

# Informe anual 2012



**CIE** *Automotive*

# Índice

|                         |    |
|-------------------------|----|
| Principales cifras      | 2  |
| Carta a los accionistas | 4  |
| Identidad y compromisos | 8  |
| Presencia internacional | 10 |
| Organización mundial    | 12 |
| Resumen del año         | 14 |
| Hitos del año           | 17 |
| Unidades de negocio     | 18 |
| Calidad                 | 27 |
| I+D+i                   | 30 |
| Profesionales           | 36 |
| Sostenibilidad          | 40 |
| Gobierno Corporativo    | 44 |
| La acción en 2012       | 54 |
| Directorio              | 58 |

# Informe anual 2012



# Principales cifras

Magnitudes financieras

\*(millones de euros)

|                              | 2008    | 2009    | 2010    | 2011    | 2012    |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Cifra de negocio*            | 1.455,3 | 1.149,0 | 1.591,1 | 1.839,7 | 1.645,7 |
| EBITDA*                      | 180,6   | 116,4   | 193,9   | 234,1   | 224,1   |
| EBIT*                        | 103,7   | 52,7    | 112,1   | 144,9   | 141,4   |
| Beneficio neto*              | 53,8    | 11,1    | 41,4    | 60,6    | 61,0    |
| Beneficio por acción (euros) | 0,47    | 0,10    | 0,37    | 0,54    | 0,57    |
| Fondos propios*              | 254,8   | 289,1   | 354,1   | 525,5   | 507,8   |
| Número de empleados          | 13.333  | 11.991  | 12.352  | 14.335  | 16.284  |

Datos bursátiles (a 31-12-12)

| Número de acciones | Cotización (euros/acción) | Capitalización (euros) |
|--------------------|---------------------------|------------------------|
| 114.000.000        | 5,2                       | 592.800.000            |



# Carta a los accionistas

## *Estimados accionistas:*

El pasado 2012, pese a sus incertidumbres y cambios, ha sido un año donde CIE Automotive ha cerrado el ciclo en el que más y mejor ha evolucionado, optimizando su estructura y llegando a ser una empresa única en el sector.

Hemos creado una organización integrada, nuestros procedimientos son simples y robustos, disponemos de una mínima estructura central, lo que permite minimizar todos los riesgos a la vez que potenciamos al máximo las mejores prácticas, y compartimos el know-how de la empresa a nivel mundial.

Gracias a la flexibilidad, pilar fundamental del modelo de gestión de la compañía, y a nuestra capacidad para adaptarnos al cada vez más impredecible entorno, CIE Automotive ha obtenido en 2012 el récord de beneficio neto de su historia con 61 millones de euros. Y lo ha logrado en un año en el que la cifra de ventas ha bajado un 7% con respecto al año anterior. Esto muestra aún más la bondad de la estrategia y de las medidas de adaptación de la compañía tomadas durante 2012 que han permitido mejorar los resultados de todas las líneas de negocio.

En 2012, el mercado asiático ha continuado su crecimiento, suponiendo ya el 50% de la producción mundial. Y para el año 2013 se prevé que solo China fabricará casi 19 millones de coches. Ante estas perspectivas, CIE

Automotive, con la adquisición de la sociedad china Nanjing Automotive Forging en 2012 consiguió un doble objetivo: por una parte consolidar su presencia en uno de los territorios donde mayores expectativas de crecimiento se prevén, y además extender al mercado asiático la producción de cigüeñales forjados, uno de los productos estratégicos de mayor crecimiento del grupo.

También durante el año pasado, adquirimos la sociedad estadounidense Century Plastic llc, que además del peso estratégico por su capacidad para la fabricación de conjuntos de alta calidad, mediante inyección de plástico y termoconformado, tiene un marcado carácter simbólico, ya que supone la punta de lanza de la presencia de CIE Automotive en Detroit, el polo norteamericano de automoción, y servirá de puerta de entrada para nuestras plantas mexicanas a nuevos proyectos.

En línea con nuestra estrategia, seguimos incrementando nuestra presencia en los países emergentes como en años anteriores, zonas en las que también apostaremos en el futuro, con especial foco en India, Brasil, México y Rusia. La mejora del balance del Grupo será la palanca que permitirá incrementar el perímetro de CIE Automotive en estas regiones, un elemento que también conseguirá mantener el crecimiento continuado del negocio y de los resultados de doble dígito.

Pero no solo el crecimiento, también la mejora constante de nuestras actuales compañías ha sido uno de los objetivos que más y mejores resultados nos ha reportado en 2012. Obtener unas plantas eficientes, laboral y económicamente, es el primer paso hacia la rentabilidad y los resultados positivos.

Y es que los fundamentos, las ideas globales de la industria, pese a los caprichos del entorno, siguen inalterables y entroncan con los principios de gestión, calidad, innovación y eficacia que están en la esencia de la actividad de CIE Automotive.

Cada vez ofrecemos al mercado mejores productos, y nos enorgullece decir que buscamos que sean siempre los más innovadores. Por eso hemos desarrollado y desarrollaremos productos estratégicos mundiales que atiendan a las necesidades particulares que demanda de forma exigente el mercado. Y el desarrollo también pasa por la innovación.

La labor de I+D+i de CIE Automotive en 2012 ha estado centrada en dos valores: reducción de peso de los vehículos y disminución de emisiones, en línea también con los valores de sostenibilidad de la actividad industrial de la compañía y con el objetivo de reducir el impacto medioambiental de la misma como de sus productos.

Esta estrategia de producto continúa siendo un elemento clave para

# calidad gestión, calidad, innovación y eficacia que están en la **esencia** de la actividad CIE Automotive

## eficacia innovación gestión

Principios de  
el crecimiento del negocio de CIE Automotive, y el caso de los cigüeñales forjados es un ejemplo muy claro de un liderazgo global en un producto. La planta de CIE Galfor, centro de excelencia mundial de CIE Automotive en la fabricación de estos últimos, aumentó su producción en 2012 en un millón de piezas al año, alcanzando los 3,2 millones. Eso supuso que durante el año pasado podemos presumir de que uno de cada cinco coches ensamblados en Europa lleva en su interior una pieza fabricada en esta planta, y por ende, de CIE Automotive.

Asimismo, CIE LT Forge en Lituania, tras recibir la homologación oficial del primer cigüeñal, puso en marcha su primera línea de prensas de forja de este tipo de producto. A todo ello hay que añadir la ya comentada adquisición de Nanjing Forging y el inicio de la construcción de Forjas de Celaya en México, la nueva planta de cigüeñales forjados para el mercado NAFTA.

Otro ejemplo de éxito de un producto estratégico con gran crecimiento en 2012 han sido los componentes de dirección eléctrica, que con el lanzamiento de la planta de CIE Matic en México han obtenido un impulso global.

Aunque si hablamos de innovación, hay que destacar la cada vez mejor gestión y resultados de nuestra línea de negocio más reciente, pero con mejor evolución de entre todas las del Grupo, Dominion. La apuesta de la empresa en 2012 por crecer geográficamente, pero solo en aquellos lugares donde su oferta genera un mejor margen, ha permitido que alcance ya los 139 millones de euros de ventas. Dominion se ha convertido en el segundo negocio de CIE Automotive por su nivel de generación de resultados con un EBITDA normalizado de 15 millones de euros en el pasado ejercicio.

El inicio de la actividad en Perú, donde a lo largo de 2012 se ha logrado poner en rentabilidad nuestra actividad en



Lima y con razonables expectativas de crecimiento para 2013, o la posición alcanzada en Brasil, con la ampliación de actividad en Minas Gerais, Bahía y Sergipe, consolidan nuestra posición como jugador global en este mercado.

El mercado de los biocombustibles continúa siendo un negocio complementario al tradicional de automoción. Sin embargo, la complicada situación regulatoria y la incertidumbre comercial lo mantendrán en un perfil más bajo de actividad y, como ha ocurrido en el pasado ejercicio, se seguirá buscando la eficiencia y la rentabilidad centrándonos únicamente en la comercialización de biodiésel y en la producción de biodiésel a partir de aceites reciclados.

Pero en CIE sabemos que ni los mejores productos ni la estrategia empresarial más elaborada y óptima

o los negocios más interesantes se pueden hacer sin las personas.

Nuestra Red de Recursos Humanos es clave para la plena integración en la cultura CIE Automotive de los directivos de las empresas adquiridas por el Grupo, y tiene la misión de conformar y mantener el crecimiento del mejor equipo directivo priorizando un modelo de *cantera* en todos los países para la gestión del talento en todos los estamentos de la compañía.

Somos una empresa global, tenemos vocación de crecimiento, solidez financiera y, sobre todo, el Grupo es rentable aún en momentos complicados como ha sido 2012.

Presencia, crecimiento, eficiencia, balance e innovación son los factores diferenciados de CIE Automotive que

nos permiten alcanzar los objetivos que nos marcamos.

Gracias a actitudes como la calidad y la innovación, la reducción de costes y un servicio mundial desde plataformas globales, en 2012, CIE Automotive ha sentado las bases de su crecimiento de cara a los próximos años, lo que nos permitirá aprovechar las oportunidades que surgen en estos tiempos.

En definitiva, estamos preparados para el futuro.

Antón Pradera  
Presidente

Jesús María Herrera  
Consejero Delegado



# Identidad y compromisos

## Misión

- Somos un grupo industrial especialista en gestión de procesos de alto valor añadido.
  - Hemos aplicado este concepto a ser proveedor de componentes y subconjuntos para el mercado global de automoción, con una actuación basada en la utilización de tecnologías complementarias y diversos procesos asociados.
  - Esta concepción la aplicamos en la gestión, con una visión integral en todas las fases de la cadena de valor de sectores con buena proyección a largo plazo como el de los biocombustibles y las tecnologías de la información y comunicaciones.
- Crecemos de forma sostenida y rentable para posicionarnos como *partner* de referencia a través de la satisfacción de nuestros clientes con soluciones integrales, innovadoras y competitivas de alto valor añadido.
- Buscamos la excelencia sobre la base de los siguientes compromisos:
  - La mejora continua de los procesos y su gestión eficiente.
  - La promoción de la participación, la implicación y el trabajo en equipo en un entorno agradable y seguro.
  - La transparencia y la integridad en todas nuestras actuaciones.
  - El respeto al medio ambiente.

## Visión

- Aspiramos a convertirnos en el grupo industrial de referencia especialista en gestión de procesos de alto valor añadido.
- Nos proponemos ser:
  - Referencia de calidad, tecnología, innovación, diseño y suministros.
  - Excelentes en la gestión.
  - Paradigma de empresa sostenible.

## Valores

- Orientación al cliente externo e interno y actitud de servicio.
- Respeto a las personas, a su capacidad de iniciativa, creatividad e innovación, a la participación y al trabajo en equipo.
- Capacidad de conseguir objetivos y valor añadido.
- Actitud positiva al cambio y a la mejora continua.
- Responsabilidad e integridad de las personas en su compromiso por el trabajo bien hecho.





# Presencia internacional

- ▲ Sede Central
- ▼ Oficina Técnico-comercial
- Centro Tecnológico
- Plantas CIE Automotive
- Planta RS Automotive
- Biocombustible
- Dominion

## AMÉRICA



## NAFTA

### MÉXICO

|                |           |
|----------------|-----------|
| I&D:           | 1 centro  |
| Aluminio:      | 1 planta  |
| Mecanizado:    | 2 plantas |
| Metal:         | 5 plantas |
| Plástico:      | 1 planta  |
| RS Automotive: | 1 planta  |

Dominion: 8 oficinas

**EEUU**  
Comercial: 1 oficina  
Plástico: 2 plantas



## AMÉRICA CENTRAL

### GUATEMALA

Bionor: 1 planta

## SUDAMÉRICA

### BRASIL

|             |            |
|-------------|------------|
| I&D:        | 1 centro   |
| Forja:      | 1 planta   |
| Fundición:  | 1 planta   |
| Mecanizado: | 2 plantas  |
| Metal:      | 3 plantas  |
| Plástico:   | 4 plantas  |
| Dominion:   | 3 oficinas |

### CHILE

Dominion: 1 oficina

### PERÚ

Dominion: 1 oficina

## EUROPA CENTRAL Y DEL ESTE

### REPÚBLICA CHECA

Mecanizado: 3 plantas  
Metal: 2 plantas  
Plástico: 1 planta

### LITUANIA

Forja: 1 planta

### RUMANÍA

Aluminio: 1 planta  
RS Automotive: 1 planta

### RUSIA

Mecanizado: 1 planta  
Metal: 1 planta  
Plástico: 2 plantas  
DAC: 1 planta

## ÁFRICA

### MARRUECOS

Plástico: 1 planta

## ASIA

### CHINA

Mecanizado: 1 planta  
Metal: 1 planta  
Plástico: 1 planta  
Forja: 1 planta  
RS Automotive: 1 planta



## EUROPA



## ASIA



## EUROPA OCCIDENTAL

### ESPAÑA

Oficina central: 1 oficina  
I&D: 1 centro  
Aluminio: 4 plantas  
Forja: 3 plantas  
Mecanizado: 12 plantas  
Metal: 3 plantas  
Plástico: 1 planta  
RS Automotive: 1 planta

### FRANCIA

Comercial: 1 oficina  
Mecanizado: 1 planta  
RS Automotive: 1 planta

### PORTUGAL

I&D: 1 centro  
Plástico: 2 plantas

### ALEMANIA

Comercial: 1 oficina

### ITALIA

Comercial: 1 oficina

# Organización mundial







## Resumen del año

### Rentabilidad, sostenibilidad y futuro

CIE Automotive ha demostrado en 2012 que su estrategia y su compromiso de seguir ofreciendo valor, incluso en las circunstancias económicas más adversas, son firmes, estables y sostenibles. Así, en 2012, la compañía obtuvo un beneficio neto de 61 millones de euros, una cifra récord que supone un 0,7% más que en 2011.

