

**INFORME JUSTIFICATIVO QUE PRESENTA EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
QUE INCLUYE EL INFORME DE LA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y
RETRIBUCIONES EN RELACIÓN CON LA PROPUESTA DE RATIFICACIÓN,
REELECCIÓN Y, EN SU CASO, NOMBRAMIENTO DE CONSEJEROS DE
CEMENTOS MOLINS S.A.**

El Consejo de Administración de Cementos Molins, S.A. emite el presente documento a los efectos de informar sobre la propuesta de ratificación, y en su caso nombramiento de una consejera independiente, la reelección de cuatro consejeros y el nombramiento de un consejero independiente, teniendo en cuenta las previsiones estatutarias, el régimen previsto en el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital así como los principios del Código de Buen Gobierno de las sociedades cotizadas.

Valorados todos los requisitos relativos a la honorabilidad comercial y profesional, los conocimientos y experiencia adecuados para ejercer sus funciones de consejero y la disposición para ejercer un buen gobierno de la sociedad de los consejeros cuya ratificación, reelección, y en su caso, nombramiento se propone, previa propuesta e informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, que se incluye y forma parte del presente Informe que emite el Consejo de Administración.

El 1 de diciembre de 2017 se produjo el nombramiento por cooptación de la consejera independiente D^a Socorro Fernández Larrea, cubriendo la vacante producida en el Consejo por el fallecimiento del Presidente D. Casimiro Molins Ribot. En consecuencia, se propone a la Junta General de Accionistas la ratificación de dicho nombramiento y el nombramiento por un plazo estatutario de cuatro años de dicha consejera.

El 30 de mayo de 2018 se producirá el vencimiento del plazo estatutario de nombramiento de los consejeros Cartera de Inversiones C.M., S.A., representada por D. Joaquín María Molins Gil, Otinix S.L., representada por D^a Ana María Molins López-Rodó, Miguel del Campo Rodríguez y D. Joaquín M^a Molins López-Rodó. El Consejo les propone la reelección de todos ellos por un nuevo plazo estatutario de cuatro años.

Por otra parte, habida cuenta el fallecimiento del consejero dominical D. Joaquim Molins Amat, y la vacante producida en el Consejo por dicho fallecimiento, teniendo en cuenta que el Consejo de Administración de 5 de abril de 2018 encomendó a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones la búsqueda, selección y propuesta de nombramiento de un consejero independiente, a tenor de la propuesta y de los informes emitidos por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, les propone el nombramiento de D. Rafael Villaseca Marco como consejero independiente de la Sociedad.

Cuarto. Ratificación, reelección y, en su caso, nombramiento de consejeros.

4.1. Ratificación y, en su caso, nombramiento como consejera independiente de D^a Socorro Fernández Larrea.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 28º de los Estatutos Sociales, ratificar el nombramiento como consejera independiente de D^a Socorro Fernández Larrea, por el plazo que le restaba por cumplir a don Casimiro Molins Ribot, es decir, hasta el 30 de mayo de 2018.

De conformidad con el artículo 28º de los Estatutos Sociales, D^a Socorro Fernández Larrea fue nombrada consejera independiente por cooptación en el Consejo de Administración de fecha 1 de diciembre de 2017, por el plazo que le restaba por cumplir al consejero al que sustituye, don Casimiro Molins Ribot, es decir, hasta el 30 de mayo de 2018.

Asimismo, se acuerda nombrar como consejera independiente por el plazo estatutario de cuatro años a D^a Socorro Fernández Larrea, cuyos datos identificativos ya constan en el Registro Mercantil en razón de su nombramiento por cooptación.

La ratificación y, en su caso, nombramiento de D^a Socorro Fernández Larrea fue propuesta por la Comisión de Retribuciones y Nombramientos de fecha 22 de mayo de 2018 y cuenta con el informe justificativo del Consejo de Administración emitido en fecha 22 de mayo de 2018.

SOCORRO FERNÁNDEZ LARREA

Nacida el 7 de abril de 1965, Ingeniera de Caminos, Canales y Puertos por la Universidad Politécnica de Madrid, promoción de 1990. Es PADE por el IESE, promoción 2011.

