

2024

Junta General de Accionistas

Ignacio Ybarra Aznar

Presidente

Carlos Pazos Campos

Secretario del Consejo

Primero

Examen y aprobación de las Cuentas Anuales (Memoria, Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y Estado de Flujos de Efectivo) e Informe de Gestión de la Sociedad y de su Grupo Consolidado. Aprobación de la aplicación de resultados y la distribución de un dividendo ordinario y un dividendo complementario con cargo a reservas. Todo ello correspondiente al ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2023.

Segundo

Examen y aprobación del Informe sobre la información no financiera del Grupo Vocento correspondiente al ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2023.

Tercero

Examen y aprobación de la gestión del Consejo de Administración correspondiente al ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2023.

Cuarto

Modificaciones en la composición del Consejo de Administración de Vocento

- Punto 4º-1.-** *Reelección de D. Jorge Bergareche Busquet como Consejero Dominical de Vocento.*
- Punto 4º-2.-** *Reelección de Dña. Koro Usarraga Unsain como Consejera Independiente de Vocento.*
- Punto 4º-3.-** *Reelección de Dña. Isabel Gómez Cagigas como Consejera Independiente de Vocento.*
- Punto 4º-4.-** *Reelección de Dña. Beatriz Reyero del Río como Consejera Independiente de Vocento.*
- Punto 4º-5.-** *Toma de razón de la dimisión de D. Carlos Delclaux Zulueta como Consejero Independiente de Vocento como consecuencia de la próxima caducidad de su cargo.*
- Punto 4º-6.-** *Nombramiento de Dña. Marta Elorza Trueba como Consejera Independiente de Vocento.*

Quinto

Examen y aprobación de la Política de Remuneraciones 2025-2027 de los Consejeros de Vocento.

Sexto

Votación consultiva del Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros de Vocento.

Séptimo

Delegación de facultades en el Consejo de Administración.

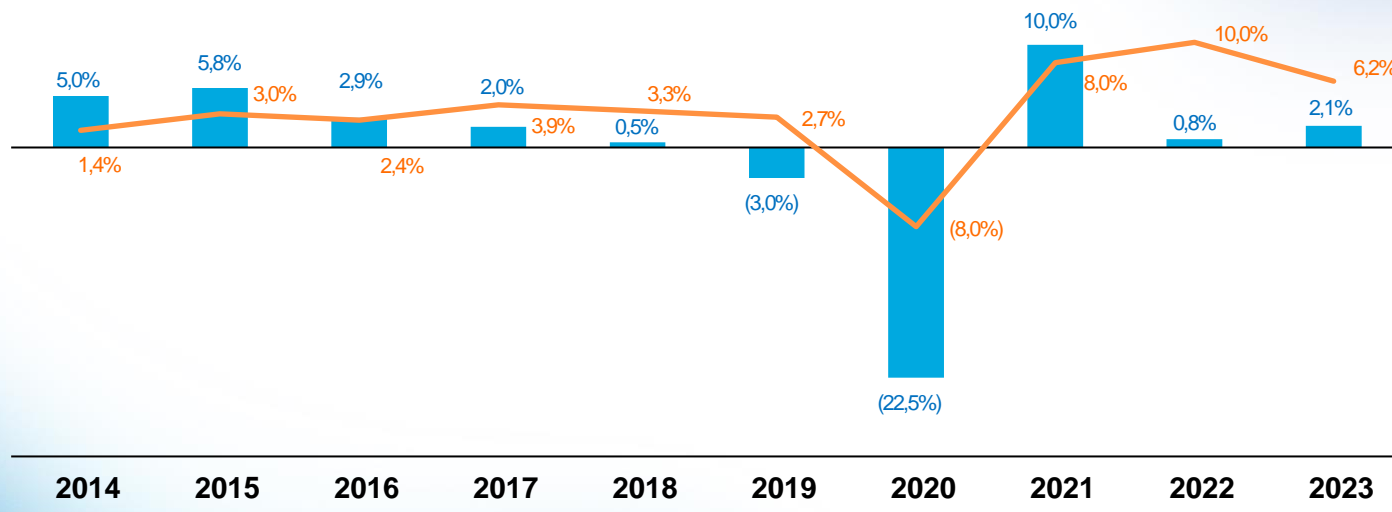
2024

Junta General de Accionistas

Ignacio Ybarra Aznar

Presidente

Mercado publicitario (serie histórica sin redes sociales) y consumo de los hogares (%)



■ Mercado publicitario — Consumo nominal

Fuente: i2p. Serie histórica sin redes sociales ni buscadores e INE. Mercado publicitario total 2023 +3,3%.

