



**PROPUESTA E INFORME QUE EMITE EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
DE MASMOVIL IBERCOM, S.A. EN RELACIÓN CON LA PROPUESTA
DE REELECCIÓN DE DON MEINRAD SPENGER
COMO CONSEJERO EJECUTIVO, POR LA JUNTA GENERAL ORDINARIA
DE ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD, DE FECHA 4 DE MAYO DE 2018**

1. Objeto del informe.

A los efectos de lo previsto en los apartados 4 y 5 del art. 529 decies de la vigente Ley de Sociedades de Capital (la “**Ley de Sociedades de Capital**”), el Consejo de Administración de Masmovil Ibercom, S.A. (la “**Sociedad**”) emite el presente informe con el objeto de explicar y justificar la propuesta contenida en el punto sexto del Orden del Día de la Junta General Ordinaria de Accionistas, convocada para los días 4 y 5 de mayo de 2018, en primera y segunda convocatoria, respectivamente, relativa a la reelección de Don Meinrad Spenger como Consejero Ejecutivo de la Sociedad

De conformidad con lo dispuesto en el referido artículo, la propuesta de reelección de los miembros del Consejo de Administración que no tengan la consideración de consejeros independientes, como es el caso del Sr. Spenger, corresponde al propio Consejo. Asimismo, se exige que dicha propuesta vaya acompañada de un informe justificativo del Consejo de Administración en el que se valore la competencia, experiencia y méritos del candidato propuesto, y precedida de un informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones que se adjunta como **Anexo Único** a la presente propuesta.

2. Normativa aplicable

El presente informe se formula en cumplimiento de lo dispuesto en el apartado 5 del art. 529 decies de la Ley de Sociedades de Capital, que exige que ante la propuesta del Consejo de Administración de reelegir a Don Meinrad Spenger como Consejero Ejecutivo de la Sociedad, emita un informe con la siguiente finalidad:

- (i) justificar la propuesta de reelección de Don Meinrad Spenger como Consejero Ejecutivo de la Sociedad por la Junta General de Accionistas de la Sociedad; y
- (ii) valorar la competencia, experiencia y los méritos del candidato propuesto para su reelección como Consejero Ejecutivo.

3. Informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones

El Consejo de Administración, a la vista de la necesidad de reelegir el cargo como

Consejero Ejecutivo de Don Meinrad Spenger, inició el correspondiente proceso para valorar dicha reelección.

Como conclusión al mismo se solicitó el preceptivo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, la cual ha informado favorablemente en relación a la propuesta de reelección de Don Meinrad Spenger como Consejero Ejecutivo de la Sociedad, a la vista de, entre otros factores:

- (i) la evolución de la Sociedad desde su primer nombramiento en la misma, hace cuatro años. La Comisión ha considerado la evolución de las magnitudes económicas del Grupo Masmovil; la evolución del valor de cotización de la acción de la Sociedad, la creación de valor para los accionistas y la adopción de las mejores prácticas de buen gobierno corporativo.
- (ii) las referencias favorables recibidas del resto de miembros del Consejo de Administración para su ratificación como Consejero.
- (iii) su perfil profesional idóneo y altamente cualificado para el desempeño de las funciones correspondientes a un Consejero Ejecutivo, en observancia de su amplia experiencia al frente de la Sociedad y de los méritos alcanzados durante el ejercicio de su cargo, así como su extraordinario conocimiento de la actividad social y la del sector.
- (iv) el sobresaliente desempeño en el ejercicio de su cargo, desde el momento en el que tomó posesión.

Todo lo anterior permite apreciar que su mantenimiento como Consejero Ejecutivo de la Sociedad, aportará importantes ventajas a este Órgano de Administración.

4. Perfil profesional, experiencia y competencias

Don Meinrad Spenger es Licenciado en Derecho (Graz/Austria y Trieste/Italia). Cuenta con un *International Master in Business Administration* (MBA) en el IE-Instituto de Empresa (Madrid) y en la Escuela de Negocios italiana SDA Bocconi (Milán).

Trabajó durante cinco años como consultor en McKinsey & Company, donde ocupó el cargo de *Engagement Manager* y adquirió una amplia experiencia internacional en países como Austria, Alemania, Italia y España y en varios sectores, como el de las telecomunicaciones. Es el co-fundador del operador móvil Más Móvil Telecom 3.0, S.A. donde ocupó el cargo de Consejero Delegado hasta su integración en la actual Masmovil Ibercom, S.A.

5. Justificación de la propuesta.

El Consejo de Administración entiende que, para que un consejero pueda ejercer adecuadamente su función de supervisión y control en la Sociedad, debe combinar de manera adecuada capacidades y competencias suficientes, entre otros, en los siguientes ámbitos:

- (i) experiencia y conocimientos en aspectos económicos y financieros en los sectores en los que actúa la Sociedad;
- (ii) experiencia y conocimiento de los mercados geográficos relevantes para la Sociedad;
- (iii) experiencia y conocimientos en gestión, liderazgo y estrategia empresarial.