En la actualidad es CEO de la consultora Justnow, de asesoramiento en el sector de la construcción. Es miembro del Consejo de Administración de la sociedad cotizada REE, Red Eléctrica de España, y miembro de su Comisión de Auditoría. Es consejera de la Ingeniería española SEG, que gestiona proyectos de ingeniería y arquitectura a nivel nacional e internacional, con notable presencia en Latinoamérica. Es miembro del Consejo del grupo constructor e inmobiliario ACR, y miembro de su Comisión de Auditoría. Es consejera en la ingeniería mejicana Cal y Mayor, dedicada a la consultoría en transporte e ingeniería, con presencia en Latinoamérica y Estados Unidos. También es consejera de Tempore Properties Socimi.

Forma parte de YPO (Young Presidents' Organization), de WCD (Woman Corporate Directors), Miembro de la Junta Territorial de Madrid del IESE, miembro de IWF (International Women Fórum), miembro del CEAPI (Consejo Empresarial Alianza por Iberoamérica), y miembro de la AED (Asociación Española de Directivos).

4.2. Reección como consejero dominical de Cartera de Inversiones C.M., S.A., representada por Joaquín M^a Molins Gil.

A propuesta conjunta de los accionistas Otinix S.L., Cartera de Inversiones C.M. S.A. y Noumea S.A., reelegir como consejero dominical, por un nuevo período estatutario de cuatro años, a Cartera de Inversiones C.M., S.A., representada por Joaquín M^a Molins Gil.

De conformidad con lo dispuesto en el Art. 146 del Reglamento del Registro Mercantil, Cartera de Inversiones CM, S.A., representada por D. Joaquín M^a Molins Gil continuará ostentando el cargo de Vicepresidente 1º del Consejo de Administración

La referida reelección es a propuesta del Consejo de Administración, previo Informe de la Comisión de Retribuciones y Nombramientos de fecha 22 de mayo de 2018.

CARTERA DE INVERSIONES C.M., S.A. representada por JOAQUIN MARIA MOLINS GIL

La sociedad Cartera de Inversiones C.M., S.A. fue constituida en el año 1988 y tiene su domicilio social en Madrid.

Es Consejera de Cementos Molins, S.A. desde junio de 1996 y Vicepresidenta 1ª desde el 27 de julio de 2017, la persona física que la representa en el Consejo es Joaquín M. Molins Gil. Tiene la categoría de consejero externo dominical, a propuesta conjunta de los accionistas Cartera de Inversiones C.M., S.A., Otinix, S.L. y Noumea, S.A. Además es presidente de Promotora de Fincas TEX, S.A.; consejera de Gesiuris Asset Management SGIIC, S.A.; APE Software Components, S.L.; Talent Clue Solutions, S.L.; Ustudio Entertainment Group, S.L.; Immfly, S.L.; y Compañía General de Inversiones S.A. SICAV.

Cartera de Inversiones CM, S.A. posee 15.893.000 acciones de la sociedad Cementos Molins, S.A.

Joaquín M^a Molins Gil es licenciado en Ciencias económicas y Administración de empresas por

el Wagner College (E.E.U.U.), P.D.G. y P.A.D.E. por IESE. Actualmente es Presidente del Consejo de Administración de Cartera de Inversiones C.M., S.A. y de Compañía General de Inversiones S.A. SICAV.

4.3. Reelección como consejero dominical de Otinix S.L., representada por D^a Ana María Molins López-Rodó.

A propuesta conjunta de los accionistas Otinix S.L., Cartera de Inversiones C.M. S.A. y Noumea S.A., reelegir como consejero dominical, por un nuevo período estatutario de cuatro años, a Otinix S.L., representada por D^a Ana María Molins López-Rodó.

De conformidad con lo dispuesto en el Art. 146 del Reglamento del Registro Mercantil, Otinix S.L., representada por D^a Ana María Molins López-Rodó, continuará ostentando el cargo de Vicepresidente 2^a del Consejo de Administración

La referida reelección es a propuesta del Consejo de Administración, previo Informe de la Comisión de Retribuciones y Nombramientos de fecha 22 de mayo de 2018.

