuito por la Sociedad, una vez deducida la compensación por IRPF, ha sido de 34.698 (Consejero Delegado) y 17.484 (Consejero Secretario).

A.5 Explique las principales características de los sistemas de ahorro a largo plazo, incluyendo jubilación y cualquier otra prestación de supervivencia, financiados parcial o totalmente por la sociedad, ya sean dotados interna o externamente, con una estimación de su importe o coste anual equivalente, indicando el tipo de plan, si es de aportación o prestación definida, las condiciones de consolidación de los derechos económicos a favor de los consejeros y su compatibilidad con cualquier tipo de indemnización por resolución anticipada o terminación de la relación contractual entre la sociedad y el consejero.

Indique también las aportaciones a favor del consejero a planes de pensiones de aportación definida; o el aumento de derechos consolidados del consejero, cuando se trate de aportaciones a planes de prestación definida.

Explique los sistemas de ahorro a largo plazo

Los Consejeros Ejecutivos participan en el Plan de Pensiones de Empleo de Logista. Dicho Plan es de aportación definida y las aportaciones mensuales que realiza la Compañía corresponden al 8,3% del salario regulador.

Asimismo, los Consejeros Ejecutivos participan en el Plan de Previsión Social de Directivos, en el que el Grupo realiza aportaciones calculadas en base a un porcentaje del 10%, aproximadamente, sobre el Sueldo y Retribución Variable a corto plazo anual de cada Consejero.

A.6 Indique cualesquiera indemnizaciones pactadas o pagadas en caso de terminación de las funciones como consejero.

Explique las indemnizaciones

No está contemplado el pago de ninguna indemnización a los Consejeros en caso de terminación de sus funciones como tales. Sólo está previsto el pago de indemnizaciones en los supuestos de terminación en el ejercicio de las funciones ejecutivas que, en su caso, puedan desempeñar, tal y como se detalla en el siguiente apartado A.7.

No existen contratos con los miembros de los órganos de administración, gestión o de supervisión de Compañía de Distribución Integral Logista Holdings, S.A. o de cualquiera de sus filiales en los que se prevean beneficios para las citadas personas como consecuencia de la terminación de sus cargos y funciones.

A.7 Indique las condiciones que deberán respetar los contratos de quienes ejerzan funciones de alta dirección como consejeros ejecutivos. Entre otras, se informará sobre la duración, los límites a las cuantías de indemnización, las cláusulas de permanencia, los plazos de preaviso, así como el pago como sustitución del citado plazo de preaviso, y cualesquiera otras cláusulas relativas a primas de contratación, así como indemnizaciones o blindajes por resolución anticipada o terminación de la relación contractual entre la sociedad y el consejero ejecutivo. Incluir, entre otros, los pactos o acuerdos de no competencia, exclusividad, permanencia o fidelización y no competencia post-contractual.

Explique las condiciones de los contratos de los consejeros ejecutivos

Se describen a continuación las condiciones más relevantes de los Contratos suscritos por los Consejeros Ejecutivos con Logista:

a) Cláusulas de cambio de control: en caso de cambio de control, el Consejero Secretario podría ejercitar esta cláusula que le permite recibir la misma indemnización que si el contrato hubiese sido finalizado por despido improcedente. El importe establecido asciende a dos veces el Salario Fijo más la Retribución Variable.

b) Cláusulas de "Golden Parachute": el Consejero Delegado y el Consejero Secretario tienen derecho a cobrar una indemnización en caso de cese de la relación por despido improcedente o si la finalización contractual es solicitada por el propio consejero en virtud de lo establecido en el artículo 50 del Estatuto de los Trabajadores, o, por jubilación, en el caso del Secretario. En estos supuestos, la indemnización consiste en un año de remuneración (salario fijo y variable) para el Consejero Delegado, y en dos años de remuneración (salario fijo y variable) para el Consejero Secretario. En cualquier caso, esta provisión únicamente aplica si la indemnización legal correspondiente al directivo resulta ser inferior a la indicada en estas cláusulas.

Los contratos del Consejero Delegado y del Secretario del Consejo prevén el abono de una indemnización en caso de fallecimiento o invalidez a cobrar por el directivo o sus herederos, de la cual se descuenta la cuantía que pueda recibirse por la cobertura del seguro de vida del empleador.

c) Cláusulas de no competencia: el contrato del Secretario del Consejo de Administración incluye un pacto de no competencia postcontractual cuya duración es de 24 meses. Este pacto se encuentra remunerado, siendo la compensación por la restricción de no competencia de 12 mensualidades de salario fijo y variable, que se abona mensualmente durante el tiempo de la duración de la restricción de no competencia. Además, los contratos de cada Consejero Ejecutivo incluyen otras cláusulas que acostumbra a incluirse en este tipo de contratos, atendiendo a las prácticas habituales del mercado en esta materia: confidencialidad y secreto profesional, preaviso, cumplimiento de normativa interna, etc.

d) Cláusulas de devolución de la Retribución Variable a corto, medio y largo plazo, y de mantenimiento de las acciones recibidas, en ejecución del Plan General y del Plan Especial de Incentivos 2014 y 2017 (Ver apartados A.1.2 y A.13.3).

A.8 Explique cualquier remuneración suplementaria devengada a los consejeros como contraprestación por los servicios prestados distintos de los inherentes a su cargo.

Explique las remuneraciones suplementarias

A fecha de emisión de este Informe, no hay ninguna remuneración suplementaria devengada a los Consejeros como contraprestación por los servicios prestados distintos de los inherentes a su cargo.