El currículum vitae de Don Meinrad Spenger acredita su competencia y los méritos suficientes para ser reelegido en el cargo de Consejero Ejecutivo. Su dilatada experiencia como Consejero Ejecutivo de la Sociedad, como en el sector de las telecomunicaciones y sus profundos conocimientos en diversos campos empresariales, garantiza la aportación de puntos de vista plurales al debate de los asuntos en el Consejo de Administración.

Lo anterior hace que el Consejo de Administración entienda justificado y conveniente la reelección del nombramiento de Don Meinrad Spenger como Consejero Ejecutivo de la Sociedad, en el convencimiento de que dicha reelección favorecerá al incremento de la competitividad y al beneficio del interés social.

6. Calificación de su cargo como consejero

Atendiendo a los poderes atribuidos a don Meinrad Spenger, en su condición de Consejero-Delegado, y de conformidad con lo dispuesto en la legislación aplicable, la categoría de consejero correspondiente a don Meinrad Spenger sería la de Consejero Ejecutivo.

7. Conclusión del Consejo de Administración

En atención a cuanto antecede, según lo dispuesto en el apartado 6 del artículo 529 decies de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 22.3 del Reglamento del Consejo de Administración, los miembros del Consejo de Administración, por unanimidad, concluye que el candidato para la reelección cuenta con la competencia, experiencia y méritos para continuar siendo Consejero Ejecutivo de la Sociedad.

En consecuencia, se propone su reelección como Consejero Ejecutivo de la Sociedad por la Junta General de Accionistas de la Sociedad.

8. Texto íntegro de la propuesta.

“Sexto.- Reelección de don Meinrad Spenger como consejero de la Sociedad, por el plazo estatutario de cuatro años.

Reelegir a Don Meinrad Spenger, cuyos datos constan en el Registro Mercantil de Guipúzcoa, como miembro del Consejo de Administración, por el periodo estatutario de cuatro (4) años.

Don Meinrad Spenger, presente en este acto, acepta su reelección mediante la firma del presente Acta, prometiendo cumplirlo bien y fielmente y declarando no hallarse incurso en prohibición o incompatibilidad legal alguna, y en especial, no estar incurso en ninguna de las establecidas por la Ley 3/2015, de 30 de marzo, sobre incompatibilidades de altos cargos ni en ninguna otra disposición normativa de carácter estatal o autonómica.”

En virtud de lo cual, el Consejo de Administración de la Sociedad suscribe el presente informe, a los efectos de lo previsto en el art. 286 de la Ley de Sociedades de Capital, relativo al punto sexto del Orden del Día de la Junta General Ordinaria de Accionistas de Masmovil Ibercom, S.A., de 4 de mayo de 2018.

En Madrid, a 3 de abril de 2018.

El Presidente
Don Eduardo Díez-Hochleitner
Rodríguez

Secretario no Consejero
Don Alberto Castañeda González

Don Meinrad Spenger

Key Wolf, S.L.U.
p.p. Don José Eulalio Poza Sanz

Don Josep María Echarri Torres

Don Antonio García Ortiz

Don Felipe Fernández Atela

Don Ángel Manuel García Altozano

Don John C. Hahn

Don Robert Sudo

Doña Cristina Aldámiz-Echevarría
González de Durana

Don Borja Fernández Espejel

Doña Pilar Zulueta de Oya

Anexo Único

INFORME QUE EMITE LA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES DE MASMOVIL IBERCOM, S.A. EN RELACIÓN CON LA REELECCIÓN DE DON MEINRAD SPENGER COMO CONSEJERO EJECUTIVO, POR LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD, DE FECHA 4 DE MAYO DE 2018

1. Introducción.

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones de Masmovil Ibercom, S.A. (en lo sucesivo, “**la Sociedad**”), formula el presente Informe relativo a la reelección de Don Meinrad Spenger en cumplimiento de lo establecido en el artículo 529 *decies*, apartado 6º, de la Ley de Sociedades de Capital. La citada disposición legal atribuye a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones la competencia para la emisión de un informe en relación con la reelección de cualquier consejero no independiente, antes de que la misma sea propuesta, en su caso, por el Consejo de Administración.

Igualmente, el artículo 18.1, apartado a), del Reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad, establece en su párrafo segundo que, en relación con el nombramiento o reelección de consejeros, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones propondrá a los consejeros independientes e informará sobre el nombramiento de los restantes consejeros, consultando al Presidente del Consejo de Administración y al primer ejecutivo de la sociedad, cuando se trata de materias relativas a los consejeros ejecutivos.

2. Antecedentes

Don Meinrad Spenger fue nombrado como Consejero de la Sociedad a través de acuerdo de la Junta General Ordinaria de Accionistas de 30 de mayo de 2014, y fue designado como Consejero-Delegado por acuerdo del Consejo de Administración de 2 de octubre de 2014.

3. Perfil profesional, experiencia y competencias

Don Meinrad Spenger es Licenciado en Derecho (Graz/Austria y Trieste/Italia). Cuenta con un *International Master in Business Administration* (MBA) en el IE-Instituto de Empresa (Madrid) y en la Escuela de Negocios italiana SDA Bocconi (Milán).