OTINIX, S.L. representada por doña Ana M^a Molins LÓPEZ-RODÓ

La sociedad OTINIX, S.L. fue constituida en el año 1988 y tiene su domicilio social en Barcelona. OTINIX S.L. posee 21.796.705 acciones de Cementos Molins S.A. Está representada por doña Ana M^a Molins López-Rodó.

Ana M^a Molins López-Rodó

Es licenciada en Derecho por la Universidad de Barcelona y especializada en derecho civil y mercantil. Ha cursado diversos estudios de postgrado en dichas especialidades.

Es letrada asesora y secretaria del Consejo de Administración de diversas sociedades, principalmente en el ámbito de la empresa familiar y es consejera de las sociedades Otinix S.L. e Inmobiliaria Inclar, S.L.

Es titular directa de 50.612 acciones de la compañía Cementos Molins, S.A.

Es asimismo Secretaria y/o miembro del patronato de diversas Fundaciones y entidades sin ánimo de lucro.

4.4. Reelección como consejero dominical de D. Joaquín M^a Molins López-Rodó.

A propuesta conjunta de los accionistas Otinix S.L., Cartera de Inversiones C.M. S.A. y Noumea S.A., reelegir como consejero dominical, por un nuevo período estatutario de cuatro años, a D. Joaquín M^a Molins López-Rodó.

La referida reelección es a propuesta del Consejo de Administración, previo Informe de la Comisión de Retribuciones y Nombramientos de fecha 22 de mayo de 2018.

JOAQUIN MARÍA MOLINS LÓPEZ-RODÓ

Nace en Barcelona en 1951. Es Licenciado en Derecho por la Universidad de Barcelona, donde obtuvo el doctorado en 1981. Catedrático de Ciencias Políticas en la Universitat Autònoma de Barcelona, su experiencia como docente e investigador incluye las Universidades de Barcelona, Bolonia, Instituto Europeo de Florencia, Michigan, Yale, Beijing y Guadalajara (México).

Autor de numerosos trabajos académicos incluyendo, en relación con el cemento, el artículo "The Cement Industry" en J. Greenwood (ed.) 1995 European Business Alliances. Prentice Hall.

Es Consejero de las sociedades Otinix, S.L. e Inmobiliaria Inclar, S.A.

Es titular de 29.962 acciones de Cementos Molins, S.A.

4.5. Reelección como consejero otros externos de D. Miguel del Campo Rodríguez.

Reelegir como consejero otros externos, por un nuevo período estatutario de cuatro años, a D. Miguel del Campo Rodríguez.

La referida reelección es a propuesta del Consejo de Administración, previo Informe de la Comisión de Retribuciones y Nombramientos de fecha 22 de mayo de 2018.

MIGUEL DEL CAMPO RODRÍGUEZ

Nace en Madrid en 1941. Es economista. Inicia su carrera profesional en Esso Standard Oil y en 1970 pasa al sector cementero, donde ha desarrollado toda su carrera profesional vinculado principalmente a la empresa Asland (posteriormente Lafarge).

En Lafarge fue sucesivamente: Consejero Delegado en España, Director Financiero del Grupo Lafarge y Presidente de Lafarge en América Latina.

Ha sido Presidente del Cembureau.-Asociación Europea de Productores de Cemento.

Es miembro del Consejo de Administración de Cementos Molins, S.A. desde el 1997. Hasta 1999 fue la representante persona física de la sociedad consejera Asland, S.A., posteriormente fue el representante persona física de la sociedad consejera Lafarge-Asland, S.A. y desde el año 2002 es consejero a título personal. Ha sido reelegido como consejero por la Junta de Accionistas de 30 de mayo de 2014. Tiene la categoría de otros consejeros externos.

Es titular de 1.000 acciones de Cementos Molins, S.A.

4.6. Nombramiento como consejero independiente de D. Rafael Villaseca Marco.

Nombrar como consejero independiente por un período estatutario de cuatro años, a D. Rafael Villaseca Marco.

