



**INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN  
EN RELACIÓN CON LOS PLANES DE ACCIONES Y AUMENTO DEL  
NÚMERO DE ACCIONES DISPONIBLES EN EL PLAN DE ENTREGA DE  
ACCIONES Y PERFORMANCE SHARES DE ACCIONA, S.A.**

**(PUNTO 5º DEL ORDEN DEL DÍA)**

**INFORME SOBRE LOS PLANES DE ACCIONES.**

El Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones emite el siguiente informe en relación con los planes de acciones vigentes y el punto quinto del orden del día de la Junta General Ordinaria de Accionistas 2018.

**1.- PLAN DE ENTREGA DE ACCIONES Y PERFORMANCE SHARES 2014:**

**1.1.-** Se ha propuesto a la Junta General aumentar el número máximo de acciones disponibles para el Plan de Entrega de acciones y performance Shares 2014 (el "**Plan**") y que es objeto de un acuerdo específico a adoptar, en su caso, en la Junta General Ordinaria de 2018. El Reglamento del Plan que aprobó el Consejo de Administración en su sesión de 26 de febrero de 2015 se ha modificado para adaptarlo a la Política de Retribuciones 2018, 2019 y 2020. Los términos actuales del Plan figuran recogidos en el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros.

**1.2.-** En el ejercicio 2017, siguiendo lo establecido en el Reglamento del Plan, y en base a la evaluación de los resultados obtenidos durante el trienio 2014-2016, el Consejo de Administración, previa propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, ha acordado en el ejercicio 2017 la entrega a los Consejeros Ejecutivos de 104.096 acciones y la asignación de 26.025 acciones cuya entrega ha quedado diferida de manera lineal por un periodo de tres años (1/3 cada año).

**1.3.-** A fecha del presente informe el número máximo de acciones que pueden ser entregadas en ejecución del Plan es de 314.498 acciones tras la entrega realizada a los Consejeros Ejecutivos y haber utilizado, en 2018, 38.742 acciones para su entrega a directivos distintos de los Consejeros Ejecutivos. Sin perjuicio de lo anterior, en el ejercicio 2017, se han asignado 26.025 acciones cuya entrega ha quedado diferida de manera lineal por un periodo de tres años (1/3 cada año).

**1.4.-** El número de acciones entregadas en 2018 a los Beneficiarios no Consejeros Ejecutivos, en un número de 44, en virtud del Plan, en atención a su dedicación y rendimiento durante el ejercicio 2017, ha sido de 38.742 acciones.

**1.5.-** Respecto a Consejeros Ejecutivos la asignación definitiva de acciones, conforme establece el Plan, se realizará **(a)** al término del

período total de duración del Plan 2014, en 2020, en consideración de la evaluación que se haga de todo el periodo 2014-2019.

## **2.- OTROS PLANES DE ACCIONES.**

### **2.1.-PLAN DE SUSTITUCIÓN DE RETRIBUCIÓN VARIABLE POR ACCIONES.**

El Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, dado el número limitado de Beneficiarios del anterior Plan, con el fin de potenciar y extender los objetivos de fidelización y retención a los directivos del Grupo, aprobó el 26 de marzo de 2015 el “Plan de Sustitución de Retribución Variable por acciones de Acciona, dirigido a la dirección de Acciona y su grupo” (el “**Plan de Sustitución**”), excluyendo los consejeros ejecutivos, cuyos términos principales fueron sometidos a informe de la Junta General ordinaria de 2015.

El objeto del Plan es ofrecer de forma discrecional a determinados directivos de Acciona y su Grupo la opción de sustituir o canjear todo o parte de su retribución variable en efectivo por acciones de la Sociedad de acuerdo con una ecuación de canje que se determinará cada año. En 2018 la ecuación de canje aprobada, que es la misma de 2017, conlleva un incentivo del 25% sobre la retribución variable sustituida.