Esta cifra es aún más importante y relevante, ya que supone que CIE Automotive ha sabido adaptarse, mantener su competitividad y la sostenibilidad del negocio en un entorno complicado, mejorando sus márgenes operativos en todas las regiones gracias a valores como la excelencia en la gestión o la flexibilidad del modelo multitecnológico del Grupo, incluso con una cifra de negocio menor a la de años anteriores.

El ejercicio 2012 ha estado marcado por la continua caída de las producciones de vehículos en ciertos mercados y la ralentización

de los que habían sido hasta ahora motores del crecimiento, como es el caso brasileño, durante su primera mitad. CIE Automotive ha sabido adaptarse con rapidez a las adversas circunstancias del mercado, optimizar su actividad y sentar las bases del nuevo proyecto estratégico con vista a afrontar los próximos cinco años con la misma filosofía de rigor y seriedad.

Gracias a las mejoras de gestión y de productividad que se aplicaron en todas las unidades de negocio se consiguió el equilibrio de los resultados a lo largo del año, observándose una notable mejora de los resultados en Europa y México, así como la puesta

en positivo de los negocios en Asia. El segundo semestre del año, donde el resultado neto de la compañía mejoró un 11% respecto al mismo periodo de 2011, marcó la recuperación en la cifra de facturación, que finalmente alcanzó los 1.645,7 millones de euros con un resultado bruto de explotación, EBITDA, que cerró el ejercicio con una cifra de 224,1 millones de euros.

La tendencia de crecimiento y rentabilidad de CIE Automotive continúa, de este modo, en tasas marcadas por el doble dígito, alcanzando en 2012 un nivel de actividad y EBITDA óptimos y un resultado neto récord en su historia.

# 17 países CIE Automotive contaba a final de 2012 con presencia en 17 países de Europa, 2012 América y Asia

## Automoción: alto nivel de rentabilidad de los activos

La principal línea de negocio de CIE Automotive, a pesar de la caída de ventas, ha mantenido un margen en EBITDA en línea frente al año anterior. La cifra de negocio, que sufrió los envites de un mercado donde la producción ha seguido una tendencia dispar en los diferentes mercados en los que opera CIE Automotive, alcanzó los 1.308,5 millones de euros con un EBITDA que finalmente se cifró en 207 millones de euros.

Pese a todo, y gracias a las mejoras de gestión y productividad puestas en marcha a lo largo del año, finalmente el margen del resultado neto de explotación se mantuvo en el doble dígito, con un 10,1%, alcanzando un total de 132,1 millones de euros.

## El Grupo creció y aumentó su perímetro en 2012

CIE Automotive mantuvo en 2012 la estrategia de crecimiento iniciada en 2011 gracias a la buena situación financiera de partida en 2012, la reducción del endeudamiento y una elevada posición de caja en torno a los 500 millones de euros.

Unido a su política activa de mejora de márgenes y a su decidida voluntad de integrar nuevas compañías en el Grupo, CIE acometió diversos procesos de adquisición que permitieron incrementar su perímetro.

A través de su filial brasileña Autometal S.A., adquirió una participación de control en la sociedad estadounidense Century Plastic Inc., ubicada en Detroit, el carismático polo norteamericano de la automoción, que tiene como objeto fundamental la fabricación de piezas de automoción mediante la tecnología de inyección de plástico y termoconformado.

También desde la sociedad brasileña, en 2012 la compañía suscribió un contrato de *joint-venture* con el grupo chino Donghua Automotive Industrial, en virtud del cual Autometal participa en la sociedad Nanjing Automotive Forging Co. Ltd. Este acuerdo tiene como finalidad principal el desarrollo y la fabricación de componentes de automoción mediante la tecnología de forja por estampación y tecnologías complementarias y, en especial, el desarrollo y la fabricación de cigüeñales, producto en el cual el

Grupo tiene una dilatada experiencia en sus operaciones europeas.

Finalmente, CIE Automotive está inmersa en el arranque de una nueva planta de forja en caliente en México, especializada también en la fabricación de cigüeñales forjados, dada la alta demanda a nivel global de estos productos y muy especialmente en el mercado NAFTA donde, por otra parte, hay muy pocos proveedores.

Con el compromiso de iniciar la producción en serie de este tipo de componentes en agosto de 2014, se iniciará la construcción de la planta en el primer trimestre de 2013 en la ciudad de Celaya, donde el Grupo ya cuenta con otras tres empresas.

## Biocombustibles: optimización en busca de la rentabilidad

En 2012, la inseguridad regulatoria de este sector, que sufrió continuos cambios en la normativa de uso y fabricación de biocombustibles, motivó la decisión del Grupo de enfocar la actividad únicamente a la producción y comercialización de biodiésel a partir de aceites reciclados y abandonar la fabricación a partir de aceite virgen, incluyendo la actividad

# excelentes resultados

## Dominion continúa superando

todas las expectativas puestas en la compañía tanto en sus **excelentes resultados** como en la **envergadura** de los proyectos desarrollados

de plantación de materia prima (*Jatropha curcas*) para este tipo de biocombustible.

Con todo ello, la cifra de ventas ascendió a 198,9 millones de euros, alcanzando un EBITDA de 3,9 millones de euros, con un resultado neto de explotación de 0,3 millones de euros.

### Dominion: un año más demostrando que es un negocio rentable, sostenible y con futuro

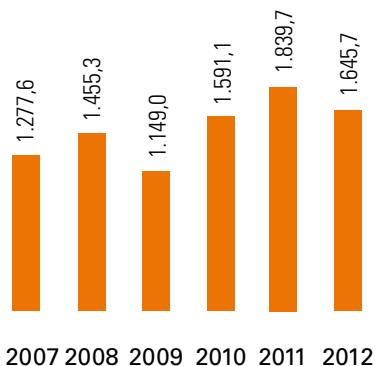
En su segundo año completo como importante pilar de la actividad del Grupo, Dominion sigue demostrando que es un negocio rentable, de futuro y que puede llegar a ser parte esencial de los resultados de CIE Automotive.

A lo largo de 2012 mantuvo la evolución positiva demostrada en 2011, mejorando sus ventas en un 8,1% gracias al crecimiento del mercado latinoamericano, que compensó la menor actividad dentro de España. Especialmente se puede destacar el comportamiento de Brasil y la apertura del mercado de servicios en Perú.

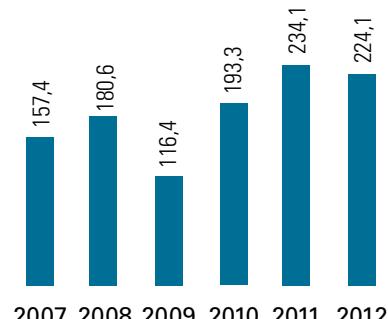
Los resultados de Dominion en 2012 siguen con un crecimiento sostenible y en línea con los de años anteriores. Con una cifra de negocio que ya alcanza los 139 millones de euros, obtuvo un crecimiento del 37,8% de su EBITDA normalizado, hasta llegar a los 15 millones de euros.

### Cifras del Grupo (millones de euros)

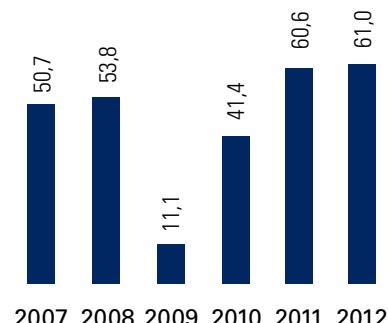
#### Cifra de negocio



#### EBITDA



#### Beneficio neto



# Hitos del año

- Integración de la compañía portuguesa Apolo Blue, empresa dedicada a la pintura body color de piezas plásticas.
- CIE Galfor (España) pone en marcha su nueva línea de fabricación de cigüeñales.
- CIE Matic (México) arranca la producción de mecanizado de sistemas de dirección.
- CIE LT Forge (Lituania) inaugura la línea Weingarten.
- CIE Durametal (Brasil) es premiada por Mercedes por su "Excelencia operativa en la logística".
- CIE Gameko (España) es galardonada con una mención honorífica en el Trofeo Nacional de Seguridad y Salud Laboral, Premio DIPLOOS 2011.
- CIE Plasfil y CIE Apolo Blue (Portugal) son premiadas por el Ministerio de Ambiente y Territorio de Portugal y la Asociación Empresarial del país luso por las buenas prácticas implementadas según la norma ISO 14001.
- CIE Automotive amplía su presencia en China y EEUU con sendas *joint-ventures* constituidas entre Autometal y las sociedades Donghua Automotive Industrial y Century Plastics, respectivamente.
- Proyecto de desarrollo y arranque de la nueva planta de forja en caliente en Celaya, México.
- Century Plastic es elegida por Chrysler como mejor proveedor del año.
- Nueva línea de producción de bielas para Volkswagen de Autoforjas y Autometal Taubaté.
- Primer proyecto de metal de CIE Avtocom en Rusia.
- Ejecución del proyecto "Modernización tecnológica del equipamiento de observación hidro-meteorológico y de protección civil de Honduras" por parte de Dominion.
- Dominion firma un contrato de mantenimiento de la red de telefonía móvil para Telefónica-Vivo (Brasil).
- Ejecución por parte de Dominion del proyecto de "Reequipamiento hospitalario parcial para la modernización del Hospital Escuela, Hospital San Felipe, Hospital Mario Catarino Rivas, Hospital Leonardo Martínez y el Hospital del Tórax" en Honduras.
- Autometal recibe en Brasil el premio de GM al mejor suministrador de 2012, por su buena calidad, servicio, tecnología y precio.



# Unidades de negocio

## AUTOMOCIÓN

### Eficiencia en el año más complicado para el mercado

El mercado de automoción en 2012 ha experimentado uno de los ejercicios más complicados de los últimos años, aunque la evolución de cada uno de los mercados en los que opera la compañía ha sido dispar.

En 2012, el mercado europeo ha experimentado una caída del 6% con respecto al año anterior y a pesar de ello los resultados de esta zona geográfica han sido excelentes, con una mejora que alcanza casi el 15% de EBITDA en las plantas europeas, un nivel óptimo de rentabilidad operativa en un entorno adverso.

Asimismo en el pasado ejercicio se ha demostrado algo que CIE Automotive viene observando y desarrollando, que Rusia y Asia están llamados a ser el motor de los mercados del futuro. El Grupo se ha enfocado en estas regiones, tanto con adquisiciones como con mejoras operativas, para convertirse en líder en esos mercados, como ya lo hizo en su momento con Europa y Latinoamérica.

Latinoamérica es donde CIE Automotive se encontró con un entorno más singular. Brasil, mercado que venía siendo uno de los motores del sector, padecía una situación más complicada que en ejercicios anteriores, especialmente afectado por la importante caída del mercado de fabricación de camiones, así como diferentes retrasos y cambios de

modelos de algunos OEM. La actividad de Autometal, filial del Grupo en América, finalizaba 2012 con una situación de mercado afectada por una evolución casi plana del mercado brasileño, aunque con un mercado NAFTA en fuerte recuperación, sobre todo en EEUU, con un aumento de la producción del 17%.

México ha disfrutado de un fuerte crecimiento, nuevas oportunidades de negocio y muy buenos márgenes en el mercado NAFTA, lo que compensó con creces el efecto negativo causado por la cancelación de un importante pedido a mediados de 2011.

Ante esta situación, la reacción de CIE Automotive en 2012, aplicando mejoras de gestión y productividad en todas sus zonas, ha propiciado una importante mejora de los márgenes, demostrando la capacidad de la compañía no solo para enfrentarse al cambiante escenario económico actual, sino la flexibilidad de su modelo multitecnológico que permite seguir creciendo año tras año.

A pesar de la caída de ventas, tanto el margen de EBITDA como el de beneficio neto se mantuvieron en el doble dígito, 15,8% y 10,1%, en línea con los resultados de 2011. El negocio de componentes de automoción sigue siendo la columna vertebral de la actividad de la compañía, que en 2012 obtuvo una cifra total de negocio de

1.308,5 millones de euros y un EBIT de 132,1 millones de euros.

### Optimización de las líneas de producción

El pasado ejercicio estuvo marcado por el desarrollo y optimización del trabajo en todas las plantas del Grupo. Del análisis de sus procesos y productos más rentables se pudo inferir cuáles de ellos eran sostenibles y sobre cuáles había que actuar.

