

Informe que emite el Consejo de Administración de Masmovil Ibercom, S.A. en relación con la designación por cooptación de doña Nathalie Picquot como Consejera Independiente

1. Objeto del informe

A los efectos de lo previsto en el artículo 529 *decies*, apartado 5º, de la Ley de Sociedades de Capital el Consejo de Administración de Masmovil Ibercom, S.A. (en lo sucesivo, la “**Sociedad**” o “**Masmovil**”) emite el presente informe con el objeto de explicar y justificar la propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones de designación por el sistema de cooptación, recogido en el artículo 244 de la Ley de Sociedades de Capital, de doña Nathalie Picquot como nuevo vocal del Consejo de Administración.

De conformidad con lo dispuesto en el referido artículo, la propuesta de nombramiento de los miembros del Consejo de Administración que tengan la consideración de Consejeros Independientes, como es el caso de doña Nathalie Picquot, corresponde a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

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.

2. Normativa aplicable

El presente informe se formula en cumplimiento de lo dispuesto en el apartado 5º del artículo 529 *decies* de la Ley de Sociedades de Capital, que exige que ante la propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones de nombrar un nuevo vocal del Consejo, el Consejo de Administración emita un informe con la siguiente finalidad:

- (i) justificar la propuesta de designación de doña Nathalie Picquot como nuevo vocal del Consejo de Administración.
- (ii) valorar la competencia, experiencia y los méritos de doña Nathalie Picquot.

3. Informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones

El Consejo de Administración, a la vista de la comunicación a la Sociedad por doña Cristina Aldámiz-Echevarría González de Durana de su dimisión en el día de hoy, y en consecuencia, de la vacante existente en el Consejo, ha recabado la opinión de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones de Masmovil sobre la persona física elegida para cubrir tal vacante, siendo en este caso doña Nathalie Picquot.

El informe de la Comisión ha considerado que, para poder ejercer adecuadamente sus funciones, el Consejo, en su conjunto, debe reunir

experiencias y conocimientos: (i) en la propia Sociedad y el Grupo; (ii) en el sector de las telecomunicaciones; (iii) en economía y finanzas, así como en contabilidad, auditoría o gestión de riesgos; y (iv) en cumplimiento normativo y en gobierno corporativo.

En particular, en el presente caso, se han tenido en cuenta las competencias profesionales y los cargos desempeñados por doña Nathalie Picquot.

4. Perfil profesional, experiencia y competencias de doña Nathalie Picquot.

Doña Nathalie Picquot es una profesional que incorpora una extensa carrera profesional en compañías internacionales del mundo digital, con un portfolio de experiencias diversas en las posiciones que ha desempeñado. De su carrera podría aportar valor para MásMóvil en diferentes ámbitos. Destacando su experiencia en integración de compañías, con la compra de Double Click por AdLink, que le llevó a tener que redefinir la estrategia de negocio, gestionar el redimensionamiento de los equipos, alinear los equipos de desarrollo de negocio en Europa y asegurar los partnerships con clientes de Media (MTV, Real Networks, Disney, etc).

Su nuevo puesto al frente de Twitter con responsabilidad de Shadow P&L le aporta estatura directiva en su discurso de negocio, abarcando una mirada integral de la gestión de la compañía.

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 Nathalie Picquot acredita su competencia y los méritos suficientes para ser designada como vocal del Consejo. Asimismo, sus conocimientos garantizan la aportación de puntos de vista en asuntos sustanciales para la propia Sociedad.

6. Calificación de su cargo como Consejero

Atendiendo a las vacantes producidas en el seno del Consejo de Administración, y a la necesidad de una adecuada proporción entre Consejeros Dominicales e Independientes en el Consejo de Administración de la Sociedad

según se desprende del Código de Buen Gobierno Corporativo, la categoría de Consejero correspondiente a doña Nathalie Picquot sería la de Consejera Independiente.

7. Conclusión del Consejo de Administración

En atención a cuanto antecede, según lo dispuesto en el apartado 5 del artículo 529 *decies* de la Ley de Sociedades de Capital, los miembros del Consejo de Administración, por unanimidad concluyen que el candidato para cubrir la vacante meritada en este informe es doña Nathalie Picquot.

8. Texto íntegro de la propuesta

“Aceptar la propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, y previo informe de este órgano y del Consejo de Administración, nombrar como nuevo vocal del Consejo de Administración de la Sociedad, por el sistema de cooptación, hasta la celebración de la próxima Junta General de Accionistas de la Sociedad, a doña Nathalie Picquot.