Las acciones propias transmitidas a estos Beneficiarios (pero sólo las acciones correspondientes al incentivo, y no la parte de las acciones correspondiente a la retribución sustituida según la modificación aprobada el 29 de febrero de 2016 por el Consejo de Administración) quedarán sujetas a un derecho de recompra a favor de Acciona y ejercitable en caso de que el Beneficiario adquirente de las acciones cese en su dedicación profesional a Acciona o su Grupo antes del 31 de marzo del tercer año siguiente a aquel en que se realice la entrega por causa imputable al Beneficiario.

La entrega de acciones, valoradas al precio de cotización del cierre bursátil el 29 de marzo de 2018, se ha realizado en la primera semana de abril.

El número de acciones entregadas en 2018 en virtud del Plan de Sustitución fue de 27.112 y 36 el número de beneficiarios.

### **2.2.-PLAN ACCIONISTAS**

Acciona, dentro de su política retributiva y con el objetivo de facilitar la participación en el accionariado de la compañía, aprobó el 29 de febrero de 2016 un nuevo Plan, el “**Plan Accionistas**” que permite redistribuir parte de la retribución dineraria variable y/o fija con un límite de 12.000 euros anuales mediante la entrega de acciones de la Sociedad de acuerdo con el actual marco normativo, que favorece fiscalmente este tipo de planes.

Se trata de un plan totalmente voluntario que ofrece a todos los empleados con residencia fiscal en España la posibilidad de participar en

los resultados de la compañía convirtiéndose en accionista. Este Plan no afecta a los consejeros ejecutivos por ser su relación de carácter mercantil y no laboral. La entrega de acciones, valoradas al precio de cotización del cierre bursátil el 29 de marzo de 2018, se ha realizado en la primera semana de abril.

El número de acciones entregadas en 2018 en virtud del Plan de accionistas ha sido de 53.564 y el número de beneficiarios 417.

El número de acciones entregadas en 2018 correspondientes al conjunto de los planes ha sido de 119.418

### **3.- AUMENTO DEL NUMERO DE ACCIONES DISPONIBLES DEL PLAN DE ENTREGA DE ACCIONES Y PERFORMANCE SHARES.**

#### **Justificación de la propuesta.**

El número máximo de acciones que puede ser asignado en ejecución del Plan de Entrega de Acciones y Performance Shares 2014, según autorización de la Junta General a la fecha de este informe es de 314.498, tras haber utilizado 142.838 desde la última Junta General para la entrega en 2017 y 2018 a Consejeros Ejecutivos y directivos incluidos en el Plan.

El Reglamento del Plan de Entrega de Acciones/Performance Shares expresamente prevé que el número máximo de acciones que podrán ser asignadas por el Consejo de Administración a los beneficiarios en aplicación del Plan 2014 podrá ser incrementado por acuerdo de la Junta General de accionistas. Es propósito del Consejo de Administración que la formulación del Plan constituya un instrumento significativo de vinculación de sus beneficiarios a la creación de valor a largo plazo para los accionistas y de motivación en su dedicación al grupo durante toda su vigencia, por lo que se considera conveniente que el número máximo de acciones disponibles para su asignación conforme al Plan se pueda ir ajustando a lo largo del sexenio 2014-2019 de vigencia para que en cada momento el importe disponible de acciones aprobado por los accionistas sea suficiente para conseguir los rangos de posible retribución que incentiven la consecución de los objetivos estratégicos de negocio de Acciona y de su grupo y, a la vez, potencien la fidelización y retención de los directivos. Con el aumento propuesto el número máximo de acciones disponibles para el Plan sería de 414.498 lo que representa aproximadamente el 0,72% del capital social. Con ese propósito el Consejo de Administración, a instancias de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, somete a la aprobación de la Junta General de accionistas la siguiente propuesta de acuerdo en relación con el punto quinto del orden del día:

#### **Acuerdo que se propone al punto quinto del Orden del día:**

Aumentar el número máximo de acciones disponibles para el Plan de Entrega de Acciones y Performance Shares 2014 en 100.000 acciones, sin



perjuicio de posteriores aumentos si así lo propone el Consejo de Administración y lo aprueba la Junta General de Accionistas.

Este es el Informe que formula el Consejo de Administración de la Sociedad Acciona, S.A., con fecha 20 de abril de 2018.

\*\*\*\*\*