En Europa, algunas plantas pusieron en marcha nuevas líneas de fabricación, como el caso de CIE Galfor, que inauguró en diciembre de 2011 la cuarta línea de fabricación de cigüeñales. Con una inversión de 7 millones de euros, permitió aumentar la producción en 2012 en un millón de piezas al año, alcanzando los 3,2 millones, lo que supuso que durante el año pasado, uno de cada cinco coches ensamblados en Europa llevó en su interior una pieza fabricada en esta planta. CIE LT Forge, por su parte y tras recibir la homologación oficial del primer cigüeñal, puso en marcha su primera línea Weingarten.

Al otro lado del Atlántico también se acometieron mejoras en diversas

plantas a lo largo de 2012. CIE Matic en México se especializó en la fabricación de los sistemas de dirección, y CIE Autoforjas y Autometal Taubaté, ambas en Brasil, comenzaron la fabricación y entrega en serie de bielas para Volkswagen. Este último proyecto fue asignado hace dos años y se estima que a partir del año 2013, ambas compañías producirán un volumen anual de un millón de unidades, y se empezó a colaborar con otros clientes como Honda para proveerlos del mismo tipo de piezas.

### Crecimiento allí donde hay mejores perspectivas

A los procesos de optimización en todas las plantas se sumaron en 2012 las dos adquisiciones que han aumentado el perímetro del Grupo. Ambas, llevadas a cabo por Autometal S.A., ampliando la presencia del Grupo en dos de los mercados claves y de mayor proyección de cara al futuro, NAFTA y Asia.

Se constituyó una *joint-venture* con el grupo chino Donghua Automotive Industrial Co., con la finalidad del desarrollo y la fabricación de componentes de automoción mediante la tecnología de forja por estampación

y tecnologías complementarias. Esta alianza buscó la mejora de la producción de cigüeñales, producto en el que CIE Automotive tiene una dilatada experiencia y en el que es ya un referente europeo.

En virtud de dicho acuerdo, Autometal participa, mediante la suscripción de una ampliación de capital, en la sociedad china Nanjing Automotive Forging Co. Ltd. El importe de la ampliación de capital ascendió a 140 millones de yuanes (equivalentes a 17 millones de euros, aproximadamente) y dicha aportación permitió alcanzar el control de la empresa asiática con una participación del 50% de su capital social.

La cifra de negocio de Nanjing Forging durante el año 2012 ascendió a, aproximadamente, 290 millones de yuanes (equivalentes a 34 millones de euros) y el EBITDA se situó en 31,3 millones de yuanes (equivalentes aproximadamente a 3,7 millones de euros).

También a través de Autometal S.A., CIE Automotive adquirió la compañía estadounidense Century Plastic llc, empresa dedicada a la fabricación de

optimización de las plantas han permitido mantener los márgenes incluso con una cifra de negocio inferior a 2011

conjuntos de alta calidad mediante el moldeado por inyección para la industria de automoción. El importe de la adquisición del 65% del capital asciende a 23,5 millones de dólares (esto es, 18,7 millones de euros), habiéndose concedido las partes, asimismo, un derecho de adquisición sobre el 35% restante.

Situada en Detroit (Michigan), obtuvo una cifra de negocio en 2012 de 68,6 millones de dólares (equivalentes a 53,3 millones de euros) y está especializada en la producción de componentes para interior de vehículo entre los que se encuentran elementos como consolas centrales, columnas de dirección y asientos, entre otros. Entre sus clientes más importantes se cuentan fabricantes de la talla de General Motors, Volkswagen, Chrysler,

Nissan, Ford y primeros agentes de Tier 1 como Magna.

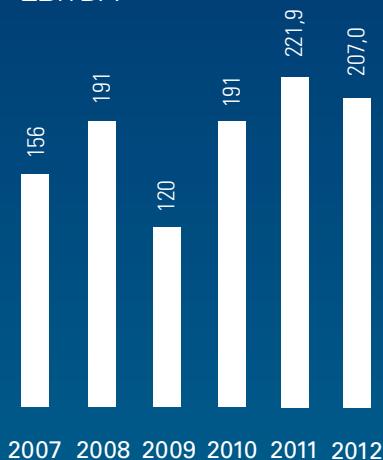
Finalmente, también en 2012 se produjo la integración total de CIE Apolo Blue al Grupo. La compañía portuguesa, dedicada principalmente a los acabados decorativos superficiales de piezas plásticas, significa una importante apuesta estratégica para las operaciones de plástico en Europa Occidental.

La incorporación de CIE Apolo Blue, además de la asimilación de un importante abanico de nuevos clientes, permitió mejorar la oferta del Grupo a sus propios clientes en este mercado, ofreciendo el suministro de acabados de forma directa y mejorando su posicionamiento y diferenciación con la competencia.

## Cifras de la unidad de negocio (millones de euros)



## EBITDA



compras garantía  
La **sólida** situación de caja ha permitido afrontar con  
**garantías** las compras de sendas compañías en EEUU y China



## Tecnologías

### FORJA

| País             | Plantas      |
|------------------|--------------|
| España           | 2            |
| Rep. Checa       | 1            |
| Lituania         | 1            |
| Brasil           | 1            |
| China            | 1            |
| <b>Empleados</b> | <b>1.615</b> |

### ESTAMPACIÓN

| País             | Plantas      |
|------------------|--------------|
| España           | 3            |
| Rep. Checa       | 2            |
| México           | 5            |
| Brasil           | 3            |
| China            | 1            |
| Rusia            | 1            |
| <b>Empleados</b> | <b>4.554</b> |

### PLÁSTICO

| País             | Plantas      |
|------------------|--------------|
| España           | 1            |
| Portugal         | 2            |
| Rep. Checa       | 1            |
| Brasil           | 4            |
| México           | 1            |
| EEUU             | 2            |
| Marruecos        | 1            |
| Rusia            | 1            |
| China            | 1            |
| <b>Empleados</b> | <b>3.386</b> |

### ALUMINIO

| País             | Plantas      |
|------------------|--------------|
| España           | 4            |
| Rumanía          | 1            |
| México           | 1            |
| <b>Empleados</b> | <b>1.037</b> |

### MECANIZADO

| País             | Plantas      |
|------------------|--------------|
| España           | 12           |
| Francia          | 1            |
| Rep. Checa       | 3            |
| México           | 2            |
| Brasil           | 2            |
| Rusia            | 1            |
| <b>Empleados</b> | <b>1.994</b> |

### SISTEMA DE TECHOS

| País             | Plantas    |
|------------------|------------|
| España           | 1          |
| Francia          | 1          |
| Rumanía          | 1          |
| China            | 1          |
| <b>Empleados</b> | <b>444</b> |

### FUNDICIÓN

| País             | Plantas    |
|------------------|------------|
| Brasil           | 1          |
| <b>Empleados</b> | <b>532</b> |

## Productos

### MOTOR Y POWERTRAIN

#### Conjuntos

- Gestión de fluidos: bombas de aceite y agua

#### Componentes de

- Motor: cigüeñales, cárteres, árboles de equilibrado, cubreculatas, soportes y common rail
- Cajas de cambio y diferenciales: carcasas y ejes
- Transmisión
- Insonorización
- Antivibración
- Fluidodinámica

### EXTERIOR / INTERIOR

#### Conjuntos

- Consola central
- Cupholders

#### Componentes de

- Revestimiento exterior
- Revestimiento interior
- Subconjuntos de cockpit
- Airbag
- Conexiones eléctricas
- Cinturón de seguridad
- Asientos
- Puertas
- Cinemática de capotas

### CHASIS Y DIRECCIÓN

#### Conjuntos

- Ejes traseros completos
- Triángulos
- Traviesas
- Front-end

#### Componentes de

- Freno
- Suspensión
- Chasis
- Ejes
- Front-end
- Dirección
- Cubos, aros y pivotes

### SISTEMA DE TECHOS

#### Componentes de

- Techos panorámicos y deslizables
- Ventanas especiales
- Sistemas de oscurecimiento
- Sistemas de mantenimiento de carga



## DOMINION

### Mejora los resultados y supera todas las expectativas

El pasado 2012 es el segundo año en el que Dominion integra sus cifras en los resultados del Grupo, y nuevamente ha logrado mejorar tanto las cifras del año anterior, así como superar las expectativas previstas en el Plan de Integración. De este modo durante el pasado ejercicio consiguió un crecimiento del 37,8% en su EBITDA, alcanzando los 15 millones de euros, y del 8,1% en sus ventas, con 139 millones de euros de cifra de negocio.

Estos resultados alcanzados confirman la apuesta estratégica de la empresa por crecer geográficamente, pero muy especialmente por hacerlo en aquellos lugares y sectores donde su oferta innovadora genera un mejor margen.

Igualmente, el enorme esfuerzo de contención del gasto y búsqueda de la eficiencia en todos los procesos de la empresa, en línea con la estrategia de CIE Automotive en todos sus negocios, ha dado también un importante fruto, contribuyendo a la mejora de los márgenes de forma relevante y ayudando a crear una cultura de eficiencia que dirige la actividad de

todas las nuevas iniciativas de la empresa.

Por regiones, Latinoamérica refuerza su posición como motor del negocio de Dominion y supone un 88% del total del margen de contribución, quedando el 12% restante para los proyectos en España, zona que se ha visto afectada por un retroceso en el desarrollo de las actividades debido a la complicada situación económica.

Pese a esta coyuntura, cabe destacar el desarrollo para el Ministerio de Industria del Gobierno de España del proyecto de solución de diagnosis de vehículos para el sector de

mantenimiento y reparación, desarrollado en talleres de Andalucía, Aragón e Islas Canarias, y ejemplo de la versatilidad de las soluciones de despliegue y mantenimiento de instalaciones de Dominion que están siendo también aplicados en otros ámbitos como el educativo, empresarial y sanitario.

Durante el pasado ejercicio tuvo lugar el inicio de la actividad en Perú, donde se consiguió optimizar y rentabilizar durante el primer año de funcionamiento el negocio, un rendimiento que permite afrontar 2013 con razonables expectativas de crecimiento en este país. En Brasil,

la ampliación de actividad en Minas Gerais, Bahía y Sergipe consolida la posición de Dominion, y por ende la de CIE Automotive, como uno de los jugadores esenciales de este mercado. Con todo ello, las ventas conjuntas de Brasil y Perú en el ámbito de servicios han igualado por primera vez a las de España.

Por otra parte, la ejecución del proyecto para la "Modernización tecnológica del equipamiento de observación hidro-meteorológico y de protección civil de Honduras", por un importe total de casi 20 millones de euros (en UTE al 50%), supuso la consolidación de Dominion como líder en el ámbito de la sostenibilidad, y en especial en lo relacionado con los sectores del agua y medio ambiente, las redes de vigilancia y prevención de desastres naturales, así como redes de radares meteorológicos y soluciones para la protección medioambiental. Todo ello está soportado por su propia línea de soluciones profesionales desarrolladas íntegramente desde Dominion.

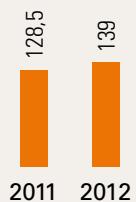
También entre los proyectos destacados de 2012, y dentro del área sociosanitaria, cabe señalar la ejecución del proyecto de re-equipamiento para cinco de los principales centros hospitalarios

de Honduras, a los que se dotó del más moderno equipamiento médico y clínico. Además de la importancia económica y estratégica del proyecto, donde Dominion acumula ya importantes referencias en varios países, ha permitido la introducción en este país del sistema de información integral de farmacia hospitalaria desarrollado por la compañía, potenciando así el liderazgo de esta solución que gestiona hoy más de 9 millones de dispensaciones de medicamentos a pacientes y alrededor de 2,5 millones de prescripciones médicas.

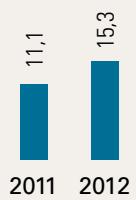
De cara a 2013, la compañía seguirá con el objetivo de ampliar su presencia exterior, mejorar los márgenes brutos en cada uno de los negocios que tiene en marcha y completar el rediseño de la oferta para adaptarla a la nueva situación en España a través de factores como la vitalidad tecnológica, que se obtiene al mantener permanentemente actualizada una oferta innovadora y orientada al cliente, la eficiencia, generando ventajas competitivas a través de la contención de los costes, y la multilocalidad, abordando distintos territorios donde la empresa está presente con una misma oferta universal adaptada a la realidad local de cada zona.

**88% de refuerza su posición como motor del negocio de Dominion y supone un 88% del total del margen de contribución de motor del negocio**

Cifra de negocio  
(millones de euros)



EBITDA





## BIOCOMBUSTIBLES

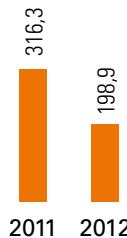
### Contención y optimización de costes y recursos

La inseguridad regulatoria del sector, con continuos cambios legislativos, tanto para el uso como fabricación de biocombustibles, ha hecho que CIE Automotive decidiera discontinuar las actividades de su negocio de biocarburantes en 2012 y en concreto aquellas no relacionadas con la venta y la fabricación mediante aceites reciclados.

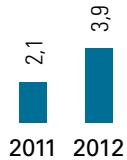
Tanto las plantas como los procesos en los que se utilizaba aceite virgen, así como la actividad de desarrollo de materia prima, en concreto la jatrofa, se han interrumpido, quedando solo aquellas líneas que se encargaban del reciclaje de aceites.