€m	2023	2022	Var %	Var abs
Ingresos	362,3	344,8	5,1%	17,5
Aprovisionamientos	(27,2)	(29,4)	(7,8%)	2,3
Servicios exteriores	(133,0)	(129,4)	2,8%	(3,6)
Personal y provisiones	(167,7)	(152,4)	10,0%	(15,2)
Total costes operativos	(327,8)	(311,3)	5,3%	(16,6)
EBITDA	34,5	33,5	2,9%	1,0

Cumplimiento objetivo EBITDA 2023

Nota: cuenta de resultados no exhaustiva. Las cifras están redondeadas a la unidad de cientos de miles más cercana.

Otras Variables Financieras

€m	2023	2022	Var %	Var abs	
EBIT	13,6	14,3	(5,1%)	(0,7)	
Impuesto sobre sociedades	(3,3)	(4,0)	(17,8%)	0,7	
Resultado neto activos en venta/operaciones en discontinuación	0,0	9,1	(100,0%)	(9,1)	Venta de NET TV y Veralia Distribución
Accionistas minoritarios	(4,8)	(4,6)	3,7%	(0,2)	
Resultado atribuible a la Sociedad Dominante	4,0	12,9	(68,9%)	(8,9)	
Posición financiera neta¹	(15,1)	(8,9)	69,7%	(6,2)	

Propuesta de dividendo de €5,5m sobre resultado 2023

Evolución Bursátil de Vocento

vocento

	2023	2024 ¹
A3M	25,3%	23,3%
VOC	(7,3%)	48,7%
RCS	19,6%	6,6%
PRS	3,2%	21,0%
Ibex SC	10,6%	0,8%
Reach	(13,7%)	4,7%



Cotización (cierre 2023): €0,55 (-7,3%). En 2024¹ €0,82 +48,7%. Volumen medio 2023 de 64.447 títulos
Analistas: recomendación de compra del 100%² y precio objetivo medio €1,3

Aspectos sobre Gobierno Corporativo

Nuevo nombramiento

Vocento superará el 40% de mujeres en el Consejo de Administración con el nombramiento de la consejera Marta Elorza.

El 100% de los consejeros independientes serán mujeres.

Cambios en la composición Comisiones del Consejo

Debido al cumplimiento del plazo máximo legal de 4 años en la presidencia de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento.

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento y la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, seguirán presididas por consejeros independientes.

Evaluación del Consejo

En 2023 ha obtenido resultados satisfactorios en todas las áreas evaluadas.

Principales hitos. Plan de Sostenibilidad 23-26

Vocento ha puesto en marcha y completado las acciones previstas en el Plan para este ejercicio.

Grupos de Interés

- Revisión de los Grupos de Interés
 - Mayor escucha activa
 - Actualización y aprobación de Políticas
-

La Sociedad

- Inversión en Acción Social **2,6M €** (+26% vs 2022)
-

Compromiso con la Igualdad

- Aumento del % de mujeres en la compañía hasta el **44,65%**
 - Reducción de la brecha salarial en 4 puntos desde 2019
 - Apuesta y visibilidad de la igualdad desde nuestros negocios
-

Mejora en la gestión medioambiental

- **46,55% de la energía consumida es de origen renovable**
- Revalidación certificaciones en las plantas de impresión del Grupo
- Apuesta por la circularidad: 98,49% de los residuos peligrosos y no peligrosos han sido valorizados en 2023