Doña Nathalie Picquot tiene la categoría de Consejero Independiente, según lo previsto en el apartado 4 del art. 529 duodecés de la Ley de Sociedades de Capital.

El número de vacantes en el Consejo de Administración de la Sociedad antes de haber ejercitado la citada facultad de cooptación ascendía a una, esto es, la correspondiente a la consejera doña Cristina Aldámiz-Echevarría González de Durana, cuyo nombramiento por cooptación fue ratificado por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 4 de noviembre de 2016, por el plazo estatutario de cuatro (4) años, y que ha presentado su dimisión en el día de hoy.

Se someterá a la aprobación de la próxima Junta General de la Sociedad que se celebre la ratificación del nombramiento de doña Nathalie Picquot”.

GRUPOMASMOVIL

En virtud de lo cual, el Consejo de Administración de la Sociedad suscribe el presente informe, a los efectos de lo previsto en el artículo 529 *decies*, apartado 5º de la Ley de Sociedades de Capital.

En Madrid, a 15 de marzo de 2019.

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

Aldebarán Riesgo, S.C.R., S.A.
p.p. Don Antonio García Ortiz

Don Felipe Fernández Atela

Don John C. Hahn

Don Robert Sudo

Don Borja Fernández Espejel

Doña Pilar Zulueta de Oya

GRUPOMASMOVIL

Anexo Único

Informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones

INFORME QUE EMITE LA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES DE MASMOVIL IBERCOM, S.A. EN RELACIÓN CON LA PROPUESTA DE DESIGNACIÓN POR COOPTACIÓN DE DOÑA NATHALIE PICQUOT COMO CONSEJERA INDEPENDIENTE

1. Introducción

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones de Masmovil Ibercom, S.A. (en lo sucesivo, la “**Sociedad**” o “**Masmovil**”), formula el presente Informe relativo a la designación por cooptación, de Doña Nathalie Picquot como nuevo vocal del Consejo de Administración de la Sociedad.

El presente Informe se emite en cumplimiento de lo establecido en el artículo 529 *decies*, apartado 4º, de la Ley de Sociedades de Capital. La citada disposición legal atribuye a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones la competencia para la propuesta de nombramiento de cualquier Consejero Independiente.

Igualmente, el artículo 18.1, apartado j), del Reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad, establece que la Comisión informará sobre las propuestas de nombramiento de los Consejeros Independientes para su designación por cooptación.

Asimismo, en aplicación del artículo 529 *decies*, apartado 5º, de la Ley de Sociedades de Capital la presente propuesta deberá ir acompañada de un informe justificativo del Consejo de Administración en que se valore la competencia, experiencia y méritos del candidato propuesto, que se unirá al acta de la Junta General de Accionistas o del propio Consejo de Administración de la Sociedad.

2. Antecedentes

Como consecuencia de las vacantes producidas en el seno del Consejo de Administración por las dimisiones efectuadas por los Sres. Consejeros dominicales don Ángel Manuel García Altozano y doña Cristina Aldámiz-Echevarría González de Durana representantes del accionista significativo ACS Actividades de Construcción y Servicios, S.A. es necesario el nombramiento por cooptación por el propio Consejo de dos nuevos vocales del Consejo de Administración, recayendo uno de los cargos en doña Nathalie Picquot que será nombrada por cooptación como Consejera Independiente y por la que se emite el presente informe.

Asimismo, en cumplimiento de la recomendación 14 del Código de Buen Gobierno Corporativo de las Sociedades cotizadas, aprobado por acuerdo del Consejo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores el 18 de febrero de 2015 (el “**Código de Buen Gobierno Corporativo**”), se ha llevado a cabo un análisis previo de las necesidades del Consejo de Administración de la Sociedad, que han resultado en la necesidad de incorporar como miembro de dicho órgano un perfil con conocimientos adecuados al negocio de la Sociedad.

GRUPOMASMOVIL

Para la selección del candidato objeto de la propuesta, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones ha tenido en cuenta, entre otros, los siguientes criterios para llevar a cabo la propuesta de selección de un nuevo Consejero:

1. Honorabilidad comercial y profesional;
2. Conocimientos y experiencia profesional adecuados; y
3. Capacidad y compatibilidad.