El Grupo sigue apostando y refuerza su estrategia de focalización en el segmento de aceites reciclados, incluyendo el negocio de recogida de aceites usados y tratamiento como materia prima fundamental en la fabricación de biodiésel. En el ejercicio 2012 la cifra de ventas del negocio de biocombustibles ha alcanzado los 199 millones de euros, con un EBITDA de 3,9 millones de euros.

Cifra de negocio  
(millones de euros)



EBITDA



biodiésel  
aceites  
CIE Automotive  
reciclados  
centró su actividad  
únicamente en la  
producción de  
**biodiésel**

a partir de **aceites**  
producción  
**reciclados**

# Calidad

## LA CALIDAD AVANZA

La triple certificación, cada vez más cerca

El programa AVANZA continúa su evolución después de diez años de probada eficacia, manteniéndose sobre los cuatro pilares en los que está firmemente afianzada la política de calidad de CIE Automotive: prevención, formación, revisión sistemática y mejora continua.

Esta herramienta fundamental fue, si cabe, aún más importante de cara a los retos que CIE Automotive afrontó en 2012 para adaptar su actividad a un entorno mucho más exigente sin que esto afectara a la calidad reconocida de los productos y procesos del Grupo, reconocidos nuevamente por clientes y mercados.

Pero también tendrá un papel esencial para los próximos cinco años en los que se ha establecido el objetivo del "Triple Cero": cero defectos, cero accidentes y cero contaminación.

2012  
SUPPLIER OF THE YEAR  
QUALITY



Desde su posición como elemento de la nueva Red Corporativa, en 2012 se han sentado las bases que permitan alcanzar y mantener un nivel homogéneo de calidad en todas las divisiones operativas ante los nuevos retos que se les presentan y que permitirán asegurar la excelencia en calidad en las plantas.

Para ello, la actividad de los responsables de calidad de CIE Automotive se enfocará a coordinar a todos los departamentos responsables de este área en cada una de las plantas, evaluando las necesidades de mejora y apoyándose siempre en uno de los valores históricos de CIE, la transferencia de las mejores prácticas empresariales para ayudar a mejorar aquellas que tengan problemas.

Este renovado espíritu de constante desarrollo no es sino la evolución de lo que en CIE Automotive se lleva trabajando desde hace más de una década y que seguirá apoyándose en los sistemas de mejora ya integrados en la cultura empresarial del Grupo.

Las 5'S y CONCOR mejoran y continuarán desarrollando los procesos al involucrar en ellos al mayor activo de la compañía, los profesionales, en la resolución de los problemas y contribuyen a la construcción de la sólida cultura

corporativa que comparte todo el equipo del Grupo.

En 2012, nuevamente, ambos sistemas han permitido mejorar las ratios de índices de gestión de todas y cada una de las plantas del Grupo. Desde los de servicios al cliente, PPM (nivel de defectos dentro de un proceso) y reclamaciones, todos los indicadores mantienen la tendencia descendente en busca del nuevo objetivo del "Triple Cero", que redundará en un nivel excelente de satisfacción de los clientes.

Y esta calidad ha sido nuevamente premiada por estos últimos en plantas como CIE Durametal (Brasil), galardonada por Mercedes por su "Excelencia operativa en la logística"; Autometal (Brasil), premiada por GM como mejor proveedor de 2012 por su calidad, servicio, tecnología y precio; Century Plastics, nombrada por Chrysler "Proveedor del año"; CIE Gameko (España), que recibió una mención honorífica en el Trofeo Nacional de Seguridad y Salud Laboral, Premio DIPLOOS 2011, o CIE Plasfil y CIE Apolo Blue en Portugal, ambas premiadas por el Ministerio de Ambiente y Territorio y la Asociación Empresarial del país por las buenas prácticas implementadas según la norma ISO 14001.

Esto también es fruto del incesante empeño de CIE Automotive por certificar todas sus plantas en las normas ISO y OSHAS que garanticen la eficacia de sus procesos, la óptima gestión de sus plantas y la calidad de sus productos y servicios. Cada vez se acerca más a la triple certificación de todas sus plantas, lo que garantiza los más altos estándares de gestión, producción y seguridad laboral.



|          | Plantas aplicables | Plantas certificadas | % Cert./total |
|----------|--------------------|----------------------|---------------|
| ISO/TS   | 46                 | 46                   | 100%          |
| ISO14001 | 46                 | 40                   | 87%           |
| OHSAS    | 46                 | 12                   | 26%           |



objetivo de “triple Cero”

cero defectos

cero accidentes

cero contaminación

calidad

La gestión de la **Calidad** tiene como nuevo objetivo el

cero defectos, cero accidentes y

cero **contaminación**

# I+D+i

## Innovación rentable y sostenible

El año 2012 ha sido una etapa de transición en la estrategia europea en materia de I+D+i. Asistimos al final programado del VII Programa Marco, FP7, y al nacimiento del Horizonte 2020. La estrategia europea H2020 nace con el triple objetivo de la reducción del 20% de las emisiones de gases de efecto invernadero, la obtención del 20% de la energía de fuentes renovables y el recorte del 20% en el consumo de energía.

Para cumplir con estos objetivos se han desarrollado normativas europeas que afectan directamente al sector de automoción. Algunas de estas normativas incentivan la inversión en tecnologías próximas al sector de la fabricación y están encaminadas, entre otras, a la reducción de emisiones en los procesos de fabricación, a la reducción del impacto ambiental de los vehículos a lo largo de su ciclo de vida completo y a la reutilización de los residuos de los automóviles en su fin de vida.

CIE Automotive sigue teniendo presencia en diferentes foros

regionales, nacionales e internacionales de investigación y desarrollo, siendo un miembro con importante participación en organismos como Innobasque, Centro de Ecodiseño, CDTI, CLEPA, EFFRA y ERTRAC, así como en los foros de definición de la estrategia e implementación de los planes multianuales asociados al H2020.

El Grupo destinó en 2012 el 2,2% sobre las ventas a proyectos de investigación y desarrollo que mantiene con consorcios nacionales e internacionales en los que están involucrados fabricantes, centros

tecnológicos y universidades de referencia. Esta presencia activa y relevante permite que la compañía eleve continuamente la calidad de sus conocimientos y desarrollos, situando al Grupo en el primer nivel de la tecnología a nivel mundial.

CIE Automotive ha reaccionado en 2012 ante este marco regulatorio y los retos que presenta el H2020 enfocando su actividad en I+D+i hacia tres áreas principales:

- **Ecodiseño:** se han desarrollado estrategias que promueven una eficiencia de los recursos y un

2012  
etapa de transición  
El año **2012** ha sido una **etapa de transición**  
en la **FP7** estrategia europea **VII Programa Marco** en materia de **I+D+i**,  
materia I+D Horizonte 2020 donde asistimos al final programado del **VII Programa Marco**,  
**FP7**, y al nacimiento del **Horizonte 2020**



■ ahorro en los costes. Para ello se trabaja en todo el ciclo de vida de los productos y a lo largo de toda la cadena de valor, centrándose principalmente en la utilización de materiales alternativos a los utilizados actualmente y que suponen un aligeramiento de los componentes que se suministran. Este menor peso de los conjuntos y los vehículos lleva implícito una reducción de las emisiones de CO<sub>2</sub>, a la vez que se tiene un especial interés en el cumplimiento de las exigencias mecánicas, estéticas y económicas demandadas por el cliente.

■ **Eficiencia energética:** se ha continuado con el trabajo de análisis de la eficiencia energética de las instalaciones de producción en las plantas, principalmente aquellas que consumen energía eléctrica y gas para generar la temperatura necesaria para la transformación de la materia prima. Los trabajos se han encaminado principalmente a evaluar el consumo real de las

instalaciones frente al teórico, analizando las posibilidades de reducción del consumo, de recuperación energética y de reducción de las emisiones contaminantes, a la vez que se estudió cómo mejorar la captura en tiempo real de los parámetros de consumo.

■ **Plantas inteligentes (*Smart Factories*):** la nueva realidad del mercado exige a los fabricantes un nuevo diseño de sus instalaciones productivas para atender a la demanda de ciclos de innovación más reducidos, unos productos cada vez más especializados y con un ciclo de vida más corto. Los sistemas tienen que ser cada vez más flexibles y adaptables para poder mantener los niveles de competitividad necesarios. Para ello, en CIE Automotive se está desarrollando el concepto de "Fábrica conectada", donde

se integran en los procesos industriales elementos informáticos y de tecnologías de la comunicación, como redes inalámbricas, sensores y controles desde terminales móviles, para optimizar, gestionar y mejorar los procesos productivos.



2,2% anualmente  
CIE Automotive destina anualmente el **2,2%** de la facturación  
al área de **I+D+i**, obteniendo así una **ventaja competitiva** frente a otros competidores

CIE Automotive





## Enfoque sostenible

Las nuevas normativas europeas también exigen un enfoque más decidido de los proveedores de componentes implicados en la estrategia de reducción de emisiones de contaminantes de los turismos, así como de sus consumos energéticos en general. Es por ello que la actividad innovadora de CIE Automotive ha encaminado principalmente sus labores hacia conceptos como la optimización de la gestión de combustible y aceites (Engine Fuel /Oil Management); reducción del tamaño y peso de los componentes, y por tanto de las materias primas necesarias para fabricarlos; desarrollo del motor eléctrico o la mejora del aislamiento acústico y térmico.

Dentro del plan de I+D+i de CIE Automotive en 2012 ha tenido una especial importancia el desarrollo de proyectos en el entorno de los vehículos eléctricos e híbridos, proyectos ligados a entornos de la seguridad activa y pasiva y aquellos relacionados con el almacenamiento de la energía y su gestión.

Hay que destacar en especial el proyecto Etorgai E-Vito (E-Cell), llevado a cabo por un consorcio de diez empresas de automoción del País Vasco. En él se ha desarrollado un demostrador eléctrico basado en la Mercedes-Benz Vito, que actualmente se fabrica en Vitoria. CIE Automotive aportó al proyecto la máquina eléctrica, desarrollada en conjunto con la compañía británica Evo Electric, demostrando la ventaja

que ofrece el motor eléctrico frente al de combustión interna en el espacio y peso requerido en el vano motor. En su desarrollo fueron esenciales las tecnologías de fundición de aluminio, mecanizado de precisión, forja y montaje, precisamente tecnologías clave de CIE Automotive.

En las áreas de competitividad y personalización de diferentes funciones de automoción se han desarrollado proyectos con propuestas innovadoras desde las tecnologías de metal, forja, aluminio, mecanizado, plástico y fundición, así como en el entorno de los techos panorámicos, los elementos de protección solar de los ocupantes del vehículo y los elementos de seguridad de carga en el maletero.

## La innovación en la esencia del negocio de Dominion

La innovación es uno de los pilares del negocio y del éxito de Dominion. La muestra más palpable es la creación en 2004 de una unidad empresarial de innovación, Dominion I+D, que lidera y desarrolla la participación de la compañía en proyectos innovadores, colaborando con otras empresas, prestigiosos centros de investigación y universidades nacionales e internacionales.

Esta labor de desarrollo de soluciones innovadoras ya tiene los primeros productos que han sido la base de la ejecución de los diferentes proyectos de Dominion a lo largo de 2012:

- La plataforma de gestión meteorológica y climática PRO-METEO.

- El sistema de gestión de la calidad del aire PRO-AER.
- El sistema de monitorización y gestión de la calidad de las aguas PRO-URA.

En su génesis jugaron un papel fundamental los proyectos de investigación ISD (Instrumentación, Sistemas y Datos meteorológicos), orientados a la obtención de mediciones de calidad tanto meteorológicas como oceanográficas.

Este proyecto, impulsado por el Gobierno vasco y desarrollado en colaboración con la Universidad del País Vasco (Escuelas de Ingeniería de Bilbao y Vitoria-Gasteiz) y el centro tecnológico Vicomtech-IK4, y KEA-WEB, ha permitido la creación de un sistema online de vigilancia medioambiental para ofrecer en modo ASP (*Application Service Provider*) servicios de monitorización de la calidad del aire.

Dominion lideró en 2012 y sigue desarrollando en 2013 dos nuevos proyectos enfocados a la mejora de la predicción meteorológica. A su vez, en colaboración con la Facultad de Ciencias Biológicas y Ambientales de la Universidad de León y el Centro Tecnológico Vicomtech-IK4, está desarrollando una iniciativa centrada en sistemas avanzados de protección civil y participa, junto a otras entidades del sector de la automoción, en dos proyectos enfocados a la eficiencia de los procesos industriales.



# Profesionales

## Factor de crecimiento y éxito del Grupo

CIE Automotive es consciente de la necesidad de una formación continua para contar con unos profesionales dotados de la más alta cualificación adaptada a los nuevos procesos y necesidades tecnológicas. Es por ello que la compañía proporciona todas las herramientas necesarias para la puesta al día de su equipo humano, basadas en los valores de la compañía y comprometidas con los objetivos de la organización.

El Programa de Desarrollo Personal es el encargado de aglutinar todas las herramientas y posibilidades reales de desarrollo profesional y eje del Modelo de Gestión de Personas a partir del cual se definen los perfiles de competencias de los trabajadores, se evalúa el desempeño de directivos, mandos y técnicos, se identifican áreas de mejora y diseñan los planes de carrera y formación de la plantilla.