El referido nombramiento es a propuesta de la Comisión de Retribuciones y Nombramientos de fecha 22 de mayo de 2018 y cuenta con el informe justificativo del Consejo de Administración emitido en fecha 22 de mayo de 2018.

RAFAEL VILLASECA MARCO

Nacido en Barcelona el 30 de abril de 1951, Ingeniero industrial por la Universidad Politécnica de Cataluña y MBA por IESE de la Universidad de Navarra.

Es Presidente de la Fundación Gas Natural Fenosa, Vocal del Consejo Consultivo de Fomento del Trabajo y Miembro del Capítulo Español del Club de Roma.

Con anterioridad ha sido Consejero Delegado de Gas Natural Fenosa, Consejero de Enagás, S.A., Presidente de Compañía General de Electricidad S.A. (Chile), Consejero de Gas Natural SDG, S.A., Consejero Director General del Grupo Panrico, Presidente de Túneles y Accesos de Barcelona, S.A.C. (TABASA), Presidente de Túnel del Cadí, S.A.C., Presidente de Gestión de Infraestructuras, S.A., Presidente del Grupo INISEL (hoy Grupo INDRA), Consejero Delegado de Nueva Montaña Quijano, S.A. y Consejero de Amper, S.A.

También ha sido Presidente de la Asociación de Antiguos Alumnos del IESE, Vocal de la Junta Directiva del Círculo de Economía y Presidente del Club Español de la Energía.

Madrid, a 22 de mayo de 2018.

INFORME DE LA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES EN RELACIÓN CON LA PROPUESTA DE NOMBRAMIENTO, RATIFICACIÓN Y REELECCIÓN DE CONSEJEROS.

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones, en su reunión de 22 de mayo de 2018, emite el presente informe en relación con la propuesta de ratificación, y, en su caso nombramiento, de la consejera independiente Socorro Fernández Larrea, de la reelección del consejero adscrito a la categoría de otros consejeros externos Miguel del Campo Rodríguez, de reelección de los consejeros dominicales Cartera de Inversiones CM, S.A., representada por Joaquín María Molins Gil, Otinix, S.L., representada por Ana María Molins López-Rodó, y Joaquín María Molins López-Rodó, así como la propuesta de nombramiento del consejero Rafael Villaseca Marco, teniendo en cuenta las previsiones estatutarias, el régimen previsto en el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital así como los principios del Código de Buen Gobierno de las sociedades cotizadas.

La Comisión, por unanimidad, acuerda:

Primero.- Proponer al Consejo de Administración, para que lo someta a la consideración de la Junta General de Accionistas la ratificación y en su caso nombramiento por un nuevo periodo estatutario de cuatro años de la consejera independiente Socorro Fernández Larrea, que ha acreditado el ejercicio del cargo de consejera independiente de esta Sociedad a plena satisfacción de la Compañía y haber acreditado, por tanto, el cumplimiento de los requisitos legales y estatutarios, los conocimientos y la experiencia profesional adecuada al ejercicio de sus funciones, ratificando, en consecuencia el informe realizado por esta Comisión en el momento de su nombramiento por cooptación el 1 de diciembre de 2017.

Segundo. - Informar favorablemente la reelección como consejero adscrito a otros consejeros externos de Miguel del Campo Rodríguez, por un nuevo plazo estatutario de cuatro años, al concurrir en su persona la circunstancia de haber sido propuesta su reelección por el propio Consejo de Administración y haber acreditado el cumplimiento de los requisitos legales y estatutarios, los conocimientos y la experiencia profesional adecuada al ejercicio de sus funciones.

Tercero.- Informar favorablemente la propuesta de reelección por un nuevo periodo estatutario como consejeros dominicales de Cartera de Inversiones CM, S.A., representada por Joaquín María Molins Gil, Otinix S.L., representada por Ana María Molins López-Rodó y Joaquín María Molins López-Rodó, al concurrir en todos ellos haber sido propuestos de forma conjunta por las sociedades Otinix, S.L., Cartera de Inversiones CM, S.A. y Noumea S.A., accionistas significativos de Cementos Molins S.A., y que han acreditado tanto el ejercicio del cargo de consejero de esta Sociedad a plena satisfacción de la Compañía, como el cumplimiento de los requisitos legales y estatutarios, los conocimientos y la experiencia profesional adecuada al ejercicio de sus funciones.