A.9 Indique cualquier retribución en forma de anticipos, créditos y garantías concedidos, con indicación del tipo de interés, sus características esenciales y los importes eventualmente devueltos, así como las obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía.

Explique los anticipos, créditos y garantías concedidos

A fecha de emisión del presente Informe, no se han otorgado anticipos, créditos o garantías a ningún Consejero.

A.10 Explique las principales características de las remuneraciones en especie.

Explique las remuneraciones en especie

Los Consejeros Ejecutivos cuentan, como parte de sus retribuciones en especie, con las siguientes prestaciones:

- i) vehículo de empresa;
- ii) un seguro de vida con cobertura de fallecimiento e invalidez;
- iii) seguro de asistencia sanitaria.

A.11 Indique las remuneraciones devengadas por el consejero en virtud de los pagos que realice la sociedad cotizada a una tercera entidad en la cual presta servicios el consejero, cuando dichos pagos tenga como fin remunerar los servicios de éste en la sociedad.

Explique las remuneración devengadas por el consejero en virtud de los pagos que realice la sociedad cotizada a una tercera entidad en la cual presta servicios el consejero

A fecha de emisión de este Informe, no se ha devengado ninguna remuneración de esta naturaleza.

A.12 Cualquier otro concepto retributivo distinto de los anteriores, cualesquiera que sea su naturaleza o la entidad del grupo que lo satisfaga, especialmente cuando tenga la consideración de operación vinculada o su emisión distorsione la imagen fiel de las remuneraciones totales devengadas por el consejero.

Explique los otros conceptos retributivos

A fecha de emisión de este Informe, no se contempla en el sistema de remuneraciones de los Consejeros ningún otro concepto retributivo a los explicados en los anteriores apartados.

A.13 Explique las acciones adoptadas por la sociedad en relación con el sistema de remuneración para reducir la exposición a riesgos excesivos y ajustarlo a los objetivos, valores e intereses a largo plazo de la sociedad, lo que incluirá, en su caso, una referencia a: medidas previstas para garantizar que en la política de remuneración se atienden a los resultados a largo plazo de la sociedad, medidas que establezcan un equilibrio adecuado entre los componentes fijos y variables de la remuneración, medidas adoptadas en relación con aquellas categorías de personal cuyas actividades profesionales tengan una repercusión material en el perfil de riesgos de la entidad, fórmulas o cláusulas de recobro para poder reclamar la devolución de los componentes variables de la remuneración basados en los resultados cuando tales componentes se hayan pagado atendiendo a unos datos cuya inexactitud haya quedado después demostrada de forma manifiesta y medidas previstas para evitar conflictos de intereses, en su caso.

Explique las acciones adoptadas para reducir los riesgos

A.13.1. La política de remuneración de la Sociedad y del Grupo está diseñada considerando la estrategia y los resultados a largo plazo del Grupo:

- a) La compensación total de los Consejeros Ejecutivos se compone de diferentes elementos retributivos que consisten fundamentalmente en: (i) un Sueldo, (ii) una Retribución variable a corto plazo y (iii) una Retribución variable a largo plazo.
- b) Los Planes de Retribución variable a largo plazo se inscriben en un marco plurianual, para garantizar que el proceso de evaluación se basa en los resultados a largo plazo y que tiene en cuenta el ciclo económico subyacente de la Compañía y de su Grupo. Esta retribución se concede y en el futuro se abonará en forma de acciones de la Sociedad.

A.13.2. La Política de Retribución de la Alta Dirección (aplicable también a los Consejeros Ejecutivos) de la Sociedad y del Grupo, aprobada por el Consejo de Administración de 25 de octubre de 2016, establece un equilibrio adecuado entre los componentes fijos y variables de la remuneración:

- a) El diseño del esquema de remuneración de los Consejeros Ejecutivos presenta una relación equilibrada y eficiente entre los componentes fijos y los componentes variables, como se indica en el apartado A.1.4 anterior.

b) Así, los componentes variables de la remuneración tienen la flexibilidad suficiente para permitir su modulación hasta el punto de que sea posible suprimirlos totalmente. En un escenario donde no se alcanzasen los objetivos vinculados a la retribución variable, los Consejeros Ejecutivos y la Alta Dirección solo percibirían su Sueldo.

Respecto a las medidas adoptadas en relación con aquellas categorías de personal cuyas actividades profesionales tengan una repercusión material en el perfil de riesgos de la entidad:

i) La Comisión de Nombramientos y Retribuciones es responsable de proponer al Consejo la política retributiva de los Consejeros y Altos Directivos, y la retribución individual de los Consejeros Ejecutivos. En la práctica, el alcance de la Comisión afecta a un número de aproximadamente 150 directivos, sujetos al sistema de Retribución variable a corto plazo. En este colectivo están incluidos los profesionales cuyas actividades pueden tener una repercusión material sobre el perfil de riesgos de la entidad.

ii) Igualmente, hay que mencionar que la Comisión de Auditoría y Control de la Compañía participa en el proceso de toma de decisiones relacionadas con la Remuneración variable a corto plazo de los Consejeros Ejecutivos, mediante la verificación de los datos económicos-financieros que puedan formar parte de los objetivos establecidos en dicha remuneración, ya que es preciso que, en primer lugar, esta Comisión verifique previamente los resultados de la Compañía y del Grupo como base para el cálculo de los correspondientes objetivos.