A lo largo de todo el año se continuaron desarrollando los cursos de formación programados dentro de la oferta formativa del Management Learning Center. Se ha alcanzado un nivel muy alto de participación e implicación por parte de los alumnos en todas las áreas en las que se han impartido los cursos que van desde Finanzas hasta Prevención, Calidad y Desarrollo Directivo.

El modelo formativo de CIE Automotive está en continua evolución a través del programa de evaluación de la eficacia de las acciones formativas. Un tiempo después de haber cursado las materias, los participantes aplican los conocimientos adquiridos en su área de desempeño y es ahí donde realizan diversos ejercicios que corroboran el aprovechamiento de los conceptos

aprendidos. De esta forma se consigue un mayor alineamiento de la formación con las necesidades reales de las personas y de la organización. La labor formativa y de desarrollo de CIE Automotive se completa con los programas de captación de personas y de carrera profesional orientados a jóvenes titulados con vocación internacional.

El Grupo considera también que su capital humano es parte clave de su estrategia y parte esencial de su éxito empresarial. Conscientes de su importancia, respeta e impulsa el ejercicio de los derechos individuales y colectivos con arreglo a la legislación específica de cada uno de los países en los que está presente. Asimismo, CIE Automotive trabaja activamente por crear un clima laboral en el que prime la estabilidad y cordialidad entre empresa y trabajadores.

### Prevención de riesgos laborales

En 2012 destacó, como viene siendo habitual y es vital en un sector como el industrial, el esfuerzo formativo y preventivo realizado por el área de Prevención de Riesgos Laborales en ámbitos como la seguridad y ergonomía, especialmente enfocado a

lograr una formación de alto nivel en los mandos intermedios de todas las plantas.

La actividad de CIE Automotive hace que la prevención de riesgos laborales sea una constante en cualquier actuación de la compañía. En este sentido, internamente se han continuado auditando los sistemas de gestión de riesgos laborales en todas y cada una de las plantas del grupo por propio convencimiento del Grupo, más allá de los requisitos legales, como instrumentos que permiten evaluar la eficacia del conjunto de actividades de la compañía.

La misma exigencia de responsabilidad y cuidado de la seguridad laboral se exige a los proveedores del Grupo. A lo largo de 2012 se ha seguido desarrollando una especial atención a la coordinación de todas las contratas y subcontratas que acceden a las plantas, a las que se les exigen el cumplimiento de los mismos estándares de prevención de riesgos que a cualquier miembro de CIE Automotive.

A lo largo del último ejercicio se han consolidado las actuaciones ya iniciadas en años anteriores de los

técnicos de prevención de las plantas, bien participando en acciones de formación para auditores OHSAS 18001 o desarrollando un sistema de gestión de la prevención basado en dicha norma.

En 2012, todas las plantas del Grupo CIE establecieron y desarrollaron a lo largo del año un plan de prevención de riesgos anual que mostró, en todos los casos, un alto grado de eficacia en el cumplimiento de las acciones correctoras que se han planteado para reducir la siniestralidad laboral así como de las acciones preventivas (simulacros de extinción de incendios, planes de emergencia, etc.).

Esto ha permitido, nuevamente, reducir el número de accidentes en las plantas del Grupo y aumentar el número de las mismas que cuentan con una certificación OSHAS. Actualmente, 12 plantas están certificadas por la norma que reconoce el alto nivel de seguridad de todos los centros de trabajo de CIE Automotive, donde también se ha realizado un importante avance para la adecuación y homologación de instalaciones y maquinaria.

CIE Automotive está presente, a su vez, en las principales asociaciones y foros para la prevención de riesgos laborales. Es miembro del Foro Gipuzkoa de Prevención de Riesgos

Laborales (ADEGI) y del Comité de Prevención de la patronal alavesa SEA. Además, también participó activamente en 2012 en diferentes congresos y jornadas relativas a la seguridad laboral, como la Jornada de Internacionalización de la Prevención en ADEGI, desarrollada junto a la empresa Orona.

#### Comunicación interna

CIE Automotive utiliza diversas herramientas de comunicación interna para transmitir, además de información sobre noticias y hechos relevantes, una cultura corporativa común basada en los mismos valores y objetivos.

Entre estos elementos se pueden destacar las encuestas de satisfacción del personal, que permiten a la Dirección de la compañía conocer de primera mano los resultados de las políticas desarrolladas en ámbitos tan diversos como la formación, la retribución, la promoción profesional, la imagen de la compañía, etcétera; y el Portal CIE Automotive, que sigue siendo uno de los elementos clave sobre los que se apoya la comunicación interna. Finalmente, la revista interna *Noticias* se ha hecho eco semestralmente de las principales noticias de la empresa, sobre todo en los ámbitos de formación, nuevas técnicas y tecnologías, así como a la expansión internacional del Grupo.

prevención 2012  
CIE Automotive puso en marcha en  
2012 en cada una de sus plantas un plan de  
prevención de riesgos  
riesgos laborales plan



26% norma OSHAS  
Un año más, el número de **plantas certificadas** por la norma OSHAS ha aumentado, alcanzando ya el **26%** de las del Grupo plantas certificadas ha aumentado

Plantilla

|         |        |
|---------|--------|
| 2006    | 8.762  |
| 2007    | 12.577 |
| 2008    | 13.333 |
| 2009    | 11.991 |
| 2010    | 12.352 |
| 2011    | 14.335 |
| 2012    | 16.284 |
| Hombres | 80,2%  |
| Mujeres | 19,8%  |

Distribución por zonas geográficas:

|         |       |
|---------|-------|
| Europa  | 5.626 |
| América | 9.826 |
| Asia    | 832   |



## Sostenibilidad

### CIE Automotive, abanderado del ecodiseño vasco

El medio ambiente se ha convertido en un factor estratégico fundamental para conseguir productos y servicios con valor añadido en un mercado que está saturado. El ecodiseño significa mayor competitividad, ahorro energético y beneficios ambientales, reduciendo la huella ecológica en el sector industrial y de consumo. El creciente coste de las materias primas y los combustibles fósiles hace imprescindible una gestión más eficiente de los recursos.

CIE Automotive, tanto desde su perspectiva como líder en procesos y productos sostenibles y a través de la actividad de sus otras líneas de negocio como Dominion o los biocombustibles, trabaja para mejorar diferentes aspectos como la reducción del impacto en el medio ambiente, aumento de la seguridad en el trabajo y el apoyo a la acción social en aquellas zonas más desfavorecidas.

#### Líder sostenible

CIE Automotive, como grupo especialista en la gestión de procesos industriales de alto valor añadido y con un modelo de negocio diferenciado basado en la multitecnología y en la presencia en los principales mercados emergentes de todo el mundo, cuenta con procedimientos eficaces en sus procesos de producción y en todas sus

actuaciones, buscando un crecimiento racional y comprometido con el entorno social y medioambiental donde ubica su actividad.

La actividad de CIE Automotive implica un compromiso por superar los retos futuros que plantearán la necesidad de vehículos sostenibles, no solo por la incorporación de motores y combustibles ecológicos

# procedimientos eficaces

## CIE Automotive

cuenta con  
procedimientos eficaces en sus procesos  
de producción y en todas sus actuaciones, buscando un crecimiento  
racional y comprometido con el entorno social y  
medioambiental

# comprometido social y medioambiental

como alternativa a los hidrocarburos, sino por la necesidad de optimización de recursos en la fabricación de componentes que a su vez sean reciclables y sostenibles tanto por su consumo como en su diseño y la facilitación de servicios que contribuyan a una sociedad más comprometida con el uso responsable de sus recursos.

Es por ello que en 2012 se han desarrollado diferentes proyectos enfocados en este sentido, como el de "Forja en caliente", que tiene el objetivo de desarrollar un proceso semiautomático para la reparación de utilajes de forja, obteniendo de esta manera un proceso de reparación más sostenible, reduciendo recursos y tiempos de operación. Este nuevo proceso es más sostenible medioambientalmente hablando, ya que los campos más importantes a tratar son el consumo de energía y el

tiempo de mecanizado, que se reducen considerablemente, pero también se modifican otros aspectos del proceso como la utilización de lubricantes no contaminantes para la estampa o la disminución de residuos generados como taladrina, agua residual de limpieza o residuos metálicos.

El nuevo proceso propuesto reduce el tiempo de mecanizado en un 63% respecto al proceso actual, genera un impacto ambiental un 27% menor que el proceso actual, y un 80% menor que el proceso tradicional de llenado completo de la huella, y permite que reparar la estampa analizada con el nuevo proceso propuesto reduzca las emisiones de CO<sub>2</sub> a la atmósfera en un 25% respecto al proceso actual.

También en 2012 se ha completado el proyecto Etorgai E-Vito (E-Cell), desarrollado conjuntamente con un consorcio de diez empresas de

automoción del País Vasco y que ha tenido como objetivo la creación de un demostrador eléctrico basado en la Mercedes Benz-Vito, que actualmente se fabrica en Vitoria, y demostrar las capacidades de desarrollo de los proveedores de automoción de la región para afrontar el nuevo reto que se plantea con la electrificación de los vehículos.

El proyecto ha demostrado la gran ventaja que ofrece el motor eléctrico frente al de combustión interna en el espacio y peso requeridos en el vano motor. Si en el futuro se mejora el peso y espacio requeridos por las baterías actuales, esta nueva forma de propulsión ofrece grandes posibilidades para mejorar no solo las emisiones de CO<sub>2</sub> y la reducción del consumo de combustibles fósiles, sino también la habitabilidad y el diseño exterior.

## Gestión eficiente de materias primas y energía

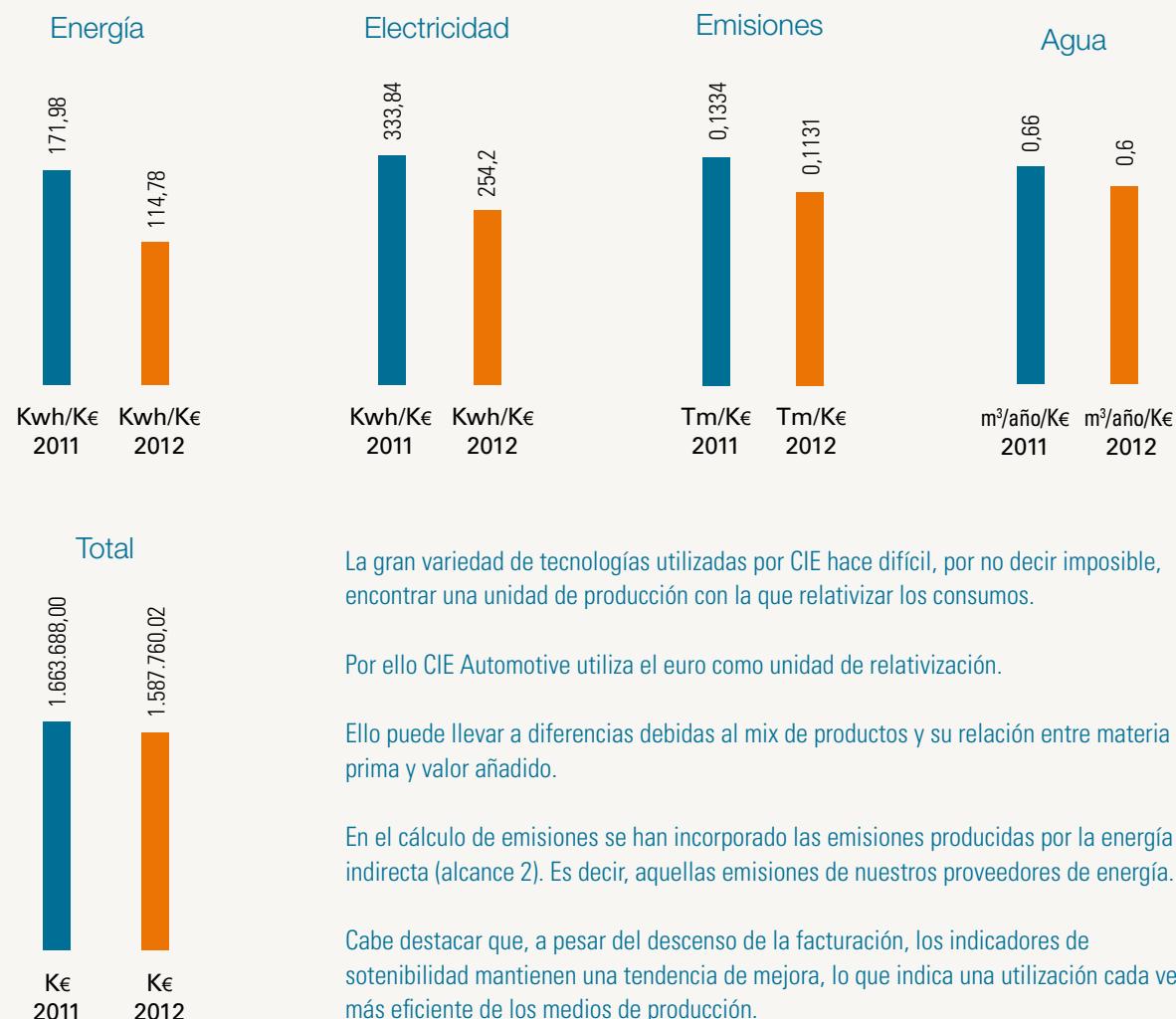
CIE Automotive, por la propia naturaleza de su actividad industrial, demanda una gran cantidad tanto de energía como de materias primas. En sus dos vertientes, la automoción y la producción del biodiésel, están establecidos sistemas de gestión y control de consumos gestionados, a su vez, con procedimientos de calidad y eficiencia que cumplen con los más altos niveles de exigencias. En todo

momento se procura que se minimice al máximo el impacto ambiental de la actividad del Grupo así como, en la medida de lo posible, se busca una optimización del consumo energético y el mayor aprovechamiento de los materiales susceptibles de ser reciclados.

