



## **PROPUESTA MOTIVADA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LABORATORIOS FARMACÉUTICOS ROVI, S.A. EN RELACIÓN CON LA POLÍTICA DE REMUNERACIONES DE LOS CONSEJEROS DE LA SOCIEDAD**

### **1. INTRODUCCIÓN**

De conformidad con lo previsto en el artículo 529 novodecies del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital (la “**Ley de Sociedades de Capital**”), el Consejo de Administración de Laboratorios Farmacéuticos Rovi, S.A. (“**ROVI**” o la “**Sociedad**”), previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, elabora la presente propuesta motivada relativa a la política de remuneraciones de los consejeros de ROVI (la “**Política de Remuneraciones**”) que se someterá a la aprobación de la Junta General de Accionistas de ROVI cuya celebración tendrá lugar, previsiblemente, el día 17 de junio de 2021.

En caso de aprobación por la Junta General de Accionistas de ROVI, esta Política de Remuneraciones reemplazaría a la política de remuneraciones aprobada por la Junta General en su reunión de 12 de junio de 2019, que ha estado vigente durante el ejercicio 2020 y los meses transcurridos desde el inicio del presente ejercicio 2021 y hasta, en su caso, la aprobación de esta nueva Política de Remuneraciones.

### **2. PERIODO DE VIGENCIA**

Conforme a lo previsto en el artículo 529 novodecies de la Ley de Sociedades de Capital, la Política de Remuneraciones será de aplicación desde la fecha de su aprobación y durante los tres siguientes ejercicios (2022, 2023 y 2024), salvo que la Junta General de accionistas de la Sociedad acuerde su modificación o sustitución durante este periodo.

### **3. PROPUESTA DE POLÍTICA DE REMUNERACIONES**

#### **3.1 Remuneración de los consejeros en su condición de tales**

Los estatutos sociales establecen que el cargo de consejero de la Sociedad es retribuido. Esta retribución consistirá en una cantidad anual, fija y en dinero, que percibirán los miembros del Consejo de Administración, en su condición de tales, y que se establece de la siguiente forma:

- (i) El importe anual máximo de la remuneración para el conjunto de los consejeros en su condición de tales será determinado por la Junta General de Accionistas. A falta de determinación por parte de la Junta General, la cantidad será la misma que la ya aprobada por la Junta para el año anterior, incrementándose anualmente en función del Índice de



Precios al Consumo o índice que pudiera sustituirlo en el futuro.

- (ii) El Consejo de Administración distribuirá entre sus miembros la retribución anterior, teniendo en cuenta las funciones y responsabilidades atribuidas a cada consejero, la pertenencia a las Comisiones del Consejo y las demás circunstancias objetivas que el Consejo de Administración considere relevantes, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones. En este sentido, se hace constar que se ha fijado una remuneración para el Presidente del Consejo de Administración superior a la del resto de miembros del Consejo en atención a las funciones institucionales y de representación de la Sociedad al más alto nivel, entre otras funciones no ejecutivas, que el mismo desempeña.

El importe máximo total que la Sociedad podrá pagar para el conjunto de los consejeros, en su condición de tales, para cada uno de los ejercicios en los que la Política de Remuneraciones sea aplicable no podrá ser superior a 1.000.000 euros. Este importe máximo pretende dotar al Consejo de Administración de la flexibilidad necesaria para actualizar la remuneración de los consejeros en su condición de tales y poder alinearla con la percibida en empresas comparables, atraer y retener talento en el seno del Consejo y otorgar a la Sociedad el margen necesario en caso de una eventual ampliación del número de miembros del Consejo durante la vigencia de la Política de Remuneraciones.

De acuerdo con el artículo 24 del Reglamento del Consejo de Administración, las remuneraciones mediante entrega de acciones de la Sociedad podrán también contemplarse como remuneración a los consejeros no ejecutivos cuando se condicione la entrega de acciones a que las mantengan hasta su cese como consejeros, si bien esta limitación no será de aplicación a las acciones que el consejero necesite enajenar, en su caso, para satisfacer los costes relacionados con su adquisición.

Por otro lado, los gastos asociados a los desplazamientos y estancias por asistencia a las reuniones del Consejo de Administración y sus Comisiones serán reembolsados por la Sociedad a los consejeros, siempre que hayan sido previamente notificados a la Sociedad y aceptados por la misma, y se encuentren debidamente justificados.

Al margen de lo anterior, los Consejeros de ROVI no perciben dietas por la asistencia a las reuniones del Consejo y de sus Comisiones ni otras retribuciones fijas como consejeros.