A.13.3. En relación a las fórmulas o cláusulas de recobro para poder reclamar la devolución de los componentes variables de la remuneración basados en los resultados, cuando tales componentes se hayan pagado atendiendo a unos datos cuya inexactitud haya quedado después demostrada de forma manifiesta, y medidas previstas para evitar conflictos de intereses, se indica lo siguiente:

La Junta General de Accionistas de 21 de marzo de 2017 modificó la Política de Remuneraciones de los Consejeros, al objeto de incluir en sus condiciones contractuales, las Recomendaciones 59, 62 y 63 del Código de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas, estableciendo la obligación de los Consejeros Ejecutivos:

- i) De devolver la Retribución Variable a corto, medio o largo plazo percibida, en determinados supuestos, y
- ii) Mantener las Acciones de la Sociedad recibidas en ejecución de Planes de Incentivos a largo plazo, en cuantía equivalente a dos veces su salario (ver Apartado A.12 anterior).

Estas mismas previsiones se contienen en la Política de Remuneraciones de los Consejeros 2019-2021, aprobada por la Junta General de 21 de marzo de 2018.

B POLÍTICA DE REMUNERACIONES PREVISTA PARA EJERCICIOS FUTUROS

Derogado.

C RESUMEN GLOBAL DE CÓMO SE APLICÓ LA POLÍTICA DE RETRIBUCIONES DURANTE EL EJERCICIO CERRADO

C.1 Explique de forma resumida las principales características de la estructura y conceptos retributivos de la política de remuneraciones aplicada durante el ejercicio cerrado, que da lugar al detalle de las retribuciones individuales devengadas por cada uno de los consejeros que se reflejan en la sección D del presente informe, así como un resumen de las decisiones tomadas por el consejo para la aplicación de dichos conceptos.

Explique la estructura y conceptos retributivos de política de retribuciones aplicada durante el ejercicio

1º) Respecto a los Consejeros Ejecutivos, se detalla a continuación la estructura y conceptos retributivos de la política de retribuciones aplicada durante el ejercicio 2017-2018:

- i) Retribución Fija: Los Consejeros Ejecutivos han percibido la Retribución Fija que resulta de la aplicación de sus contratos vigentes suscritos con Logista (filial 100% de la Sociedad).
- ii) Remuneración fija: D. Luis Egido Gálvez y D. Rafael de Juan López han devengado una Remuneración fija por su pertenencia al Consejo de la Sociedad.
- iii) Dietas: D. Luis Egido Gálvez y D. Rafael de Juan López han devengado Dietas por su asistencia al Consejo de la Sociedad.
- iv) Retribución variable a corto plazo. Está fijada, desde el ejercicio 2017-2018, en el 150 por 100 de la Retribución Fija Anual, en el caso del Consejero Delegado, y en el 100 por 100 de la Retribución Fija Anual, en el caso del Consejero Secretario. El Consejo de Administración de 28 de noviembre de 2017, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, ha evaluado el cumplimiento de los Objetivos de los Consejeros Ejecutivos, a fin de determinar la Retribución variable a corto plazo, correspondiente al ejercicio 2016-2017, en un 100%.

v) Retribución variable a largo plazo: Los Consejeros Ejecutivos son Beneficiarios del Plan General y del Plan Especial de Incentivos a Largo Plazo 2014 de la Sociedad.

El Primer Periodo de Consolidación de ambos planes es de 3 años, se inició el 1 de octubre de 2014 y ha concluido el 30 de septiembre de 2017, si bien, la liquidación de dicho Periodo no se ha producido hasta el 23 de enero de 2018.

De conformidad con el Reglamento del Plan General y con el Reglamento del Plan Especial de Incentivos a Largo Plazo 2014 de la Sociedad, se ha determinado el Beneficio Operativo obtenido por el Grupo, el Retorno Total al Accionista y la Rentabilidad del Accionista, en comparación con otras entidades similares, en el Periodo de Consolidación 2014-2017. La Comisión de Nombramientos y Retribuciones ha determinado, según la referida normativa, el Grado de Consecución del Objetivo para la Consolidación de Acciones, fijándolo en el 98,6% (Plan General) y en el 98,3% (Plan Especial).

El Consejo de Administración de 23 de enero de 2018, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, ha reconocido, en consecuencia, el siguiente Número de Acciones Consolidadas, para el Período de Consolidación indicado 2014-2017:

-
- a D. Luis Egido Gálvez, 34.916 Acciones (Plan General) y 26.107 Acciones (Plan Especial).
- a D. Rafael de Juan López, 13.118 Acciones (Plan General) y 15.752 Acciones (Plan Especial).

Las Acciones Netas transmitidas, a título gratuito, que resultaron, después de detraer del Número de Acciones Consolidadas indicado, el impuesto por IRPF, ha sido, por ambos Planes –General y Especial- de 34.698 (Consejero Delegado), y 17.484 (Consejero Secretario), como se ha indicado en el apartado A.4 anterior.

Por otra parte, el Consejo de Administración, en ejecución del Acuerdo de la Junta General de Accionistas de 21 de marzo de 2017, ha incluido al Consejero Delegado, D. Luis Egido Gálvez, y al Consejero Secretario, D. Rafael de Juan López, como Beneficiarios del Plan General en Acciones de la Sociedad 2017, y del Plan Especial en Acciones de la Sociedad 2017, reconociéndoles, para el Primer Periodo de Consolidación (2017-2020), un Derecho Condicionado a Acciones Gratuitas de la Sociedad por el Número de Acciones que se indican a continuación, cumplidos los requisitos, plazos y objetivos que establecen ambos Planes:

A) Plan General en Acciones 2017
(Primer Periodo de Consolidación) (2017-2020)
Don Luis Egido Gálvez 49.914
Don Rafael de Juan López 14.785

B) Plan Especial en Acciones 2017
(Primer Periodo de Consolidación) (2017-2020)
Don Luis Egido Gálvez 25.481
Don Rafael de Juan López 11.322

(vi) Prestaciones asistenciales: Plan de Pensiones de Empleo de Logista; Plan de Previsión Social de Directivos de Logista; vehículo de empresa; seguro de vida y seguro de asistencia sanitaria.