ASG: Vocento líder en el sector de medios de comunicación



'Score' de **28**¹ con un percentil de **81/100** equivalente al top19 sobre 100 en la categoría 'PUB Media, Movies & Entertainment'



'Score' de **5,04**¹ con un percentil **99/100** equivalente al top 1 sobre 100 en la categoría 'Advertising and Media Content'



Clarity AI ESG Industry Consensus Score de **65/100**¹ y se sitúa entre las compañías líderes en la categoría 'Publishing'



Vocento entre 53 empresas españolas cotizadas en el **IBEX Gender Equality Index** gracias al cumplimiento de los umbrales de mujeres en el Consejo y en la alta dirección²

Diversificación

vocento

En
vocento
sólo
hacemos
periódicos.
(o no).

Más del **30%** de
nuestro EBITDA
viene de la
diversificación.

Descúbrenos.

vocento

Diversificación

vocento

Somos
mucho más
que periódicos

El **46%**
de nuestros ingresos
son digitales y
de diversificación

Gastronomía

Madrid Fusión
San Sebastian Gastronomika
Spain Fusion
MACC- Madrid Culinary Campus
Grup GSR
Mateo&Co
Encuentro de los Mares
Terras
Fémihas
WordCámic
Andóna Taste
Tast a la Rambla
7 Canibales

Agencias

&Rosas
Tandem
Pro-Agency
Yellow Brick Road
Miele
Antropico
Shows On Demand

Clasificados

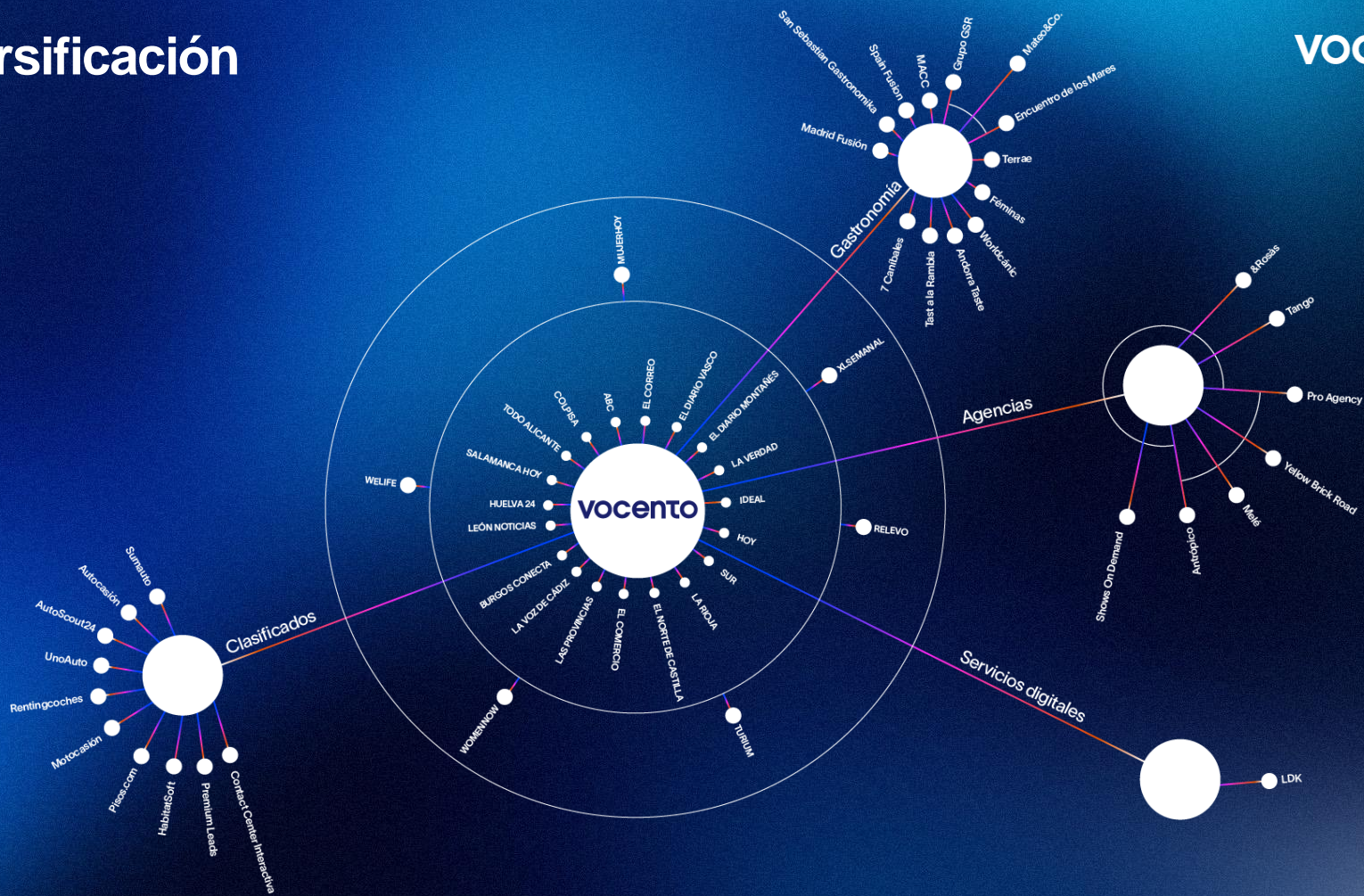
SumaAuto
AutoCasión
AutoScout24
UnoAuto
Rentingcoches
Motocasión
Pisos.com
HabitatSoft
Premium Leads
Contact Center Interactiva