La gestión de los residuos es una consecuencia inevitable, también, de la actividad de CIE Automotive y para ello tiene establecido un sistema

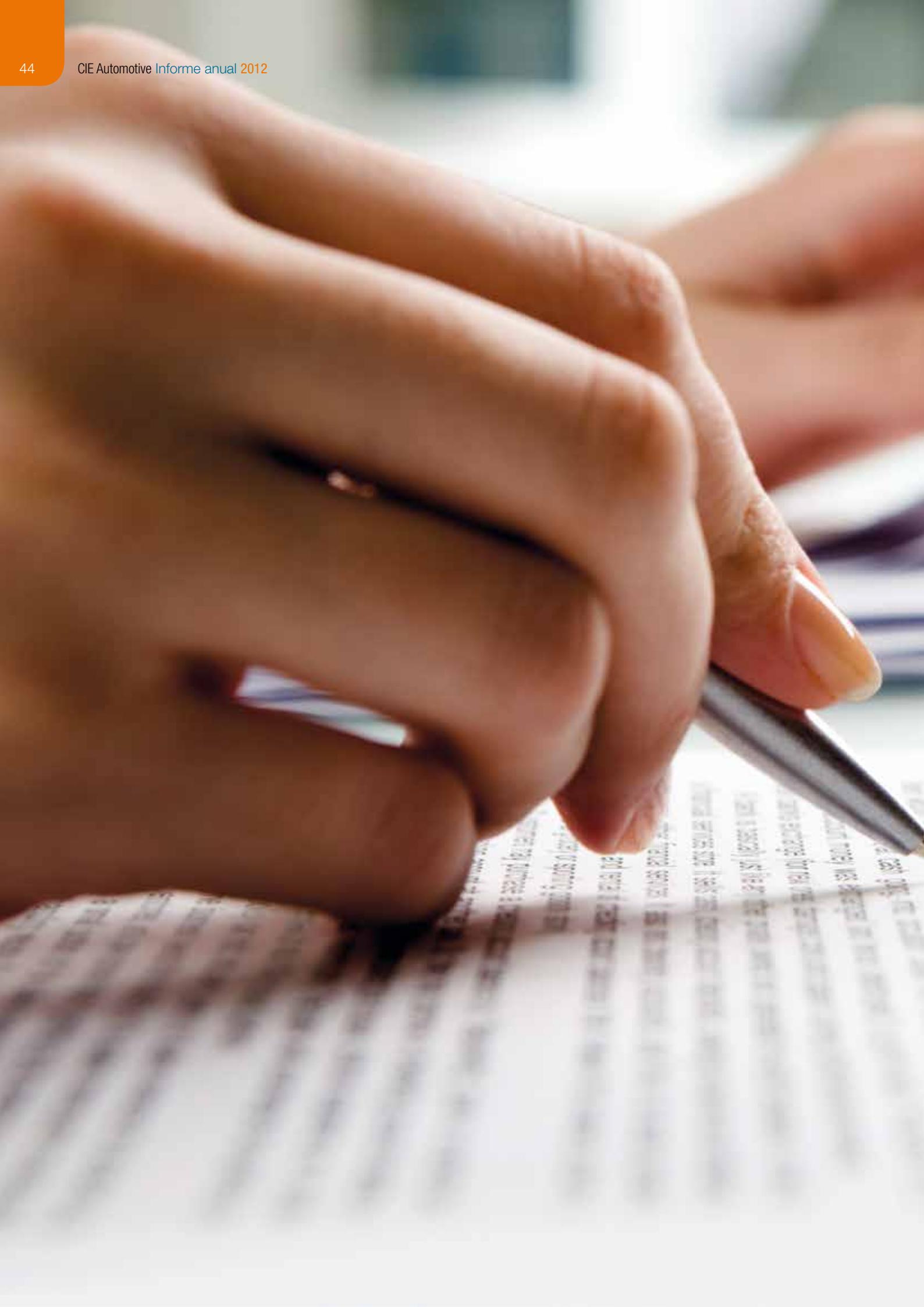
de reciclado de última generación que permite reutilizar internamente los sobrantes de sus procesos de fabricación. En este sentido, en 2012 la actividad de producción de biocombustibles se ha centrado única y exclusivamente en aquella relacionada con el reciclado de aceites usados, reforzando aún más esta búsqueda de minimizar el impacto y la reutilización de recursos en los procesos industriales.

## Indicadores de sostenibilidad



El agua, un recurso de uso intensivo en la elaboración de piezas que requieren del procesado de materiales a elevadas temperaturas, se gestiona en CIE Automotive a través de instalaciones propias para su tratamiento y recuperación en sus diferentes calidades para reducir al máximo sus vertidos.





# Gobierno Corporativo

El Consejo de Administración de CIE Automotive, en su sesión de 27 de febrero de 2013, aprobó el Informe Anual de Gobierno Corporativo, que establece el artículo 116 de la Ley del Mercado de Valores, Modificado por la Ley 26/2003 de 17 de julio, más conocida como la Ley de Transparencia y desarrollada por la Orden ECO/3722/2003 de 26 de diciembre de 2003 y en la Circular 1/2004 del 17 de marzo de 2004 de

la CNMV. Este informe se encuentra íntegro en la web corporativa ([www.cieautomotive.com](http://www.cieautomotive.com)) donde también se puede acceder a los documentos societarios y financieros que la compañía ha remitido a los reguladores competentes.

**Capital social y accionariado**  
CIE Automotive tiene un capital social representado por 114.000.000 acciones de 0,25 euros de valor

nominal cada una, lo que representa un capital social de 28.500.000 euros. A 31 de diciembre de 2012 el *free float* se situaba en el 21,85% y la capitalización bursátil era de 592.800.000 de euros.

Los accionistas que ostentan un control directo o indirecto de participaciones significativas son los siguientes:

| Accionista  | Participación total (directa + indirecta) |            |            |                    |                    |
|---|---|------------|------------|--------------------|--------------------|
|   | Directa                                   | Indirecta  | Total      | %<br>participación | Nominal<br>Partic. |
| Risteel Corporation, B.V. *                               | 16.900.021                                | 0          | 16.900.021 | 14,825%            | 4.225.005,25       |
| Corporación Gestamp, S.L.                                 | 12.652.182                                | 16.900.021 | 29.552.203 | 25,923%            | 7.388.050,75       |
| Inversiones, Estrategia y Conocimiento Global CYP, S.L.** | 9.734.650                                 | 0          | 9.734.650  | 8,539%             | 2.433.662,50       |
| Antonio María Pradera Jáuregui                            | 5.700.009                                 | 9.734.650  | 15.434.659 | 13,539%            | 3.858.664,75       |
| Elidoza Promoción de Empresas, S.L                        | 12.386.138                                | 0          | 12.386.138 | 10,865%            | 3.096.534,50       |
| Austral, B.V.   | 9.694.804                                 | 0          | 9.694.804  | 8,504%             | 2.423.701,00       |
| Addvalia Capital, S.A.                                    | 5.778.509                                 | 0          | 5.778.509  | 5,069%             | 1.444.627,25       |
| Compañía Andaluza de Rentas e Inversiones, S.A.           | 5.700.000                                 | 0          | 5.700.000  | 5,000%             | 1.425.000,00       |
| Chairmark, S.A.R.L. ***                                   | 3.974.898                                 | 0          | 3.974.898  | 3,487%             | 993.724,50         |
| Iberian Capital (GP) I LTD                                | 0   | 3.974.898  | 3.974.898  | 3,487%             | 993.724,50         |

\* Risteel Corporation es una sociedad controlada por Corporación Gestamp, S.L.

\*\* Inversiones, Estrategia y Conocimiento Global CYP es una sociedad controlada por Antonio María Pradera Jauregui

\*\*\* Chairmark, S.A.R.L. es una sociedad gestionada por Iberian Capital (GP) I LTD

A lo largo de 2012 hubo un movimiento significativo en la estructura accionarial de la sociedad QMC Development Capital Fund, PLC, que descendió su participación por debajo del 3% del capital social.

Los miembros del Consejo de Administración que poseen derechos de voto de las acciones de la sociedad son:

| Consejero                                       | Porcentaje |
|---|------------|
| Antonio María Pradera Jauregui                  | 13,539     |
| Elidoza Promoción de Empresas, S.L.             | 10,865     |
| Corporación Gestamp, S.L.                       | 25,923     |
| Austral, B.V.                                   | 8,504      |
| Addvalia Capital, S.A.                          | 5,069      |
| Compañía Andaluza de Rentas e Inversiones, S.A. | 5,000      |
| Fermín del Río Sanz de Acedo                    | 0,022      |

No existen restricciones legales ni para la transmisión o adquisición de participaciones en el capital social ni para el ejercicio del derecho de voto. Tampoco ha aprobado la Junta General ninguna medida de neutralización frente a una hipotética oferta pública de adquisición.

La Junta General Ordinaria de Accionistas de CIE Automotive, S.A. en su reunión de 25 de abril de 2012 adoptó como punto séptimo del orden del día el acuerdo que otorgó autorización al Consejo de Administración para proceder a la adquisición derivativa de acciones propias, directamente o a través de sociedades del grupo, de conformidad con los artículos 146 y 509 de la Ley de Sociedades de Capital, dejando sin efecto la autorización otorgada por la Junta General de Accionistas de 29 de abril de 2010; reducción del capital social para amortizar acciones propias, delegando en el Consejo las facultades necesarias para su ejecución.



## Consejo de Administración

Los miembros del Consejo de Administración no disponen de participaciones en el capital de entidades que tengan el mismo, análogo o complementario género de actividad que el propio objeto social de la compañía, tanto de la sociedad como de su grupo.

El Consejo de Administración de CIE Automotive en 2012 estuvo integrado

por doce consejeros, de los que uno es ejecutivo y presidente, nueve son externos dominicales y dos son externos independientes. El secretario y el vicesecretario del Consejo no son consejeros.

El plazo de ejercicio del cargo es de cinco años, que puede ser renovado. Para su funcionamiento se apoya en tres comisiones: Comisión Delegada, Comisión de Auditoría y Cumplimiento

y Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

Cabe destacar que Ignacio Martín San Vicente, consejero externo de CIE Automotive, cesó voluntariamente su actividad dentro del Consejo de Administración el 28 de agosto de 2012.

El Consejo de Administración de CIE a 31 de diciembre de 2012 estaba conformado de la siguiente manera:

- Antonio María Pradera Jáuregui - Presidente
- Elidoza Promoción de Empresas, S.L., representada por Goizalde Egaña Garitagoitia - Vicepresidente 1º
- Addvalia Capital, S.A., representada por María Teresa Salegui Arbizu - Consejera
- Austral, B.V., representada por Bernardino Díaz Andreu García - Consejero
- Carlos Solchaga Catalán - Consejero
- Compañía Andaluza de Rentas e Inversiones S.A. - Consejero
- Corporación Gestamp, S.L., representada por Francisco López Peña - Consejero
- Fermín del Río Sanz de Acedo - Consejero
- Francisco José Riberas Mera - Consejero
- Juan María Riberas Mera - Consejero
- QMC Directorships, S.L., representada por Jacobo Llanza Figueroa - Consejero
- Ángel Ochoa Crespo - Consejero
  
- Roberto José Alonso Ruiz - Secretario del Consejo, no consejero
- José Ramón Berecibar Mutiozabal - Vicesecretario del Consejo, no consejero



## Comisión Ejecutiva Delegada

- Antonio María Pradera Jáuregui - Presidente
- Elidoza Promoción de Empresas S.L. - Vocal
- Fermín del Río Sanz de Acedo - Vocal
- Francisco José Ribera Mera - Vocal

## Comisión de Auditoría y Cumplimiento

- Ángel Ochoa Crespo - Presidente
- Addvalia Capital S.A. - Vocal
- Austral, B.V. - Vocal

## Comisión de Nombramientos y Retribuciones

- Carlos Solchaga Catalán - Presidente
- Fermín del Río Sanz de Acedo - Vocal
- Francisco José Ribera Mera - Vocal



El 21 de enero de 2013, el Consejo de Administración designó a don Jesús María Herrera Barandiarán como nuevo Consejero Delegado de la Sociedad, siendo asimismo miembro de la Comisión Ejecutiva Delegada.

El Consejo de Administración se ha reunido en 6 ocasiones, la Comisión Delegada un total de 10, en tanto que el Comité de Auditoría se ha reunido en 5 ocasiones y la Comisión de Nombramientos y Retribuciones en 2.