2º) En lo que se refiere a los Consejeros, en su condición de tales, se detalla a continuación la estructura y conceptos retributivos de la política de retribuciones aplicada durante el ejercicio 2017-2018:

• Consejos y Comisiones de la Sociedad

i) Remuneración fija por pertenencia al Consejo:

Presidente: 30.000 euros mensuales.
Restantes Consejeros (excepto Dominicales): 5.000 euros mensuales.

ii) Remuneración fija del Presidente de la Comisión de Auditoría y Control: 1.666,66 euros mensuales.

iii) Remuneración fija del Presidente de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones: 1.666,66 euros mensuales

iv) Dieta por asistencia al Consejo:
Presidente y Consejeros (excepto dominicales): 2.750 euros por asistencia.

v) Dieta por asistencia a la Comisión de Auditoría y Control:
Presidente y Consejeros Vocales (excepto dominicales): 1.600 euros por asistencia.

vi) Dieta por asistencia a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones:
Presidente y Consejeros Vocales (excepto dominicales): 1.000 euros por asistencia

D DETALLE DE LAS RETRIBUCIONES INDIVIDUALES DEVENGADAS POR CADA UNO DE LOS CONSEJEROS

Nombre	Tipología	Periodo de devengo ejercicio 2018
GREGORIO MARAÑÓN Y BERTRÁN DE LIS	Independiente	Desde 01/10/2017 hasta 30/09/2018.
LUIS EGIDO GÁLVEZ	Ejecutivo	Desde 01/10/2017 hasta 30/09/2018.
RAFAEL DE JUAN LÓPEZ	Ejecutivo	Desde 01/10/2017 hasta 30/09/2018.
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	Independiente	Desde 01/10/2017 hasta 30/09/2018.
STÉPHANE LISSNER	Independiente	Desde 01/10/2017 hasta 30/09/2018.
EDUARDO ZAPLANA HERNÁNDEZ-SORO	Independiente	Desde 01/10/2017 hasta 30/09/2018.
ALAIN MINC	Independiente	Desde 01/10/2017 hasta 30/09/2018.
JAIME CARVAJAL HOYOS	Independiente	Desde 01/10/2017 hasta 30/09/2018.
JOHN MATTHEW DOWNING	Dominical	Desde 01/10/2017 hasta 30/09/2018.
RICHARD GUY HATHAWAY	Dominical	Desde 01/10/2017 hasta 30/09/2018.
RICHARD CHARLES HILL	Dominical	Desde 01/10/2017 hasta 30/09/2018.
AMAL PRAMANIK	Dominical	Desde 01/10/2017 hasta 30/09/2018.
DAVID IAN RESNEKOV	Dominical	Desde 01/10/2017 hasta 30/09/2018.

D.1 Complete los siguientes cuadros respecto a la remuneración individualizada de cada uno de los consejeros (incluyendo la retribución por el ejercicio de funciones ejecutivas) devengada durante el ejercicio.

a) Retribuciones devengadas en la sociedad objeto del presente informe:

i) Retribución en metálico (en miles de €)

Nombre	Sueldos	Remuneración fija	Dietas	Retribución variable a corto plazo	Retribución variable a largo plazo	Remuneración por pertenencia a comisiones del Consejo	Indemnizaciones	Otros conceptos	Total año 2018	Total año 2017
GREGORIO MARAÑÓN Y BERTRÁN DE LIS	0	403	47	0	0	0	0	0	450	444

Nombre	Sueldos	Remuneración fija	Dietas	Retribución variable a corto plazo	Retribucion variable a largo plazo	Remuneración por pertenencia a comisiones del Consejo	Indemnizaciones	Otros conceptos	Total año 2018	Total año 2017
LUIS EGIDO GÁLVEZ	0	55	25	0	0	0	0	0	80	84
RAFAEL DE JUAN LÓPEZ	0	55	25	0	0	0	0	0	80	86
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	0	74	35	0	0	0	0	0	109	116
STÉPHANE LISSNER	0	35	17	0	0	0	0	0	52	89
EDUARDO ZAPLANA HERNÁNDEZ-SORO	0	35	30	0	0	0	0	0	65	99
ALAIN MINC	0	25	15	0	0	0	0	0	40	0
JAIME CARVAJAL HOYOS	0	5	0	0	0	0	0	0	5	0
JOHN MATTHEW DOWNING	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RICHARD GUY HATHAWAY	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RICHARD CHARLES HILL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AMAL PRAMANIK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DAVID IAN RESNEKOV	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

ii) Sistemas de retribución basados en acciones

LUIS EGIDO GÁLVEZ

PLAN GENERAL Y PLAN ESPECIAL EN ACCIONES GRATUITAS 2014

Fecha de Implantación	Titularidad de opciones al principio del ejercicio 2018				Opciones asignadas durante el ejercicio 2018			
	Nº Opciones	Acciones afectadas	Precio ejer. (€)	Plazo de ejercicio	Nº Opciones	Acciones afectadas	Precio ejer. (€)	Plazo de ejercicio
04/06/2014	168.870	168.870	0,00	01/10/2017 - 01/10/2018 / 01/10/2019	0	0	0,00	n/a

Condiciones: Entrega de Acciones Gratuitas. El Número de Acciones a Consolidar está sujeto al cumplimiento de los requisitos y objetivos establecidos en los Reglamentos de los Planes.