Finalmente, cabe señalar que la Sociedad tiene contratado un seguro de responsabilidad civil para sus consejeros en condiciones de mercado.

Las percepciones previstas anteriormente serán compatibles e independientes de los sueldos, retribuciones, indemnizaciones, o compensaciones de cualquier clase establecidos con carácter



general o con carácter extraordinario a nivel individual para aquellos miembros del Consejo de Administración que cumplan funciones ejecutivas o aquellos a los que le sean encomendadas este tipo de funciones por cualquier otro título, todo ello de acuerdo con lo previsto en esta Política de Remuneraciones y los contratos suscritos entre los consejeros y la Sociedad.

### **3.2 Remuneración de los consejeros por el desempeño de funciones ejecutivas**

A esta fecha, D. Juan López-Belmonte Encina, D. Javier López-Belmonte Encina y D. Iván López-Belmonte Encina son los miembros del Consejo de Administración que desempeñan funciones ejecutivas en ROVI.

#### *3.2.1 Retribución fija*

La retribución fija de los consejeros ejecutivos para el ejercicio 2021 ascenderá a un importe global máximo de 1.100.000 euros, incluyendo el sueldo fijo, los seguros de vida e invalidez, las aportaciones a planes de pensiones y otras compensaciones establecidas con carácter general para parte del personal de la Sociedad (p.ej., chequeo médico y uso particular de vehículo de empresa que la Sociedad mantiene en régimen de *renting*). Para los próximos ejercicios de vigencia de la Política de Remuneraciones, la retribución fija para los consejeros ejecutivos ascenderá a unos importes globales máximos de 1.430.000 euros para el ejercicio 2022, 1.500.000 euros para el ejercicio 2023 y 1.577.000 euros para el ejercicio 2024, siempre y cuando el propio Consejo, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, apruebe estas actualizaciones y su distribución entre los consejeros ejecutivos, evaluando, entre otros, el desempeño financiero y los resultados obtenidos por la Sociedad en el año correspondiente.

A lo largo del periodo de vigencia de esta Política de Remuneraciones estos importes serán objeto de revisión aplicando el porcentaje establecido regularmente en el Convenio General de Químicas.

#### *3.2.2 Retribución variable*

Asimismo, tal y como se describe con mayor detalle en el informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, la remuneración variable de los consejeros ejecutivos incluye los siguientes componentes: (i) un importe variable anual en dinero (*bonus*); y (ii) un plan de incentivos a largo plazo liquidable en dinero y/o en acciones de la Sociedad, a elección del beneficiario, ambos vinculados a la consecución de objetivos estratégicos.

- (i) La remuneración variable anual dineraria que, siguiendo las recomendaciones de gobierno corporativo, se circunscribe exclusivamente a los consejeros ejecutivos de ROVI, pretende



retribuir la creación de valor en el Grupo de manera que se alineen los intereses de los accionistas con la gestión prudente de los riesgos y la generación de valor a largo plazo para la Sociedad y su Grupo.

En este sentido, la retribución variable de los consejeros ejecutivos se determina atendiendo al grado de cumplimiento de una serie de objetivos cuantitativos y cualitativos fijados individualmente para cada uno de los consejeros ejecutivos.

Los criterios para la determinación de la retribución variable anual (o *bonus*) se basan en los siguientes parámetros:

- a) La evolución de los ingresos operativos del Grupo ROVI de acuerdo con los objetivos presupuestados y establecidos en el Plan de Negocio, así como el cumplimiento de los objetivos estratégicos determinados en dicho Plan.
- b) La contribución al crecimiento tanto orgánico como de valor de la Sociedad, entre otros, mediante la obtención de alianzas estratégicas o la realización de operaciones de inversión durante el ejercicio que contribuyan a que la Sociedad refuerce sus bases de crecimiento actual y futuro. Asimismo, se tendrá en cuenta el desarrollo y la capitalización de inversiones realizadas para la Sociedad.
- c) También se considerarán otros elementos cualitativos que permitan modular la fijación del importe de retribución variable. Entre otros elementos, se valorará la evolución de la Sociedad frente a la de entidades comparables, la situación general del mercado, el acaecimiento de hechos significativos con impacto positivo en los resultados de la Sociedad o la evaluación global del desempeño de sus funciones por parte de los consejeros, así como indicadores no financieros de carácter social, medio ambiental y de cambio climático y de cumplimiento de reglas de gobierno corporativo, códigos de conducta y procedimientos internos (como las políticas de control y gestión de riesgos).
- d) Finalmente, se podrán establecer objetivos personales que tengan en cuenta la estrategia del correspondiente departamento o área, todo ello en el marco de los objetivos de negocio para la Sociedad.