El funcionamiento del Consejo de Administración está regido por una serie de reglas y normas básicas que están recogidas en los Estatutos Sociales y en el Reglamento del Consejo de Administración. Su principal criterio de actuación es maximizar el valor de la compañía a largo plazo y respetar los principios y valores éticos que impone una responsable conducción de los negocios, en tanto que su principal actividad es la supervisión y control, delegando la gestión del día a día de la compañía en los órganos ejecutivos y en el equipo de dirección.

Tanto el Reglamento del Consejo de Administración como el Reglamento Interno de Conducta en los Mercados de Valores y el Código Interno de Conducta Profesional tuvieron modificaciones durante 2012. Estos documentos contienen el mecanismo para detectar y regular posibles conflictos de interés entre la sociedad y su grupo y/o sus accionistas significativos, consejeros, directivos y demás personas afectadas.

CIE Automotive considera que el número de consejeros independientes refleja de forma correcta la composición accionarial de la compañía y, en especial, la proporción de *free float* actualmente existente. El

Consejo tiene intención de proponer a la Junta General el nombramiento de nuevos consejeros independientes para el supuesto de que dichas proporciones varíen de forma significativa.

La retribución total de los miembros del Consejo de Administración, comprendiendo de forma global el importe de sueldos, dietas y remuneraciones de cualquier clase devengadas durante el ejercicio, fue de 4.300.000 euros. Por la pertenencia de los consejeros de la sociedad a otros consejos de administración y/o a la alta dirección del Grupo no recibieron ningún tipo de remuneración. La remuneración total de los consejeros supuso un 7,1% de los beneficios atribuidos al Grupo.

La memoria correspondiente a 2012 contiene la información relativa a las operaciones relevantes entre sociedades consolidadas y los saldos mantenidos con empresas asociadas y participadas. Todas las operaciones realizadas forman parte del tráfico habitual de CIE Automotive en cuanto a su objeto y condiciones.

Existe un Plan de Control Interno de carácter plurianual a través del que se ha elaborado un mapa de riesgos de la Sociedad y se ha procedido a la determinación de las prioridades de acción al objeto de minimizar y, en su caso, eliminar los correspondientes riesgos detectados bajo la supervisión de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento.

**Junta General de Accionistas**  
La convocatoria, constitución, celebración y adopción de acuerdos de la Junta General de Accionistas están reguladas en los estatutos sociales de CIE Automotive y en el Reglamento de la Junta General de Accionistas.

Con objeto de fomentar la participación de sus accionistas en las Juntas Generales, además de las medidas requeridas por la ley, la sociedad coloca en su web información sobre la Junta, así como de los canales de comunicación existentes. Además existe un servicio permanente de Relación con Accionista que atiende sus dudas y recoge sus sugerencias.

Con fecha de 25 de abril de 2012 se reunía, en primera convocatoria, la Junta General Ordinaria de Accionistas de CIE Automotive, S.A., a la que han asistido 24 accionistas, titulares de 89.983.432 acciones, que representan 22.495.858 euros del capital social, esto es, el 78,93% del capital social, y representados 70 accionistas, titulares de 1.447.064 acciones, que representan 361.766 euros del capital social, esto es, el 1,27% del mismo; en consecuencia asistieron presentes o representados 94 accionistas, titulares de 91.430.496 acciones, que representan 22.857.624 euros del capital social, esto es, el 80,20% del mismo; todo ello referido a acciones con voto de la sociedad, ya que todas las acciones de la misma tienen esa condición.

En la Junta General de Accionistas, los acuerdos adoptados por unanimidad fueron:

**1º.** Examen y aprobación, en su caso, de las cuentas anuales de CIE Automotive, S.A., y las cuentas anuales de su grupo consolidado de sociedades, correspondientes al ejercicio 2011, así como la gestión del Consejo de Administración.

**2º.** Aprobación de la propuesta de aplicación del resultado correspondiente al ejercicio 2011.

\*(miles de euros)

|                                    |               |
|------------------------------------|---------------|
| A dividendo a cuenta               | <b>9.847</b>  |
| A dividendo complementario         | <b>10.260</b> |
| Total dividendos                   | <b>20.107</b> |
| A reservas voluntarias             | <b>16.944</b> |
| Total beneficio (pérdida) sociedad | <b>37.051</b> |
| Resultado grupo consolidado        | <b>60.577</b> |

- 3º.** Creación de una página web corporativa como sede electrónica a los efectos del artículo 11 bis de la Ley de Sociedades de Capital.
- 4º.** Modificación de los artículos 1 (Denominación. Domicilio), 11 (Competencia para la convocatoria de la Junta General), 12 (Anuncio de convocatoria), 12 bis (Derecho de información de los accionistas), 16 (Representación en la Junta General), 16 bis (Solicitud pública de representación), 21 (Modo de adoptar los acuerdos), 24 (Remuneración de los administradores) y 26 (Convocatoria del Consejo de Administración) de los Estatutos Sociales, con objeto de adaptar su contenido a las modificaciones introducidas por la Ley 25/2011, de 1 de agosto, de reforma parcial de la Ley de Sociedades de Capital y de incorporación de la Directiva 2007/36/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 11 de julio, sobre el ejercicio de determinados derechos de los accionistas de las sociedades cotizadas.
- 5º.** Modificación de los artículos 6 (Convocatoria de la Junta General), 7 (Anuncio de convocatoria), 8 (Información a disposición de los accionistas), 9 (Derecho de información previo a la Junta General de Accionistas), 13 (Solicitud pública de representación) y 25 (Publicidad de los acuerdos) del Reglamento de la Junta General de Accionistas, con objeto de adaptar su redacción a la modificación de estatutos operada en el punto del orden del día anterior.
- 6º.** Autorización al Consejo de Administración para aumentar el capital social conforme a los términos y con los límites del artículo 297.1.b) de la Ley de Sociedades de Capital, atribuyéndole, además, la facultad de excluir el derecho de suscripción preferente en los términos del artículo 506 de la Ley de Sociedades de Capital.
- 7º.** Autorización al Consejo de Administración para proceder a la adquisición derivativa de acciones propias, directamente o a través de sociedades del Grupo, de conformidad con los artículos 146 y 509 de la Ley de Sociedades de Capital, dejando sin efecto la autorización otorgada por la Junta General de Accionistas de 29 de abril de 2010; reducción del capital social para amortizar acciones propias, delegando en el Consejo las facultades necesarias para su ejecución.



- 8º.** Informe especial de Política de Retribución a Administradores para su sometimiento a la Junta General de Accionistas con carácter consultivo de conformidad con el artículo 61ter de la Ley del Mercado de Valores.
- 9º.** Delegación de facultades para la ejecución de los anteriores acuerdos.
- 10º.** Aprobación del acta de la reunión.

### Auditoría interna

El Departamento de Auditoría Interna garantiza, de modo razonable, al Consejo de Administración, al Consejero Delegado y a la Alta Dirección, la eficacia y eficiencia en

el funcionamiento del sistema de Control Interno y Gestión de Riesgos, mediante el ejercicio de una función independiente, alineada con las normas y estándares de calidad profesionales, con objeto de contribuir a la consecución de los objetivos generales de la Sociedad.

El Departamento de Auditoría Interna se ubica dentro de la estructura organizativa del Grupo, dependiendo de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, de manera que se garantiza su independencia.

Está función, por la vocación internacional y de crecimiento de CIE Automotive, cobra cada ejercicio más relevancia. Los órganos de administración de la sociedad consideran una prioridad disponer y ofrecer al mercado información financiera de la máxima fiabilidad, así como avanzar en el desarrollo de herramientas de prevención de fraude.





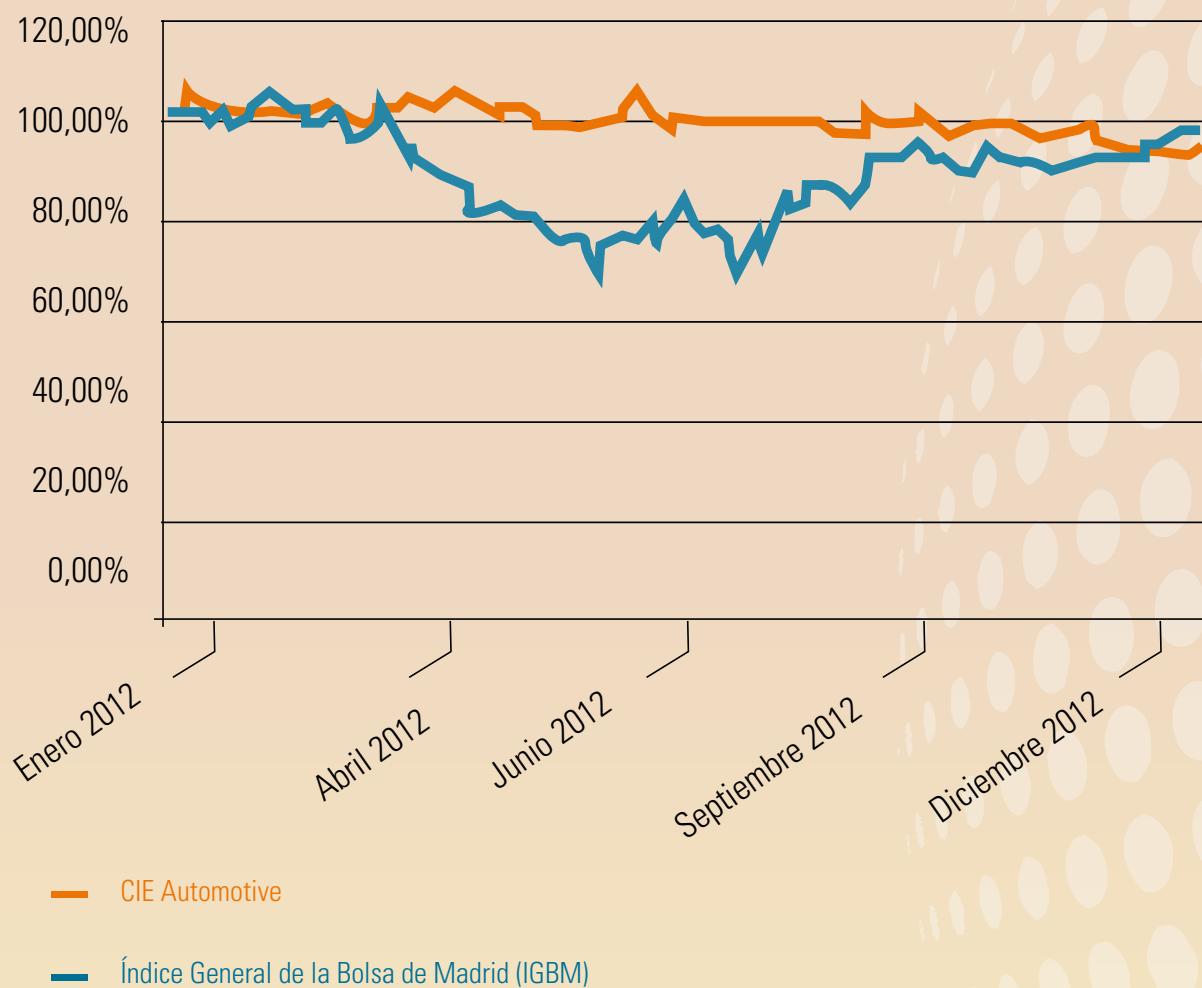
## La acción en 2012

### Senda estable para CIE Automotive

La acción de CIE Automotive cotiza en el mercado continuo de la Bolsa española. La evolución de la acción en 2012, pese a que se ha visto afectada por la complicada situación del mercado de valores español, mantuvo una senda estable, aunque tendente a la baja.

Partiendo de los 5,6 euros por acción, tuvo su cotización máxima durante la primera mitad del año, llegando a los 5,75 euros por acción. Tras un segundo trimestre a la baja pero estable, finalmente durante los últimos tres meses del año caía de nuevo arrastrada por la coyuntura hasta su valor final de 5,2 euros a 31 de diciembre de 2012.

#### Evolución de la acción de CIE Automotive respecto al IGBM en 2012





### Reparto del dividendo

En línea con la política de dividendos indicada por la compañía, el Consejo de Administración acordó proponer a la Junta General de Accionistas el repartir un dividendo con cargo a los resultados del ejercicio, y de acuerdo al compromiso asumido en la pasada reunión de accionistas, tras los excelentes resultados obtenidos y culminada la reconfiguración de su estructura de capital y deuda, que garantiza una correcta financiación de su crecimiento a medio y largo plazo, manteniendo así su compromiso de remunerar a sus accionistas de forma sólida y sostenible.

En la reunión celebrada en diciembre de 2012, el Consejo de Administración acordó el desembolso de un dividendo a cuenta de los resultados del ejercicio 2012 de 0,09 euros brutos por acción. El desembolso se llevó a cabo el pasado 3 de enero de 2013.