Servicios Digitales

Local Digital Kit

Diversificación

vocento



Proyectos relevantes en 2024



2024

Junta General de Accionistas

Luis Enríquez Nistal

Consejero Delegado

Cuenta de PyG

vocento

€m	2023	2022	Var %
Ingresos	362,3	344,8	5,1%
Gastos explotación sin amortizaciones	(327,8)	(311,3)	5,3%
EBITDA	34,5	33,5	2,9%
Amortizaciones y rdo. enaj. inmov.	(20,9)	(19,2)	8,8%
EBIT	13,6	14,3	(5,1%)
Rdo. sociedades método participación	0,5	(0,7)	n.r.
Resultado financiero y otros	(3,2)	(1,9)	65,6%
Resultado neto enaj. activos no corrientes	1,6	1,1	46,0%
Resultado antes de impuestos	12,0	12,3	(2,2%)
Impuesto sobre sociedades	(3,3)	(4,0)	(17,8%)
BDI activos en venta/operaciones en discontinuación	0,0	9,1	(100%)
Accionistas minoritarios	(4,8)	(4,6)	3,7%
Resultado atribuible a la sociedad dominante	4,0	12,9	(68,9%)

Nota: cuenta de resultados no exhaustiva. Las cifras están redondeadas a la unidad de cientos de miles más cercana.

Principales hitos 2011-23

2011-2016 Cambio del negocio

- Prensa: foco difusión rentable y eficiencias en costes
- Venta de activos no estratégicos (Sarenet y Qué!)
- Turn around Clasificados

2017-2023 Diversificación y crecimiento

- Creación del área de Gastronomía con la compra de Madrid Fusión
- Creación de 'WeMass' en publicidad programática
- Venta de Infoempleo y participación mayoritaria en Veralia Contenidos (Izen)

- Ampliación: Gastronomía (adquisición de Mateo&Co, desarrollo de nuevos eventos), y Clasificados (Premium Leads)
- Venta de Net TV, Veralia Distribución e Izen



- De 8 plantas industriales a 2
- Cierre de La 10 & acuerdo con Viacom
- Cierre Punto Radio y acuerdo con COPE
- Lanzamiento de ON+ y transformación digital



- Potencia de Clasificados Motor (acuerdo AS24) y desarrollo de Gastronomía
- Nuevo segmento de Agencias con la compra de Tango y ProAgency



- Lanzamiento de Relevó
- Refuerzo Servicios Digitales y nueva área de formación en Gastronomía (MACC)
- Apuesta por &Rosàs en Agencias