Anualmente, se asignarán a cada consejero ejecutivo unos objetivos (entre tres y cuatro objetivos por año) procurando que exista un equilibrio entre los objetivos comunes o de grupo, departamentales o de área, y los individuales, que deberán cumplirse en, al menos, un 80% para la percepción de la remuneración variable, pudiéndose llegar a abonar esta hasta un máximo del



120% de forma lineal, si los objetivos se cumplen.

La prima anual (o *bonus*) conjunta a percibir por los consejeros ejecutivos en relación con los objetivos fijados para cada año será de hasta un 50% de la retribución global fija que perciben los consejeros ejecutivos, en conjunto, por el desempeño de funciones ejecutivas, pudiendo elevarse este porcentaje hasta el 60% en caso de que se produzca un sobrecumplimiento de los objetivos marcados. La determinación exacta del importe correspondiente a cada consejero ejecutivo corresponderá al Consejo de Administración, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

- (ii) El plan de incentivos a largo plazo, que se circunscribe exclusivamente a los consejeros ejecutivos de ROVI, pretende igualmente retribuir la creación de valor en el Grupo a los efectos de alinear los intereses de los accionistas con la gestión prudente de los riesgos en un marco plurianual y la generación sostenible de valor a largo plazo para la Sociedad y su Grupo.

Este plan tiene una duración de tres años y, sujeto a las correspondientes aprobaciones por la Junta General, se renovaría una vez transcurrido ese plazo (ciclos concatenados), siendo requisito para el cobro de la remuneración que se devengue en el contexto del plan que el beneficiario permanezca en la Sociedad en el momento de su abono, salvo supuestos especiales (p. ej., fallecimiento, invalidez o jubilación).

La cuantía total a la que opta el partícipe, si consigue el 100% de los objetivos marcados en el plan de incentivos a largo plazo, es de una anualidad de su salario fijo promedio durante los tres años de vigencia del plan vigente, sin perjuicio de las modificaciones que rijan para el plan de incentivos a largo plazo 2022 – 2024, y que se exponen a continuación.

Su liquidación se realizará, a elección del beneficiario, o bien íntegramente en dinero, o bien íntegramente mediante la entrega de acciones de ROVI o bien mediante un sistema mixto 50% en dinero y 50% en acciones, abonándose el 70% a la finalización del periodo de tres años del devengo (primer trimestre del año 2025) y el 30% restante un año más tarde (primer trimestre del año 2026) (el “**Incentivo**”), salvo en los supuestos especiales de liquidación anticipada en los que el Incentivo se abonará en metálico salvo que, a petición del interesado, y siempre que el Consejo de Administración considere que no perjudica el interés social, el Consejo determine la posibilidad de que se liquide en acciones.

No obstante, en el caso de elección de la modalidad de acciones como liquidación parcial o total del Incentivo, los consejeros ejecutivos no podrán transferir la propiedad de las acciones recibidas en virtud de este plan hasta transcurrido un plazo de, al menos, tres años. Se exceptúa



el caso en el que el consejero mantenga, en el momento de la transmisión, una exposición económica neta a la variación del precio de las acciones por un valor de mercado equivalente a un importe de, al menos, dos veces su remuneración fija anual mediante la titularidad de acciones. Lo anterior no será de aplicación a las acciones que el consejero necesite enajenar para satisfacer los costes relacionados con su adquisición o, previa apreciación favorable de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, para hacer frente a situaciones extraordinarias sobrevenidas que lo requieran.

Los criterios para la fijación del plan de incentivos a largo plazo vigente tienen en cuenta los siguientes parámetros, sin perjuicio de las modificaciones que rijan para el plan de incentivos a largo plazo 2022 – 2024:

- a) el incremento del valor de cotización de las acciones de la Sociedad;
- b) la evolución de los resultados de negocio del Grupo ROVI, para lo cual se tendrán en cuenta parámetros tales como EBITDA; y
- c) parámetros cualitativos (de carácter social, medio ambiental y de gobierno corporativo), que promuevan la sostenibilidad de la Sociedad e incluyan criterios no financieros que sean adecuados para la creación sostenible de valor a largo plazo, como el cumplimiento de las reglas y procedimientos internos de la Sociedad, y de sus políticas para el control y gestión de riesgos. En particular, dentro de estos parámetros cualitativos, se contempla el mantenimiento de certificaciones de las normas ISO 14001, sobre gestión medioambiental, y OHSAS 18001, sobre gestión de la salud y seguridad ocupacional.