Acciones entregadas durante el ejercicio 2018			Opciones ejercidas en el ejercicio 2018				Op. vencidas y no ejercidas	Opciones al final del ejercicio 2018			
Nº de Acciones	Precio	Importe	Precio ejer. (€)	Nº Opciones	Acciones afectadas	Beneficio Bruto (m€)	Nº Opciones	Nº Opciones	Acciones afectadas	Precio ejer. (€)	Plazo de ejercicio
61.023	0,00	0	0,00	61.971	61.971	1.143	0	106.899	106.899	0,00	01/10/2018 - 01/10/2019

Otros requisitos de ejercicio: Entrega de Acciones gratuitas. El número de Acciones a consolidar está sujeto al cumplimiento de los requisitos y objetivos establecidos en los Reglamentos de los Planes. Ver Apartado A.4 anterior

LUIS EGIDO GÁLVEZ

PLAN GENERAL Y PLAN ESPECIAL EN ACCIONES GRATUITAS 2017

Fecha de Implantación	Titularidad de opciones al principio del ejercicio 2018				Opciones asignadas durante el ejercicio 2018			
	Nº Opciones	Acciones afectadas	Precio ejer. (€)	Plazo de ejercicio	Nº Opciones	Acciones afectadas	Precio ejer. (€)	Plazo de ejercicio
21/03/2017	0	0	0,00	n/a	75.395	75.395	0,00	01/10/2020

Condiciones: Entrega de Acciones Gratuitas. El Número de Acciones a Consolidar está sujeto al cumplimiento de los requisitos y objetivos establecidos en los Reglamentos de los Planes.

Acciones entregadas durante el ejercicio 2018			Opciones ejercidas en el ejercicio 2018				Op. vencidas y no ejercidas	Opciones al final del ejercicio 2018			
Nº de Acciones	Precio	Importe	Precio ejer. (€)	Nº Opciones	Acciones afectadas	Beneficio Bruto (m€)	Nº Opciones	Nº Opciones	Acciones afectadas	Precio ejer. (€)	Plazo de ejercicio
0	0,00	0	0,00	0	0	0	0	75.395	75.395	0,00	01/10/2020

Otros requisitos de ejercicio: Entrega de Acciones gratuitas. El número de Acciones a consolidar está sujeto al cumplimiento de los requisitos y objetivos establecidos en los Reglamentos de los Planes.

Ver Apartado A.4 anterior.

RAFAEL DE JUAN LÓPEZ
PLAN GENERAL Y PLAN ESPECIAL EN ACCIONES GRATUITAS 2014

Fecha de Implantación	Titularidad de opciones al principio del ejercicio 2018				Opciones asignadas durante el ejercicio 2018			
	Nº Opciones	Acciones afectadas	Precio ejer. (€)	Plazo de ejercicio	Nº Opciones	Acciones afectadas	Precio ejer. (€)	Plazo de ejercicio
04/06/2014	69.673	69.673	0,00	01/10/2017 - 01/10/2018 - 01/10/2019	0	0	0,00	n/a

Condiciones: Entrega de Acciones gratuitas. El número de Acciones a consolidar está sujeto al cumplimiento de los requisitos y objetivos establecidos en los Reglamentos de los Planes.

Acciones entregadas durante el ejercicio 2018			Opciones ejercidas en el ejercicio 2018				Op. vencidas y no ejercidas	Opciones al final del ejercicio 2018			
Nº de Acciones	Precio	Importe	Precio ejer. (€)	Nº Opciones	Acciones afectadas	Beneficio Bruto (m€)	Nº Opciones	Nº Opciones	Acciones afectadas	Precio ejer. (€)	Plazo de ejercicio
28.870	0,00	0	0,00	29.328	29.328	541	0	40.345	40.345	0,00	01/10/2018 - 01/10/2019

Otros requisitos de ejercicio: Entrega de Acciones gratuitas. El número de Acciones a consolidar está sujeto al cumplimiento de los requisitos y objetivos establecidos en los Reglamentos de los Planes. Ver Apartado A.4 anterior

RAFAEL DE JUAN LÓPEZ
PLAN GENERAL Y PLAN ESPECIAL EN ACCIONES GRATUITAS 2017

Fecha de Implantación	Titularidad de opciones al principio del ejercicio 2018				Opciones asignadas durante el ejercicio 2018			
	Nº Opciones	Acciones afectadas	Precio ejer. (€)	Plazo de ejercicio	Nº Opciones	Acciones afectadas	Precio ejer. (€)	Plazo de ejercicio
21/03/2017	0	0	0,00	n/a	26.107	26.107	0,00	01/10/2020

Condiciones: Entrega de Acciones gratuitas. El número de Acciones a consolidar está sujeto al cumplimiento de los requisitos y objetivos establecidos en los Reglamentos de los Planes.