Cuarto. - Proponer al Consejo de Administración el nombramiento de Rafael Villaseca Marco como Consejero Independiente de la Sociedad, por plazo de cuatro años, al haber acreditado el cumplimiento de los requisitos legales y estatutarios, los conocimientos y la experiencia profesional adecuada al ejercicio de sus funciones.

A los efectos de completar esta información, se adjunta al presente informe la reseña biográfica y las menciones establecidas en el Art. 19 del Reglamento del Consejo de Administración, referidas a los consejeros cuya ratificación, reelección y nombramiento se propone o informa.

SOCORRO FERNÁNDEZ LARREA

Nacida el 7 de abril de 1965, Ingeniera de Caminos, Canales y Puertos por la Universidad Politécnica de Madrid, promoción de 1990. Es PADE por el IESE, promoción 2011.

En la actualidad es CEO de la consultora Justnow, de asesoramiento en el sector de la construcción. Es miembro del Consejo de Administración de la sociedad cotizada REE, Red Eléctrica de España, y miembro de su Comisión de Auditoría. Es consejera de la Ingeniería española SEG, que gestiona proyectos de ingeniería y arquitectura a nivel nacional e internacional, con notable presencia en Latinoamérica. Es miembro del Consejo del grupo constructor e inmobiliario ACR, y miembro de su Comisión de Auditoría. Es consejera en la ingeniería mejicana Cal y Mayor, dedicada a la consultoría en transporte e ingeniería, con presencia en Latinoamérica y Estados Unidos. También es consejera de Tempore Properties Sociimi.

Forma parte de YPO (Young Presidents' Organization), de WCD (Woman Corporate Directors), Miembro de la Junta Territorial de Madrid del IESE, miembro de IWF (International Women Fórum), miembro del CEAPI (Consejo Empresarial Alianza por Iberoamérica), y miembro de la AED (Asociación Española de Directivos).

Ha sido nombrada consejera independiente por cooptación, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, en la reunión del Consejo de Administración de fecha 1 de diciembre de 2017. Es miembro de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento y de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones desde el 1 de diciembre de 2017.

No es titular de acciones de Cementos Molins S.A.

MIGUEL DEL CAMPO RODRÍGUEZ

Nace en Madrid en 1941. Es economista. Inicia su carrera profesional en Esso Standard Oil y en 1970 pasa al sector cementero, donde ha desarrollado toda su carrera profesional vinculado principalmente a la empresa Asland (posteriormente Lafarge).

En Lafarge fue sucesivamente: Consejero Delegado en España, Director Financiero del Grupo Lafarge y Presidente de Lafarge en América Latina.

Ha sido Presidente del Cembureau.-Asociación Europea de Productores de Cemento.

Es miembro de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones desde febrero de 2015. Fue miembro de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento desde el 1 de enero de 2003 hasta el 1 de diciembre de 2017. Es miembro del Consejo de Administración de Cementos Molins, S.A. desde el 1997. Hasta 1999 fue el representante persona física de la sociedad consejera Asland, S.A., posteriormente fue el representante persona física de la sociedad consejera Lafarge-Asland, S.A. y desde el año 2002 es consejero a título personal. Ha sido reelegido como consejero por la Junta de Accionistas de 30 de mayo de 2014. Tiene la categoría de otros consejeros externos.

Es titular de 1.000 acciones de Cementos Molins, S.A.

CARTERA DE INVERSIONES C.M., S.A. representada por JOAQUIN MARIA MOLINS GIL

La sociedad Cartera de Inversiones C.M., S.A. fue constituida en el año 1988 y tiene su domicilio social en Madrid.