Los parámetros previstos en las letras a) y b) anteriores tendrán una importancia relativa conjunta del 95% (un 47,5% cada uno de ellos) y el parámetro cualitativo tendrá un peso del 5%.

Los citados objetivos deberán cumplirse en, al menos, un 80% para la percepción del Incentivo correspondiente a dicho objetivo, pudiéndose abonar hasta un máximo del 120% de la anualidad del salario fijo promedio del consejero correspondiente durante los tres años de vigencia del plan, calculado de forma lineal, si los objetivos se cumplen en sus niveles máximos.

Con el fin de lograr un cumplimiento equilibrado de todos los objetivos marcados, para poder percibir el Incentivo, será necesario, en todo caso, que se alcance un grado de consecución conjunto del 70% de todos ellos, considerados de manera ponderada, durante la vigencia del plan.

La valoración del grado de consecución de los objetivos se llevará a cabo por la Comisión de



Nombramientos y Retribuciones una vez cerrados los tres ejercicios sociales a los que se refiere el plan y cuando estén disponibles los resultados de la Sociedad y su Grupo durante dichos ejercicios, tras lo cual la Comisión realizará una propuesta al Consejo de Administración. A tal fin, la Comisión será asistida por la Sociedad, que le facilitará evidencias del cumplimiento de los distintos objetivos, las cuales estarán validadas por los departamentos correspondientes en relación con cada uno de los objetivos fijados.

Con la finalidad de comprobar el efectivo cumplimiento de los objetivos del consejero, habrá un diferimiento del abono del Incentivo atendiendo a la siguiente estructura de pagos: (i) el 70% del Incentivo será abonado, en su caso, tras comprobar el efectivo cumplimiento de los objetivos del consejero a los que se refiere el plan durante el primer trimestre del año siguiente a la conclusión de este (esto es, por lo que respecta al plan de incentivos a largo plazo 2019 – 2021, dicho abono tendrá lugar en el primer trimestre del año 2022); y (ii) el 30% restante será abonado, en su caso, en el primer trimestre del segundo ejercicio iniciado tras la conclusión del plan correspondiente (es decir, en el caso del plan de incentivos a largo plazo 2019 – 2021, este pago tendría lugar en el primer trimestre del ejercicio 2023), siempre y cuando no se acrediten determinadas circunstancias, tales como el incumplimiento grave del Código Ético de ROVI por parte del beneficiario, o si constan salvedades en el informe del auditor externo que minoren los resultados de la Sociedad. En ese caso, se producirá una pérdida del Incentivo proporcional al incumplimiento grave del Código Ético de ROVI por parte del consejero, o a las salvedades en el informe del auditor externo que minoren los resultados de la Sociedad y que se hayan tenido en cuenta para el devengo del Incentivo.

Por lo que se refiere al nuevo plan de incentivos a largo plazo 2022 – 2024, se introducen las siguientes variaciones con respecto al actual plan:

- Una elevación de su cuantía con el fin de aumentar el peso de la remuneración variable sobre la remuneración total de los consejeros ejecutivos, de forma que la cuantía total a la que opta el partícipe, si consigue el 100% de los objetivos marcados en el plan, es del 170% de su salario fijo promedio durante los tres años de vigencia del plan.
- El plan tendrá un periodo de devengo de tres años, que se iniciará el 1 de enero de 2022 y finalizará el 31 de diciembre del 2024.
- La valoración del grado de consecución de los objetivos se llevará a cabo por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones de ROVI una vez cerrados los tres ejercicios sociales a los que se refiere el plan de incentivos y cuando estén disponibles los resultados de los



mismos, tras lo cual la Comisión realizará una propuesta al Consejo de Administración de la Sociedad.

- Con respecto al diferimiento del abono del Incentivo se atenderá a la siguiente estructura de pagos, manteniendo en todo caso los mismos términos y condiciones en caso de incumplimiento grave del Código Ético de ROVI por parte del beneficiario, o si constan salvedades en el informe del auditor externo que minoren los resultados de la Sociedad:
  - El 70% del incentivo será abonado tras comprobar el efectivo cumplimiento de los objetivos del consejero a los que se refiere el plan de incentivos durante el primer trimestre del año 2025.
  - El 30% restante será abonado en el primer trimestre del año 2026.
  
- Adicionalmente, en el caso de que se produzca un sobrecumplimiento extraordinario de los objetivos del incentivo a largo plazo (por encima del nivel máximo del objetivo esto es, un cumplimiento de más del 120%) en las métricas financieras, es decir, incrementar el precio de cotización de la acción e incrementar el EBITDA de la Sociedad, los consejeros ejecutivos devengarán una cuantía extra equivalente al 200% del salario fijo promedio conjunto de los tres consejeros ejecutivos durante los tres años de vigencia del plan de incentivos y se abonará íntegramente en acciones de ROVI. Dicha cuantía será la misma para los tres consejeros ejecutivos de ROVI y se devengará y abonará de manera conjunta a este incentivo a largo plazo.