Acciones entregadas durante el ejercicio 2018			Opciones ejercidas en el ejercicio 2018				Op. vencidas y no ejercidas	Opciones al final del ejercicio 2018			
Nº de Acciones	Precio	Importe	Precio ejer. (€)	Nº Opciones	Acciones afectadas	Beneficio Bruto (m€)	Nº Opciones	Nº Opciones	Acciones afectadas	Precio ejer. (€)	Plazo de ejercicio
0	0,00	0	0,00	0	0	0	0	26.107	26.107	0,00	01/10/2020

Otros requisitos de ejercicio: Entrega de Acciones gratuitas. El número de Acciones a consolidar está sujeto al cumplimiento de los requisitos y objetivos establecidos en los Reglamentos de los Planes.

iii) Sistemas de ahorro a largo plazo

b) Retribuciones devengadas por los consejeros de la sociedad por su pertenencia a consejos en otras sociedades del grupo:

i) Retribución en metálico (en miles de €)

Nombre	Sueldos	Remuneración fija	Dietas	Retribución variable a corto plazo	Retribucion variable a largo plazo	Remuneración por pertenencia a comisiones del Consejo	Indemnizaciones	Otros conceptos	Total año 2018	Total año 2017
GREGORIO MARAÑÓN Y BERTRÁN DE LIS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
LUIS EGIDO GÁLVEZ	0	672	0	992	0	0	0	191	1.855	2.065
RAFAEL DE JUAN LÓPEZ	0	298	0	294	0	0	0	80	672	942
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
STÉPHANE LISSNER	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EDUARDO ZAPLANA HERNÁNDEZ-SORO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALAIN MINC	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
JAIME CARVAJAL HOYOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
JOHN MATTHEW DOWNING	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RICHARD GUY HATHAWAY	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RICHARD CHARLES HILL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AMAL PRAMANIK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DAVID IAN RESNEKOV	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

ii) Sistemas de retribución basados en acciones

iii) Sistemas de ahorro a largo plazo

Nombre	Aportación del ejercicio por parte de la sociedad (miles €)		Importe de los fondos acumulados (miles €)	
	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
LUIS EGIDO GÁLVEZ	172	138	2.094	1.922
RAFAEL DE JUAN LÓPEZ	65	54	666	601

iv) Otros beneficios (en miles de €)

LUIS EGIDO GÁLVEZ			
Retribución en forma de anticipos, créditos concedidos			
Tipo de interés de la operación		Características esenciales de la operación	Importes eventualmente devueltos
0,00		N/A	N/A
Primas de seguros de vida		Garantías constituidas por la sociedad a favor de los consejeros	
Ejercicio 2018	Ejercicio 2017	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
6	6	N/A	N/A

RAFAEL DE JUAN LÓPEZ			
Retribución en forma de anticipos, créditos concedidos			
Tipo de interés de la operación		Características esenciales de la operación	Importes eventualmente devueltos
0,00		N/A	N/A
Primas de seguros de vida		Garantías constituidas por la sociedad a favor de los consejeros	
Ejercicio 2018	Ejercicio 2017	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
9	9	N/A	N/A

c) Resumen de las retribuciones (en miles de €):

Se deberán incluir en el resumen los importes correspondientes a todos los conceptos retributivos incluidos en el presente informe que hayan sido devengados por el consejero, en miles de euros.

En el caso de los Sistemas de Ahorro a largo plazo, se incluirán las aportaciones o dotaciones realizadas a este tipo de sistemas:

Nombre	Retribución devengada en la Sociedad				Retribución devengada en sociedades del grupo				Totales		
	Total Retribución metálico	Importe de las acciones otorgadas	Beneficio bruto de las opciones ejercitadas	Total ejercicio 2018 sociedad	Total Retribución metálico	Importe de las acciones entregadas	Beneficio bruto de las opciones ejercitadas	Total ejercicio 2018 grupo	Total ejercicio 2018	Total ejercicio 2017	Aportación al sistemas de ahorro durante el ejercicio
GREGORIO MARAÑÓN Y BERTRÁN DE LIS	450	0	0	450	0	0	0	0	450	444	0
LUIS EGIDO GÁLVEZ	80	0	1.143	1.223	1.855	0	0	1.855	3.078	2.149	172
RAFAEL DE JUAN LÓPEZ	80	0	541	621	672	0	0	672	1.293	1.028	65
CRISTINA GARMENDIA MENDIZÁBAL	109	0	0	109	0	0	0	0	109	116	0
STÉPHANE LISSNER	52	0	0	52	0	0	0	0	52	89	0
EDUARDO ZAPLANA HERNÁNDEZ-SORO	65	0	0	65	0	0	0	0	65	99	0
ALAIN MINC	40	0	0	40	0	0	0	0	40	0	0
JAIME CARVAJAL HOYOS	5	0	0	5	0	0	0	0	5	0	0
JOHN MATTHEW DOWNING	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RICHARD GUY HATHAWAY	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RICHARD CHARLES HILL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
AMAL PRAMANIK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DAVID IAN RESNEKOV	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL	881	0	1.684	2.565	2.527	0	0	2.527	5.092	3.925	237

D.2 Informe sobre la relación entre la retribución obtenida por los consejeros y los resultados u otras medidas de rendimiento de la entidad, explicando, en su caso, cómo las variaciones en el rendimiento de la sociedad han podido influir en la variación de las remuneraciones de los consejeros.

Como se indica en el apartado C anterior, la Retribución Variable a corto plazo de los Consejeros Ejecutivos está directamente relacionada con el Grado de Cumplimiento de los Objetivos del Grupo auditados.