Asimismo, se ha contado con el asesoramiento de un consultor externo, *Amrop Seeliger y Conde*, para la propuesta de nombramiento de un nuevo Consejero Independiente ante la eventual dimisión de Consejeros de la Sociedad, para asegurar que la propuesta de nombramiento se fundamentara en un análisis previo de las necesidades del Consejo de Administración, y favorecer la diversidad de conocimientos, experiencias y género en el mismo, sin adolecer de sesgos implícitos que puedan implicar discriminación alguna.

Del análisis efectuado por el asesor externo, y evaluados diversos perfiles para ocupar el cargo de nuevo Consejero Independiente, los miembros de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones consideran por unanimidad a doña Nathalie Picquot como la candidata idónea para el desempeño de dicho cargo.

3. Perfil profesional, experiencia y competencias de Doña Nathalie Picquot

Doña Nathalie Picquot es una profesional que incorpora una extensa carrera profesional en compañías internacionales del mundo digital, con un portfolio de experiencias diversas en las posiciones que ha desempeñado. De su carrera podría aportar valor para MásMóvil en diferentes ámbitos. Destacando su experiencia en integración de compañías, con la compra de Double Click por AdLink, que le llevó a tener que redefinir la estrategia de negocio, gestionar el redimensionamiento de los equipos, alinear los equipos de desarrollo de negocio en Europa y asegurar los partnerships con clientes de Media (MTV, Real Networks, Disney, etc). Sus capacidades en desarrollo de negocio fueron clave para tomar la posición en la nueva compañía en donde su desempeño fue excelente.

Su experiencia en ser parte del equipo fundador de Google en España, en donde creó desde cero el equipo de YouTube y definió el plan de negocio para monetizar el servicio. Conocedora de la tecnología de Adlink, definió los verticales de negocio para atacar el mercado con éxito. Fue una etapa de intraemprendimiento en la que adquirió una valiosa experiencia.

Su nuevo puesto al frente de Twitter con responsabilidad de Shadow P&L le aporta estatura directiva en su discurso de negocio, abarcando una mirada integral de la gestión de la compañía.

Se adjunta como **Anexo Único** al presente informe, el Currículum Vitae de doña Nathalie Picquot.

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

La función de la Comisión es informar y justificar que el nombramiento de doña Nathalie Picquot se fundamenta en un análisis previo de las necesidades del Consejo de Administración de Masmovil. Atendiendo a 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.

En concreto, este informe considera que, para poder ejercer adecuadamente sus funciones, el Consejo, en su conjunto, debe reunir experiencias y conocimientos: (i) en la propia Sociedad y el Grupo; (ii) en el sector de las telecomunicaciones; (iii) en economía y finanzas, así como en contabilidad, auditoría o gestión de riesgos; y (iv) en cumplimiento normativo y en gobierno corporativo.

Del currículum vitae descrito en el apartado anterior, se desprende que doña Nathalie Picquot ha desempeñado las funciones y cargos en él detallados de forma satisfactoria, mediante una gestión prudente y adecuada, lo que refleja competencias y habilidades para desempeñar el cargo para el que será nombrada. Siendo la candidata una persona con la honorabilidad, idoneidad, solvencia, competencia, experiencia, cualificación, formación, disponibilidad y compromiso necesarios a estos efectos.

Así pues, del análisis efectuado, esta Comisión concluye que doña Nathalie Picquot, cuenta con suficiente y amplia experiencia, acreditando su competencia y méritos para desempeñar el cargo de Consejero Independiente.

5. Calificación de su cargo como Consejero

Atendiendo a las vacantes producidas en el seno del Consejo de Administración, y a la necesidad de una adecuada proporción entre Consejeros Dominicales e Independientes en el Consejo de Administración de la Sociedad según se desprende del Código de Buen Gobierno Corporativo, la categoría de Consejero correspondiente a doña Nathalie Picquot sería la de Consejera Independiente.

6. Incompatibilidades

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones ha constado que doña Nathalie Picquot, no se encuentra incurso en ninguna de las causas de incompatibilidad para la designación de Consejero previstas en el artículo 213 de la Ley de Sociedades de Capital ni en ninguno de los supuestos en los que el Consejero debe poner su cargo a disposición del Consejo de Administración, según lo dispuesto en el artículo 23.3 del Reglamento del Consejo de Administración y de sus Comisiones.