Trabajó durante cinco años como consultor en McKinsey & Company, donde ocupó el cargo de *Engagement Manager* y adquirió una amplia experiencia internacional en países como Austria, Alemania, Italia y España y en varios

sectores, como el de las telecomunicaciones. Es el co-fundador del operador móvil Más Móvil Telecom 3.0, S.A. donde ocupó el cargo de Consejero Delegado hasta su integración en la actual Masmovil Ibercom, S.A.

Se adjunta como Anexo Único al presente informe CV de don Meinrad Spenger.

4. Análisis de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones: Idoneidad y desempeño

De conformidad con lo establecido en la Recomendación 14 del Código de Buen Gobierno, esta Comisión ha considerado en su análisis las necesidades del Consejo de Administración para emitir la presente propuesta de reelección de Consejero, así como en el desempeño en el cargo de Consejero-Delegado, tomando en consideración, entre otros, los siguientes factores:

- (v) la evolución de la Sociedad desde su primer nombramiento en la misma, hace cuatro años. La Comisión ha considerado la evolución de las magnitudes económicas del Grupo Masmovil; la evolución del valor de cotización de la acción de la Sociedad, la creación de valor para los accionistas y la adopción de las mejores prácticas de buen gobierno corporativo.
- (vi) las referencias favorables recibidas del resto de miembros del Consejo de Administración para su ratificación como Consejero.
- (vii) su perfil profesional idóneo y altamente cualificado para el desempeño de las funciones correspondientes a un Consejero Ejecutivo, en observancia de su amplia experiencia al frente de la Sociedad y de los méritos alcanzados durante el ejercicio de su cargo, así como su extraordinario conocimiento de la actividad social y de la del sector.
- (viii) el sobresaliente desempeño en el ejercicio de su cargo, desde el momento en el que tomó posesión.

Asimismo, el currículum vitae descrito en el apartado anterior acredita su competencia y más que probada valía para desempeñar el cargo de Consejero Ejecutivo.

5. Calificación de su cargo como consejero

Atendiendo a los poderes atribuidos a don Meinrad Spenger, en su condición de Consejero-Delegado, y de conformidad con lo dispuesto en la legislación aplicable, la categoría de consejero correspondiente a don Meinrad Spenger sería la de Consejero Ejecutivo.

6. Conclusión

En atención a cuanto antecede, según lo dispuesto en el apartado 6 del artículo 529 *decies* de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 18 del Reglamento del Consejo de Administración, esta Comisión, por unanimidad, informa favorablemente la reelección de Don Meinrad Spenger como miembro del Consejo de Administración de la Sociedad, con la calificación de Consejero Ejecutivo, así como, en su caso, su posterior reelección, por el propio Consejo de Administración como Consejero-Delegado.

Madrid, a 2 de abril de 2018.

El Presidente
Don Felipe Fernández Atela

Secretario
Don Alberto Castañeda González

Don Eduardo Díez-Hochleitner
Rodríguez

Don John C. Hahn

ANEXO ÚNICO

CV Meinrad Spenger

Datos personales

- Nombre: Meinrad Spenger (“Meini”)
- Edad: 43
- Nacionalidad: Austriaca

Experiencia profesional

- Desde 2006: MÁSMÓVIL, Madrid (España): grupomasmovil.com.
 - Cargo: Fundador & CEO
 - Responsabilidad:
 - Crear y liderar el 4º operador de las telecomunicaciones en España (con facturación de ca. 1.300 M€ y capitalización de ca. 2.500 M€ en el Mercado Continuo/IBEX Mid Cap)
 - Gestionar equipo de >500 personas, asegurando crecimiento orgánico e inorgánico con compras de Xfera/Yoigo y Pepehone (2016), NEO (2015), Xtra Telecom y la integración con Ibercom (2014)
- 2001 – 2006: McKinsey & Company, Viena (Austria)
 - Cargo: Engagement Manager (antes Associate)
 - Responsabilidad:
 - Participar en proyectos de asesoría estratégica y operativa en los sectores Telecom, Acero, Energía y Transporte en Alemania, Austria, España, Italia
 - Miembro de la *European Telecom Practice* de McKinsey
- 1998 – 1999: Ministry of Defence, Viena (Austria)
 - Cargo: Researcher in Public International Law in the Strategic Bureau during the military service

Formación

- 1999 – 2000 MBA *IE Business School*-Madrid & SDA Bocconi-Milán
- 1994 – 1998 Licenciatura en Derecho en Graz y Trieste (Austria y Italia)
- 1990 – 1994 Formación profesional de carpintero
- 1985 – 1994 Colegio en Austria (Abteigymnasium Seckau) y EE.UU. (*Middleton High School, Idaho*)

Reconocimientos

- 2017: Directivo del Año en el Sector Telecom (Premio ADSLzone)
- 2013: *European Business Awards 2013* Categoría Emprendimiento
- 2000: Numero 1 de la clase del MBA en *IE Business School*

Otros datos de interés

- Deporte: aficionado del esquí, fútbol y de la bicicleta
- Lema: hacer las cosas bien y con alegría ;-)