Los términos y condiciones relativos a los objetivos, cláusula *claw-back*, requisitos para percibir el incentivo, liquidación anticipada y restricciones a la transmisión de acciones serán de igual aplicación para este bono por sobrecumplimiento extraordinario.

La liquidación del bono por sobrecumplimiento devengado se realizará íntegramente mediante la entrega de acciones de ROVI, abonándose de acuerdo a la cláusula de diferimiento del abono del incentivo, todo ello sin perjuicio de lo dispuesto para los casos de liquidación anticipada.
  
- Finalmente, se modifica el peso relativo de los distintos parámetros que, para este incentivo, serán los siguientes:
  - o el incremento del valor de cotización de las acciones de la Sociedad, tomando en consideración la evolución del precio de cotización de las acciones de empresas equiparables del sector, tendrá un peso relativo del 40%;



- o la evolución del EBITDA, tendrá un peso relativo del 40%;
- o el mantenimiento de certificaciones de las normas ISO 14001, sobre gestión medioambiental, y ISO 45001, sobre gestión de la salud y seguridad ocupacional en las plantas industriales de la Sociedad, tendrá un peso relativo del 10%; y
- o el cumplimiento de la normativa GMP (*Good Manufacturing Practices*), para garantizar la calidad y seguridad de los productos elaborados en las plantas industriales de la Sociedad, tendrá un peso relativo del 10%.

El informe formulado por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones en relación con la propuesta de acuerdo relativa a la política de remuneraciones de los consejeros que se someterá a la aprobación de la Junta desarrolla los principales términos y condiciones de los contratos de los consejeros ejecutivos, en particular, los relativos a la duración, las causas de terminación, los plazos de preaviso, los pactos de no competencia post-contractual y la existencia de cláusulas *claw-back*.

### 3.2.3 *Gratificación extraordinaria*

Adicionalmente, el Consejo de Administración, a propuesta o previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, podrá valorar la concesión, con carácter extraordinario, de retribuciones a los consejeros ejecutivos que puedan remunerar, individualmente o en su conjunto, una excepcional contribución al desarrollo del negocio de la Sociedad y su Grupo o a la consecución de nuevas oportunidades no previstas en el Plan de Negocio, retribuciones que se someterán, en todo caso, a la aprobación de la Junta General de Accionistas conforme a lo previsto en el artículo 529 novodecies. 5 de la Ley de Sociedades de Capital. En particular, teniendo en cuenta el actual contexto en el que la industria farmacéutica tiene un papel crucial en la lucha contra la pandemia de la COVID-19, el desarrollo por parte de la Sociedad en materia de (i) capacidad de producción y logística de vacunas y principios activos, (ii) seguridad en vacunas y tratamientos, (iii) fomento de la investigación e innovación y/o (iv) cualesquiera otros retos en este ámbito (tales como prevención y educación sanitaria, aportación a la reactivación económica y social mediante la inversión, u otros) a los que se enfrente el Grupo, podrán ser tenidos en cuenta a la hora de asignar gratificaciones o compensaciones extraordinarias y adicionales a las ya expuestas para los consejeros ejecutivos, en la medida en que impulsen estas iniciativas que redundan en el interés social y promueven la creación de valor para la Sociedad y su Grupo.

En el ejercicio en curso, 2021, el Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de



Nombramientos y Retribuciones, ha acordado proponer a la Junta General de accionistas gratificaciones de este tipo a la vista de los recientes hitos logrados en relación con la producción de una de las vacunas contra la COVID-19.

Los términos y condiciones relativos a la cláusula *claw-back* y restricciones a la transmisión de acciones, en su caso, descritas en la presente Política, serán de igual aplicación para dichas retribuciones extraordinarias.

#### **4. CONCLUSIONES**

El Consejo de Administración de ROVI, previo informe favorable de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, considera que la remuneración de los consejeros prevista en esta Política de Remuneraciones, que se somete a la aprobación de la Junta General de Accionistas, guarda una proporción razonable con la importancia de la Sociedad, su actual situación económica y los estándares de mercado de empresas comparables. Asimismo, el sistema de remuneración está orientado a promover la rentabilidad y sostenibilidad a largo plazo de la Sociedad e incorpora las cautelas necesarias para evitar la asunción excesiva de riesgos y la recompensa de resultados desfavorables.

\* \* \*