7. Conclusión

En atención a cuanto antecede, y a fin de dar cumplimiento a lo previsto en el apartado 4 del artículo 529 *decies* de la Ley de Sociedades de Capital y en el

GRUPOMASMOVIL

artículo 18 del Reglamento del Consejo de Administración, esta Comisión, por unanimidad, informa favorablemente sobre la designación por cooptación de doña Nathalie Picquot como nuevo vocal del Consejo de Administración

Madrid, a 14 de marzo de 2019.

El Presidente
Don Felipe Fernández Atela

Secretario
Don Alberto Castañeda González

Don Eduardo Díez-Hochleitner
Rodríguez

Don John C. Hahn

GRUPO **MAS** MOVIL

Anexo Único

**Currículum Vitae
de doña Nathalie Picquot**

INFORMACIÓN PERSONAL

Name: Nathalie-Sophie Picquot

Age: 44

Nationality: German

Mobile: +34 661 76 19 19

E-mail: npicquot@gmail.com

Education:

- Cornell University, College of Arts and Sciences, Ithaca, NY - BA in Government and International Relations; Dean's List, GPA: 3.5 -
- Institut D'Etudes Politiques ("Sciences Po"), Paris, France
- Hong Kong International School, Hong Kong
- IESE: De Directivo a Consejero
- Wharton-Twitter Business Academy
- Harvard Business School: Executive Education - Strategy: Building and Sustaining Competitive Advantage

Languages: Fluent in French, German, Spanish and English



EXPERIENCIA PROFESIONAL

- ✓ Nov 2017 – today **TWITTER**, Spain and Portugal
Managing Director,
 - Responsibility for country P&L and responsible for achieving revenue targets and strong YoY growth numbers. Brought Twitter Spain back to growth in first year as MD.
 - Maximum responsible for setting country strategy and annual plans from a commercial perspective and from the business development perspective.
 - Ensure alignment and collaboration between different functions: sales, business development, partnerships, marketing, communications and public policy.
 - Negotiate strategic and complex deals with content partners, advertising agencies and direct clients with goal of maximizing revenue to Twitter whilst helping partners to grow their business.
 - Develop plan to increase user growth and daily usage of the platform
 - Facilitate and help broker Data Enterprise deals.
 - Represent Twitter on an institutional basis.
 - Act as Twitter spokesperson for all areas of the business.
- ✓ **GOOGLE**, Madrid, Spain
 - Apr 2015 – Oct 2017
Director, Agencies, Video and Branding Sector
 - Lead the business negotiations and business models to drive revenue growth with key media and creative advertising agencies in Spain. Valued at 350 million USD/year.
 - Grow Branding Sector revenue sales (CPG/Entertainment/Consumer Electronics and Auto clients) at 40% YoY. Help clients in digital transformation by consulting on how

- to adopt most relevant digital solutions that include sales, marketing, e-commerce, CRM and mobile.
 - Set strategy and business plan for brand building solutions with full responsibility for YouTube business plan for Google Spain and Portugal. Consistently growing YouTube revenues at 50 % YoY.
 - Build and manage a cross-functional team (including product, partnerships, marketing, PR, client acquisition and policy teams), to push YouTube sales both direct and via programmatic buying solutions.
 - Drive operational excellence by improving pipeline management and introducing measurable objectives to track activity.
 - Directly manage team of 30 people between Madrid and Dublin.
 - Spokesperson for Google with AEA, AEACP and other advertising industry bodies.
- Jul 2012 – Apr 2015
Branding Sector Lead
 - Maximum responsible for portfolio of clients traditionally focused on Branding: Auto, Consumer Packaged Goods, Entertainment & Media, Gambling, Education, Business Industrial Markets across all Google Products: valued at 100 Million €/year.
 - Growing CPG/Ents and Auto at 68% YoY.
 - Directly manage team of 21 people between Madrid and Dublin.
 - Set strategy and business plan for branding solutions in Spain and responsible for business plan for video in Spain.
- ✓ Jan 2009 – June 2012 **YOUTUBE**, Madrid, Spain
Head of YouTube and Display Sales
 - As Sales Director lead sales efforts across Google's core Display platforms: YouTube and Google Display Network.
 - Directly manage a team of 10 people and indirectly manage display efforts of direct sales organization.
 - Developed business plan to launch Display sales in Spain through client direct business and increase budget from both online and offline agencies.
 - Set strategy for direct sales teams and display team regarding objectives, focus and goals.
 - Negotiate annual deals with clients and agencies in effort to increase sales.
 - Act as primary YouTube spokesperson in Spain and present at speaking opportunities, press conferences.
 - Year on year revenue growth of 300%.
- ✓ May 2006 – Dec 2008 **GOOGLE**, Southern Europe
Strategic Partnership Development Manager
 - Responsible for acquiring new strategic content partners for numerous Google consumer products such as Google Maps, Google Earth, Google Finance and Google One Boxes. Signed over 65 contracts in less than 2 years in Spain, France, Portugal, Italy, Turkey and Germany.
 - Developed the content needed to launch Maps products in Spain, Portugal and Turkey.