D.2.1. Retribución Variable a corto plazo

El Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, ha evaluado el cumplimiento de los Objetivos de los Consejeros Ejecutivos, a fin de determinar la Retribución Variable a corto plazo correspondiente al ejercicio 2016-2017, en un 150% y en un 100% para el Consejero Delegado y para el Consejero Secretario, respectivamente, dentro de los límites máximos que se indican en el apartado A.4 anterior.

D.2.2. Retribución Variable a largo plazo

La consolidación del Incentivo Inicial Reconocido a los Consejeros Ejecutivos en el Plan General y en el Plan Especial de Incentivos a Largo Plazo 2014, para el Período de Consolidación iniciado el 1 de octubre de 2014 y concluido el 30 de septiembre de 2017, depende, en un 50% y 33%, respectivamente, del grado de cumplimiento del Objetivo de EBIT del Grupo, establecido para dicho Período.

De conformidad con la normativa que regula dichos Planes se determinó una consecución del objetivo (Primer Período de Consolidación) del 98,6% en el Plan General y del 98,3% para el Plan Especial (ver C.1 anterior).

D.3 Informe del resultado de la votación consultiva de la junta general al informe anual sobre remuneraciones del ejercicio anterior, indicando el número de votos negativos que en su caso se hayan emitido:

	Número	% sobre el total
Votos emitidos	112.380.995	84,65%

	Número	% sobre el total
Votos negativos	7.722.814	6,87%
Votos a favor	94.993.167	84,52%
Abstenciones	9.665.014	8,60%

E OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS

Si existe algún aspecto relevante en materia de remuneración de los consejeros que no se haya podido recoger en el resto de apartados del presente informe, pero que sea necesario incluir para recoger una información más completa y razonada sobre la estructura y prácticas retributivas de la sociedad en relación con sus consejeros, detállelos brevemente.

Se adjunta fichero con Otras Informaciones de Interés, relativas a los apartados A.2 y A.4.

Este informe anual de remuneraciones ha sido aprobado por el consejo de administración de la sociedad, en su sesión de fecha 30/10/2018.

Indique si ha habido consejeros que hayan votado en contra o se hayan abstenido en relación con la aprobación del presente Informe.

Sí

No

E. OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS

Información adicional relativa a la elaboración de la Política de Remuneraciones - Apartado A.2

Para la elaboración de la Política 2019-2021, se siguió, la siguiente estructura:

- (i) En relación con el sistema de remuneración de los consejeros no ejecutivos:
 - Principios y fundamentos de la política de retribuciones.
 - Importe máximo de la remuneración anual a satisfacer al conjunto de los consejeros en su condición de tal, y motivación del mismo.
 - Descripción y motivación del sistema de remuneración de los consejeros en su condición de tal. Incluirá los distintos conceptos retributivos y los parámetros para la fijación de la remuneración.

- (ii) En relación con el sistema de remuneración de los consejeros ejecutivos:
 - Determinación y motivación de la cuantía de la retribución fija anual y su variación en el periodo al que la política se refiera (tres años).
 - Descripción y motivación de los distintos parámetros para la fijación de los componentes variables:
 - Criterios de evaluación del desempeño elegidos.
 - Componentes y métodos de evaluación para determinar si se han cumplido o no dichos criterios de evaluación.
 - Alineación de la retribución variable con el interés de la sociedad y sus accionistas.
 - Ajustes ex-post, mecanismos de diferimiento, cláusulas “*clawback*” de la Retribución Variable
 - Mantenimiento de las acciones recibidas en ejecución de Planes de Retribución Variable.
 - Términos y condiciones principales de sus contratos comprendiendo, en particular:
 - Duración.
 - Indemnizaciones por cese anticipado o terminación de la relación contractual.
 - Pactos de exclusividad, no concurrencia post-contractual.

Información adicional en relación a los Planes de Incentivos a Largo Plazo - Apartado A.4

1. Plan General de Incentivos a Largo Plazo 2014

Está dirigido a los Consejeros Ejecutivos y determinados Directivos y empleados del Grupo, caracterizados por un alto desempeño y proyección futura. La duración total será de cinco años y se dividirá en tres Periodos de Consolidación de tres años realizándose concesiones anuales en los ejercicios 2014, 2015 y 2016.

El Incentivo Inicial Reconocido será, como máximo, la retribución variable anual devengada por cada Beneficiario durante el ejercicio inmediatamente anterior a la fecha de concesión del Incentivo, que se dividirá por la media ponderada de la cotización de las acciones de la Sociedad en las treinta sesiones bursátiles anteriores a la fecha de Reconocimiento.

El Número de Acciones de la Sociedad que, en su caso, se entregará, a título gratuito, a cada Beneficiario dependerá de:

- (i) la permanencia del Beneficiario en el Grupo: será necesario que haya transcurrido el Período de Consolidación correspondiente y se mantenga, durante el mismo, una relación laboral o, en su caso, mercantil-laboral con la Sociedad o sus Sociedades Filiales;
- (ii) el cumplimiento de los objetivos fijados para la consolidación de las Acciones en cada uno de los Periodos de Consolidación:
 - a) el 25% del Número de Acciones Reconocidas se consolidan en función del Retorno Total a los Accionistas (RTA). El RTA es la suma de (i) la apreciación de la acción de la Sociedad durante el Periodo de Consolidación y (ii) los dividendos por acción repartidos durante ese mismo periodo.

El Consejo ha fijado el RTA para el Periodo de Consolidación 2014-2017 en 4,3 € por acción, para el Periodo de Consolidación 2015-2018, en 3,83 € por acción, y para el Periodo de Consolidación 2016-2019 en 3,5 € por acción.