# Directorio

## HEADQUARTERS

### CIE AUTOMOTIVE S.A.

C/ Iparraguirre 34, 2º dcha.  
48011 Bilbao (Vizcaya), España

## AUTOMOCIÓN

### CIE AUTOMOTIVE S.A.

Edificio AIC, Parque Empresarial Boroa, Parcela 2ª-4  
48340 Amorebieta (Vizcaya), España

## EUROPA

### EUROPA OCCIDENTAL

#### ALEMANIA

#### CIE DEUTSCHLAND, GMBH

Dresdner Strasse 1, D 34125 Kassel

#### ESPAÑA

#### ALCASTING LEGUTIANO, S.L.U.

Pol. Goiain, Zabaldea 2  
01170 Legutiano (Álava)

#### ALFA DECO S.A.

Pol. Ind. Pagatza s/n  
20600 Elgeta (Guipúzcoa)

#### ALURECY S.A.

Bº Torrezar s/n  
48410 Orozko (Vizcaya)

#### GRUPO COMPONENTES VILANOVA, S.L.

Ronda d'Europa 24  
08800 Vilanova i la Geltrú (Barcelona)

#### EGAÑA 2, S.L.

Pol. Okango s/n  
48240 Bérriz (Vizcaya)

#### CIE GALFOR S.A.

Pl. San Cibrao das Viñas, Calle 2, 3  
32901 Orense

#### GAMEKO-FABRIC. COMPONENTES, S.A.

Pol. Gojain, San Antolín, 6  
01171 Legutiano (Álava)

#### INJECTAMETAL, S.A.

C/ Arzubia 13, 48220 Abadiano, (Vizcaya)

#### CIE LEGAZPI, S.A.

C/ Urola, 10, 20230 Legazpi (Guipúzcoa)

#### MECANIZADOS DEL SUR-MECASUR, S.A.

Parque Industrial "Bahía de Cádiz" Calle A.  
Manzana M1 Parcelas 1 y 2  
El Puerto de Santa María (Cádiz)

#### CIE MECAUTO, S.A.

C/ Mendigorritxu nº 140, P.I. Júndiz  
01015 Vitoria (Álava)

### T.M. NORMA, S.A.

P.I. Itziar, Parcela H1,  
20829 Itziar-Deba (Guipúzcoa)

### NOVA RECYD S.A.U.

Pol. Gojain, C/San Bartolomé 13  
01171 Legutiano (Álava)

### ORBELAN PLÁSTICOS, S.A.

Ama Kandida 13, 20140 Andoain  
(Guipúzcoa)

### RECYDE S.A.

Pol. Ind. Pagatza s/n 3B  
20600 Elgeta (Guipúzcoa)

### COMP. DE DIRECCIÓN RECYLAN S.L.

Parque Empresarial La Muga 1  
31160 Orkoyen (Navarra)

### COMP. DE AUTOMOCIÓN RECYTEC S.L.

Pol. Ind. Goiain, C/ San Bartolomé 15  
01171 Legutiano (Álava)

### TARABUSI S.A.

Bº Urkizu 58, 48213 Igorre (Vizcaya)

### CIE UDALBIDE S.A.

Bº Lejarza 5, 48213 Izurza (Vizcaya)

### ACS IBÉRICA, S.L.

Parque Tecnológico de Galicia, s/n  
32911 San Cibrão das Viñas (Orense)

## FRANCIA

### CIE COMPIÈGNE SAS

12 rue du Four Saint-Jacques  
BP N 10359 60203 Compiègne Cédex

### ACS FRANCE, SAS

5-7 Rue Du Moulin Jacquet, BP 59  
79302 Bressuire Cedex

## PORTUGAL

### PLASFIL-PLÁSTICO DA FIGUEIRA S.A.

Zona Industrial da Gala, Lote 6  
P 3081-852 Figueira da Foz

### APOLOBLUE TRATAMENTOS, LDA

Zona Industrial de Várzea, Lote 14  
Lugar de Casais – Adaes  
4750 Barcelos

## EUROPA CENTRAL Y DEL ESTE

## LITUANIA

### UAB CIE LT FORGE

Stoties G.12, 4520 Marijampolé

## REPÚBLICA CHECA

### CIE JOAMAR, S.R.O.

Hranická 328, CZ 75701 Valasské Meziríci

### CIE PRAGA LOUNY

Husova 552, Cz 440 40 Louny

### CIE METAL CZ, S.R.O.

Hranická 328, CZ 75701 Valasské Meziríci

## CIE PLASTY CZ S.R.O.

Prumyslová zóna Lesná  
757 01 Valasské Meziríci

## CIE ZDANICE CZ S.R.O

Nadražní 418, 69632 Zdanice

## CIE UNITOOLS PRESS CZ, A.S.

Hranická 328, CZ 75701 Valasské Meziríci

## RUMANÍA

### MATICON S.A.

155 Gheorghe Doja St.  
4300 Tîrgu Mureş

### ACS ROMANIA, SRL

Strada Unirii 12  
125200 Pogoanele  
Jud Buzau

## RUSIA

### CIE-AVTOCOM, LLC

18, Azarovskaya street  
248631, Kaluga

### KINELAGROPLAST LTD.

16, ilmen str.  
446430 Kinel (Samara)

## AMÉRICA

## BRASIL

### AUTOMETAL, S.A.

Av. Fagundes de Oliveira 1650,  
CEP 09950-905 Diadema (Sao Paulo)

### AUTOFORJAS, LTDA.

Av. Pref. Alberto Moura nº 900,  
Distrito Industrial 35.702-383, Sete Lagoas (MG)

### AUTOMETAL, S.A. FILIAL AUTOLINER

Rua Guaricica, 237 - Vila São José  
CEP 09950-905 Diadema (Sao Paulo)

### AUTOMETAL, S.A. FILIAL CAMAÇARI

Av. Henry Ford 2000,  
Predio Autometal/Bairro Copec  
4470-CEP-42810-900 Camaçari (Estado de Bahía)

### AUTOMETAL, S.A. FILIAL DIAS D'ÁVILA

Av. Severino Vieira, S/N - Quadra 19  
Pólo Empresarial Governador Cézar Borges  
CEP 42850-000 Dias D'Ávila (Bahía)

### AUTOMETAL, S.A. FILIAL TAUBATÉ

Av. Eurico Ambrogi Santos, 2.100  
Distrito Industrial de Piracangagua  
CEP 12042-010 Taubaté -S.P. -

### AUTOMETAL, S.A. FILIAL SBC INJECAO

PINTURA E CROMACAO DE PLÁSTICOS, LTDA.  
Estr.Eiji Kikuti 300, CEP 09852-040  
Sao Bernardo do Campo (Sao Paulo)

### DURAMETAL, S.A.

Av. Parque Norte II, 170,  
Distrito Industrial Maracanaú / CE,  
CEP: 61939-180

**JARDIM SISTEMAS AUTOMOTIVOS E INDUSTRIAIS, S.A.**

Waldemar Rigout, 105 Bairro: Sertaozinho, Maua, 09270 909 Sao Paulo

**METALÚRGIA NAKAYONE, LTDA**

Via Francisco Botti, 105 - Bairro Pinhal CEP 13315-000 Cabreúva - SP

**MÉXICO**

**CIE CELAYA, S.A.P.I. DE C.V.**

Avda. Norte 4-100, Col. Ciudad Ind. De Celaya 38010 Celaya (Guanajuato),

**NUGAR S.A.P.I. DE C.V.**

Plano regulador 8, col. Xocoyahulco Tlalnepantla Edo. De Mexico 54080

**PINTURA, ESTAMPADO & MONTAJE, S.A.P.I. DE C.V.**

Carr. Celaya Salamanca km. 5, Celaya, Guanajuato CP 38020

**PINTURA Y ENSAMBLES DE MÉXICO, S.A. DE C.V.**

Servidumbre de Paso #851 L-1 Col. Rural AG. Oriente SUR, Saltillo, Coahuila CP 25016

**MATIC**

Carr. Celaya Salamanca km. 5, Celaya, Guanajuato CP 38020

**USA**

**CIE AUTOMOTIVE USA, INC.**

37705 Pembroke St. Livonia, Mi. 48152

**CENTURY PLASTICS HOLDING INC.**

50413 Utica Drive Shelby Township MI 48315

**ASIA**

**CHINA**

**CIE AUTOMOTIVE PARTS (SHANGHAI) CO. LTD**

NO.500 Shengxinnan Road, 9-10 plant Nanxiang Town Jiading District, 201800 Shanghai

**ACS SHANGHAI**

79 Dong Xin Road, Factory # 10 Songjiang Industrial Zone Songjiang District, 201613 Shanghai

**NANJING AUTOMOTIVE FORJING CO. LTD**

Xi Guang Guo Farm, Xixia District Nanjing

**ÁFRICA**

**MARRUECOS**

**CIE AUTOMOTIVE MAROC, SARL D'AU**  
4907263 Zone Franche D'Exportation de Tanger, Ilot 15, Lot 15-5 - Boukhalef- Tanger

**BIOCOMBUSTIBLES**

**ESPAÑA**

**BIONOR TRANSFORMACIÓN S.A.**

Edificio AIC, Parque empresarial Boroa, parcela 2A, 4 48340 Amorebieta (Vizcaya)

**BIOSUR TRANSFORMACIÓN S.L.**

Pol. Ind. Nuevo Puerto, Parcela 52 y 53 21810 Palos de la Frontera

**VIA OPERADOR PETROLÍFERO S.L.U**

Ama Kandida 13 , 20140 Andoain (Guipúzcoa)

**BIONOR BERANTEVILLA S.L.U.**

Pol. La Coreanilla. Parc 9 01218 Berantevilla (Alava)

**GAVE, S.L.**

Pol. Ind. Las Fronteras-Nave 29 28990 Torrejón de Velasco, Madrid

**RESIGRAS, S.L.**

Pol. Ind. Las Fronteras – Nave 29 28990 Torrejón de Velasco, Madrid

**RECICLADOS ECOLÓGICOS DE RESIDUOS S.L.**

Polígono Industrial "Finca Lacy II"  
C/ Montadores, parcela P-13  
03600 Elda (Alicante)

**BIODIÉSEL MEDITERRÁNEO S.L.**

Polígono Industrial "Finca Lacy II"  
C/ Montadores, parcela P-13  
03600 Elda (Alicante)

**BRASIL**

**BIOAUTO SP INDÚSTRIA E COMÉRCIO DE BIODIÉSEL LTDA.**

Avda. Alvares Cabral, 680, parte Jardim Inamar

DIADEMA – São Paulo 09.981-030

**BIOAUTO MT AGROINDUSTRIAL LTDA.**

Rua Das Primaveras, 214N-sala 01 Nova Mutum - Mato Grosso - CEP:78.450-000

**BIOJAN-MG AGROINDUSTRIAL LTDA.**

Rua Américo Soares, 670 - parte - Centro Janaúba - Minas Gerais - CEP: 39.440-000

**GUATEMALA**

**BIOCOMBUSTIBLES DE GUATEMALA S.A.**

17 Calle 10-31, zona 10, Guatemala C.A.

**DOMINION**

**ESPAÑA**

**OFICINA BARCELONA**

C/ Las Moreras, 115 08820 El Prat de Llobregat (Barcelona)

**OFICINA BILBAO**

C/ Rodríguez Arias, 6

48008 Bilbao

**OFICINA MADRID**

C/ Josefa Valcárcel, 3-5  
28027 Madrid

**OFICINA SEVILLA**

Parque Empresarial Nuevo Torneo  
c/ Zoología s/n - Edificio Vilamar 1, Planta 4º - Módulo 15, 41015 Sevilla

**MÉXICO**

**OFICINA LEÓN, GTO.**

Emiliano Zapata 435 - Oficina 3  
Zona Centro, C.P. 37000  
León, Guanajuato

**OFICINA MÉRIDA, YUC.**

Calle 35 No. 501-E por 62 A y 62  
Col. Centro  
Mérida, Yucatán

**OFICINA PRINCIPAL MÉXICO, D. F.**

Diagonal 27  
Col. Del Valle, C.P. 03100  
México D.F.

**OFICINA MONTERREY, N.L.**

Condominio Acero Monterrey  
Zaragoza Sur 1000- Oficina 107  
Col. Centro, C.P. 64000  
Monterrey, Nuevo León

**OFICINA PUEBLA, PUE.**

Av. Rosendo Márquez 23 - Local A-4  
Col. La Paz, C.P. 72160  
Puebla, Puebla

**OFICINA TIJUANA, B.C.**

Plaza Castro, Av. de las Américas 3999 - Oficina 102  
Fraccionamiento El Paraíso, C.P. 22440  
Tijuana, Baja California

**OFICINA VERACRUZ, VER.**

Calle Orizaba #71 Int., 1 Col. Zaragoza, C.P. 91910  
Veracruz, Veracruz

**BRASIL**

**OFICINA SÃO PAULO**

Rua João Colino,225  
CEP: 06013-020 - Centro - Osasco - São Paulo

**OFICINA NOVA LIMA**

Rua da Paisagem, 220 - Terreo  
CEP: 34000-000 - Vila da Serra - Nova Lima - MG

**OFICINA BELO HORIZONTE-MINAS GERAIS**

Avenida D. Pedro II, 3973 – Sala 401, Carlos Prates  
CEP: 30710-010, Belo Horizonte – M.G

**PERÚ**

Avenida Santa Anita, 319  
Chorrillos - Lima

**CHILE**

**OFICINA PRINCIPAL DOMINION LIMITADA**

Av. Apoquindo 5866  
Las Condes, Santiago de Chile