- Negotiated all the deals to launch Google Maps in Portugal – 1 st Maps launch in Europe, which included Transit product from outset.
 - Re-negotiated key strategic deals with Yellow Page partners across Europe most notably Yell contract in Spain.
- ✓ Jan 2002 – Apr 2006 **ADLINK INTERNET MEDIA AG**
European Director of Business Development
- Manage AdLINK's largest international clients including Lycos, MTV and Real Networks on a corporate level.
 - Responsible for acquiring new strategic partners across Europe and aiding local markets to do the so on a country level.
 - Developed business plan for performance-based marketing business unit, Response Republic, launched in 2003.
 - Responsible for setting the strategy for business development across Europe including the analysis of new business models and merger & acquisition opportunities.
 - Manage current network's profitability: cost savings analysis, inventory management and concentration analyses.
 - Indirectly manage team of 25 local business development managers.
 - Developed, coordinated and oversaw the integration of AdLINK and DoubleClick teams and technological platforms at time of merger between the two companies (including work flow, setting of new policies, training, development of profitability tools, new site contracts).
 - Manage AdLINK relationship with international strategic sales partners.
 - Manage AdLINK relationship with technology supplier DoubleClick: negotiate new ad serving rates, contracts, SLAs.
- ✓ Nov 1999 – Dec 2002 **DOUBLECLICK INTERNATIONAL**, Dublin, Ireland and New York
Senior International Business Development Manager
- Managed relationship with international clients: Alta Vista, Disney, MTV, Real Networks (involved site pitching, contract signature, revenue projection and analysis, development of pipeline reports, creation of sales packages to increase sales). Approx.1/4 of the division's \$30 million/year revenue was generated by clients she managed.
 - Trained new business development managers in all markets in contract negotiations, cost management, inventory management.
 - Developed and implemented new strategic initiatives across organization: internal profitability tools, restructuring of Network into exclusive and non exclusive networks, inventory management tools.
 - Started in NYC as a business development manager; expatriated to Dublin in senior business development role.

- ✓ Jul 1997 – Nov 1999 **INTERNATIONAL HERALD TRIBUNE**, New York
Advertising Sales Account Manager/Marketing Manager
 - Managed and developed the travel and luxury goods sectors to increase advertising sales. Worldwide luxury goods sector leader responsible for global proposals (Value of \$8.5 million).
 - Developed sector specific presentations and marketing packages for special reports and various editorial features.
 - Traveled extensively throughout US and to Paris to call on clients and agencies.
 - Coordinated marketing efforts with Paris for US office.
 - Developed worldwide advertising analysis used at company board meeting to project future trends.

- ✓ May 1996 – Aug 1996 **CARTIER INTERNATIONAL**, Paris, France
Market Research Associate: International Trade Department
 - Executed promotional sales to liquidate stock of specific products within Europe.
 - Prepared a 50-page marketing study of a new “corner” concept to be implemented on worldwide basis within 2 years.
 - Analyzed parallel pricing methods to better position products according to market needs.

- ✓ June 1995 – Aug 1995 **VEREINS UND WESTBANK AG** , Hamburg, Germany
Investment Banking Internship: Equity Research
 - Prepared new reports for clients on market movements and prediction reports, audited daily strategic sales meetings, spent time at stock exchange and trading floor.

Organizations / Boards

- Endeavour - Mentor
- Immune Coding Institute: Corporate Advisory Board Member
- International Women’s Forum Spain

Awards and others

- Great Manager Award (GMA) - Google 2013
- Google OC Award: YouTube Monetization 2011
- Google All Star Award for Engagement 2010
- Google/Duke University Business Academy: pilot programme 2012
- Leading in Complexity (Google)
- Advanced Leadership Lab (Google)