Es Consejera de Cementos Molins, S.A. desde junio de 1996 y Vicepresidenta 1ª desde el 27 de julio de 2017, la persona física que la representa en el Consejo es Joaquín M. Molins Gil. Tiene la categoría de consejero externo dominical, a propuesta conjunta de los accionistas Cartera de Inversiones C.M., S.A., Otinix, S.L. y Noumea, S.A. Su última reelección como Consejera ha sido el 30 de mayo de 2014. Además es presidente de Promotora de Fincas TEX, S.A.; consejera de Gesiuris Asset Management SGIIC, S.A.; APE Software Components, S.L.; Talent Clue Solutions, S.L.; Ustudio Entertainment Group, S.L.; Immfly, S.L.; y Compañía General de Inversiones S.A. SICAV. Cartera de Inversiones C.M., S.A. es además vocal en la Comisión de Nombramientos y Retribuciones desde marzo de 2007.

Cartera de Inversiones CM, S.A. posee 15.893.000 acciones de la sociedad Cementos Molins, S.A.

Joaquín M^a Molins Gil es licenciado en Ciencias económicas y Administración de empresas por el Wagner College (E.E.U.U.), P.D.G. y P.A.D.E. por IESE.

Actualmente es Presidente del Consejo de Administración de Cartera de Inversiones C.M., S.A. y de Compañía General de Inversiones S.A. SICAV.

OTINIX, S.L. representada por doña Ana M^a Molins LÓPEZ-RODÓ

La sociedad OTINIX, S.L. fue constituida en el año 1988 y tiene su domicilio social en Barcelona.

Es consejera de Cementos Molins, S.A. desde septiembre de 2015 y Vicepresidenta 2^a desde el 27 de julio de 2017. En el Consejo de Administración celebrado el 4 de septiembre de 2015 se aprobó su elección como tal.

Tiene la categoría de consejero externo dominical, a propuesta de la propia Otinix S.L. y de los accionistas significativos Cartera de Inversiones C.M., S.A. y Noumea, S.A. Es vocal de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento.

OTINIX S.L. posee 21.796.705 acciones de Cementos Molins S.A. Está representada por doña Ana M^a Molins López-Rodó.

Ana M^a Molins López-Rodó

Es licenciada en Derecho por la Universidad de Barcelona y especializada en derecho civil y mercantil. Ha cursado diversos estudios de postgrado en dichas especialidades.

Es letrada asesora y secretaria del Consejo de Administración de diversas sociedades, principalmente en el ámbito de la empresa familiar y es consejera de las sociedades Otinix S.L. e Inmobiliaria Inclar, S.L.

Es vicesecretaria no consejera de Cementos Molins S.A. desde el año 1992. Ha sido consejera a título personal entre los años 2002 y 2012, y representante persona física de Inversora Pedralbes, S.A. desde el 31 de mayo de 2012 hasta el 4 de septiembre de 2015.

Es titular directa de 50.612 acciones de la compañía Cementos Molins, S.A.

Es asimismo Secretaria y/o miembro del patronato de diversas Fundaciones y entidades sin ánimo de lucro.

JOAQUIN MARÍA MOLINS LÓPEZ-RODÓ

Nace en Barcelona en 1951. Es Licenciado en Derecho por la Universidad de Barcelona, donde obtuvo el doctorado en 1981. Catedrático de Ciencias Políticas en la Universitat Autònoma de Barcelona, su experiencia como docente e investigador incluye las Universidades de Barcelona, Bolonia, Instituto Europeo de Florencia, Michigan, Yale, Beijing y Guadalajara (México).

Autor de numerosos trabajos académicos incluyendo, en relación con el cemento, el artículo "The Cement Industry" en J. Greenwood (ed.) 1995 European Business Alliances. Prentice Hall.

Es Consejero de las sociedades Otinix, S.L. e Inmobiliaria Inclar, S.A.

Fue Consejero de la sociedad desde 1977 a 2001, y, posteriormente, desde el año 2004 hasta octubre de 2007.

Ha sido reelegido en su cargo de consejero externo dominical, en la Junta del 30 de mayo de 2014, a propuesta de los accionistas significativos Otinix, S.L., Cartera de Inversiones C.M., S.A. y Noumea, S.A. Asimismo, ha sido nombrado vocal de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

Es titular directo de 29.962 acciones de Cementos Molins, S.A.

Madrid, 22 de mayo de 2018

Comisión de Nombramientos y Retribuciones