Evolución de los fundamentales del Grupo

	Peso ingresos digitales (%)	EBITDA (€m)	EBITDA ex indem. (€m)	PFN ² (€m)	EBIT (€m)	EBIT ex indem. (€m)
2011	6% ¹	16,6	38,2	(138,7)	(16,6)	5,0
2023	28%	34,5	39,7	(34,1)	13,6	18,8
Var.	+23p.p	+108%	+4%	+75%	n/s	+272

EBITDA y EBIT 2023 incluyen €-6m y €-7m por Relevo

2024

Junta General de Accionistas

Punto Primero (1º)

Aprobación de las Cuentas Anuales Individuales y Consolidadas, y el Informe de Gestión Individual y Consolidado, correspondientes al ejercicio 2023, así como la propuesta de aplicación de los resultados del citado ejercicio, que alcanzan la cifra de beneficios por importe de 4.259.095,48€, la cual se destinará íntegramente al pago de un dividendo ordinario por importe de 4.259.095,48€, a razón de aproximadamente 0,035 euros brutos por cada acción de Vocento.

Asimismo, se propone acordar la distribución de un dividendo complementario con cargo a reservas por importe de 1.240.904,52€, a razón de aproximadamente 0,010 euros brutos por cada acción de Vocento.

De este modo, el importe total de los dividendos distribuidos representa una cifra de 5.500.000€, a razón de aproximadamente 0,046 euros brutos por cada acción de Vocento.

Asimismo, se propone autorizar al Consejo de Administración y/o a los representantes legales de la Sociedad en sustitución de aquel para que añadan al dividendo ordinario y el dividendo complementario acordados la parte proporcional de los derechos económicos inherentes a las acciones propias, y para que en su caso destinen a “Otras Reservas” el importe residual del dividendo total correspondiente que no pueda ser objeto de distribución por efecto del redondeo.

Punto Segundo (2º)

Aprobación del Informe sobre la información no financiera del Grupo Vocento, correspondiente al ejercicio 2023.

Punto Tercero (3º)

Aprobación de la gestión del Consejo de Administración de Vocento, S.A. correspondiente al ejercicio 2023.

Punto Cuarto (4º)

Aprobación de las siguientes modificaciones en la composición del Consejo de Administración de Vocento:

Punto Cuarto - Uno (4º.1)

Reelección de D. Jorge Bergareche Busquet como Consejero Dominical de Vocento.

Punto Cuarto (4º)

Punto Cuarto - Dos (4º.2)

Reelección de Dña. Koro Usarraga Unsain como Consejera Independiente de Vocento.

Punto Cuarto (4º)

Punto Cuarto - Tres (4º.3)

Reelección de Dña. Isabel Gómez Cagigas como Consejera Independiente de Vocento.

Punto Cuarto (4º)

Punto Cuarto - Cuatro (4º.4)

Reelección de Dña. Beatriz Reyero del Río como Consejera Independiente de Vocento.

Punto Cuarto (4º)

Punto Cuarto - Cinco (4º.5)

Se toma razón de la dimisión de D. Carlos Delclaux Zulueta como Consejero Independiente de Vocento como consecuencia de la próxima caducidad de su cargo.

Punto Cuarto (4º)

Punto Cuarto - Seis (4º.6)

Nombramiento de Dña. Marta Elorza Trueba como Consejera Independiente de Vocento.

Punto Quinto (5º)

Aprobación de la Política de Remuneraciones de los Consejeros de Vocento para los ejercicios 2025, 2026 y 2027.

Punto Sexto (6º)

Aprobación, con carácter consultivo, el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros de Vocento, correspondiente al ejercicio 2023.

Punto Séptimo (7º)

Facultar con carácter solidario al Presidente del Consejo de Administración, al Secretario y al Vicesecretario del Consejo de Administración para que puedan llevar a cabo la ejecución completa de los presentes acuerdos, subsanar o modificar el texto de los acuerdos para adaptarlos a la calificación del Registrador Mercantil.

2024

Junta General de Accionistas