- b) El otro 25% del Número de Acciones Reconocidas se consolida de acuerdo con el criterio de la Rentabilidad comparativa con otras compañías (RCA). El RCA relaciona el RTA de la Sociedad con el RTA de compañías que operen en el mismo o similar sector de actividad.

El Consejo ha establecido que el Grupo de Comparación para los Periodos de Consolidación 2014-2017, 2015-2018 y 2016-2019 esté compuesto por las siguientes Sociedades: Philip Morris International Inc.; British American Tobacco p.l.c.; Japan Tobacco International SA; Imperial Tobacco Group PLC; MARR S.p.A; STEF; Deutsche Post AG; Nortbert Dentressangle (esta Sociedad, solamente para el Primer y Segundo Periodo de Consolidación); Red Eléctrica de España, S.A.U.; Telecom Italia S.p.A.; Total S.A.; CTT – Correios de Portugal, S.A.

- c) el restante 50% del Número de Acciones Reconocidas se consolida en función de uno o varios criterios internos, de naturaleza financiera u operativa, durante el Periodo de Consolidación, referidos al grado de consecución del objetivo durante el periodo de consolidación, en comparación con la previsión que, para tal objetivo, se contenga en los planes de negocio del Grupo Logista.
- (iii) Que se haya conseguido, en la parte mínima establecida, el Objetivo para la Consolidación (“el Porcentaje de Consolidación”).

Los Porcentajes de Consolidación que establece su Reglamento son los siguientes:

a) Criterio RTA

GRADO DE CONSECUCCIÓN DEL OBJETIVO	PORCENTAJE DE CONSOLIDACIÓN
<75,00%	0,00%
75,00%	60,00%
77,50%	64,00%
80,00%	68,00%
82,50%	72,00%
85,00%	76,00%
87,50%	80,00%
90,00%	84,00%
92,50%	88,00%
95,00%	92,00%
97,50%	96,00%
100,00% o más	100,00%

b) Criterio RCA:

Rango percentil de RCA de la Sociedad	Porcentaje de Consolidación
Por debajo de la mediana del grupo de referencia	0%
A partir de la mediana del grupo de referencia	40%
A partir del tercer cuartil del grupo de referencia	90%
A partir del percentil 90 del grupo de referencia	100%

c) Criterio Beneficio Operativo (EBIT):

GRADO DE CONSECUCCIÓN DEL OBJETIVO	PORCENTAJE DE CONSOLIDACIÓN
<90,00%	0,00%
90,00%	50,00%
90,50%	52,50%
91,00%	55,00%
91,50%	57,50%
92,00%	60,00%
92,50%	62,50%
93,00%	65,00%
93,50%	67,50%
94,00%	70,00%
94,50%	72,50%
95,00%	75,00%
95,50%	77,50%
96,00%	80,00%
96,50%	82,50%
97,00%	85,00%
97,50%	87,50%
98,00%	90,00%
98,50%	92,50%
99,00%	95,00%
99,50%	97,50%
100,00% o más	100,00%

2. Plan Especial de Incentivos a Largo Plazo 2014

Es aplicable, únicamente, a los Consejeros Ejecutivos y determinados Directivos del Grupo Logista con un alto grado de contribución y aportación de valor al Grupo.

El Plan Especial tiene la misma vigencia que el Plan General, está sujeto a los mismos requisitos, y a idénticos criterios y Porcentajes de Consolidación de Acciones, con las siguientes salvedades:

- i) Se reconoce a cada Beneficiario un derecho condicionado a Acciones Gratuitas, de un determinado porcentaje de la Retribución Fija Anual a determinar cada año (como máximo, el 75% de la Retribución Fija, en el caso de los Consejeros Ejecutivos, y el 50% de la Retribución Fija, en el caso de los demás Beneficiarios), denominado Incentivo Inicial Reconocido.
- ii) El Número de Acciones a consolidar, que pondera como sigue:
 - Criterio RTA: 35% del Número de Acciones Reconocidas
 - Criterio RCA: 32% del Número de Acciones Reconocidas
 - Criterio EBIT: 33% del Número de Acciones Reconocidas

Las Acciones que, en su caso, consoliden los Consejeros Ejecutivos y Altos Directivos, tanto por el Plan General como por el Plan Especial 2014, están sujetas a:

- i) Cláusula de Mantenimiento de las mismas, en cuantía equivalente a dos veces su Retribución Fija Anual, en el caso de los Consejeros Ejecutivos, y durante el periodo de un año en el caso de los Altos Directivos (ver A.1.2. anterior).
- ii) Cláusula de Devolución: si en el periodo de los dos años siguientes a la consolidación se produce cualquiera de las circunstancias mencionadas en el apartado A.1.2 anterior.

Plan General y Plan Especial de Incentivos a Largo Plazo 2017

Su vigencia será de cinco años, y se dividirá en tres Periodos de Consolidación (2017-2020, 2018-2021 y 2019-2022).

El Plan General y el Plan Especial 2017 son semejantes, respectivamente, en su funcionamiento, requisitos y criterios de Consolidación, al Plan General y al Plan Especial 2014, e incluyen las cláusulas de devolución y de mantenimiento de las Acciones Consolidadas indicadas.

Los Reglamentos de ambos Planes están pendientes de aprobación, a la fecha de este Informe, por el Consejo de Administración de la Sociedad y, en consecuencia, aún no se han reconocido Acciones a Consolidar por los Beneficiarios, conforme a los mismos.