



# GOBIERNO CORPORATIVO

## EBRO FOODS, S.A.



- 8.1 Informe Anual de Gobierno Corporativo
- 8.2 Informe sobre retribuciones
- 8.3 Informe de la Comisión de Auditoría y Control



# **INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO**

**EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

## ANEXO I

### INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO DE LAS SOCIEDADES ANÓNIMAS COTIZADAS

#### DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

<b>FECHA FIN DEL EJERCICIO DE REFERENCIA</b>	31/12/2014
--	------------

<b>C.I.F.</b>	A47412333
---------------	-----------

<b>DENOMINACIÓN SOCIAL</b>
EBRO FOODS, S.A.

<b>DOMICILIO SOCIAL</b>
PASEO DE LA CASTELLANA, 20 - PLANTAS 3ª Y 4ª, MADRID

## INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO DE LAS SOCIEDADES ANÓNIMAS COTIZADAS

### A ESTRUCTURA DE LA PROPIEDAD

A.1 Complete el siguiente cuadro sobre el capital social de la sociedad:

Fecha de última modificación	Capital social (€)	Número de acciones	Número de derechos de voto
11/06/2002	92.319.235,20	153.865.392	153.865.392

Indique si existen distintas clases de acciones con diferentes derechos asociados:

Sí  No

A.2 Detalle los titulares directos e indirectos de participaciones significativas, de su sociedad a la fecha de cierre del ejercicio, excluidos los consejeros:

Nombre o denominación social del accionista	Número de derechos de voto directos	Número de derechos de voto indirectos	% sobre el total de derechos de voto
CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.	0	15.400.000	10,01%
DON JUAN LUIS GÓMEZ-TRENOR FOS	0	10.924.443	7,10%
SOCIEDAD ANÓNIMA DAMM	0	15.426.438	10,03%
SOCIEDAD ESTATAL DE PARTICIPACIONES INDUSTRIALES	0	15.940.377	10,36%

Nombre o denominación social del titular indirecto de la participación	A través de: Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de derechos de voto
CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.	ALBA PARTICIPACIONES, S.A.	15.400.000
DON JUAN LUIS GÓMEZ-TRENOR FOS	EMPRESAS COMERCIALES E INDUSTRIALES VALENCIANAS, S.L.	10.924.443
SOCIEDAD ANÓNIMA DAMM	CORPORACIÓN ECONÓMICA DAMM, S.A.	15.426.438
SOCIEDAD ESTATAL DE PARTICIPACIONES INDUSTRIALES	ALIMENTOS Y ACEITES, S.A.	15.940.377

Indique los movimientos en la estructura accionarial más significativos acaecidos durante el ejercicio:

A.3 Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del consejo de administración de la sociedad, que posean derechos de voto de las acciones de la sociedad:

Nombre o denominación social del Consejero	Número de derechos de voto directos	Número de derechos de voto indirectos	% sobre el total de derechos de voto
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	30	0	0,00%
ALIMENTOS Y ACEITES, S.A.	15.940.377	0	10,36%
DON FERNANDO CASTELLÓ CLEMENTE	2.307.828	0	1,50%
DON JOSE IGNACIO COMENGE SÁNCHEZ-REAL	3.030	3.080.000	2,00%
EMPRESAS COMERCIALES E INDUSTRIALES VALENCIANAS, S.L.	10.924.443	0	7,10%
HISPAFOODS INVEST, S.L.	10.707.282	0	6,96%
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	13.790.336	10.707.282	15,92%
DON JOSÉ NIETO DE LA CIERVA	8.969	2.044	0,01%

Nombre o denominación social del Consejero	Número de derechos de voto directos	Número de derechos de voto indirectos	% sobre el total de derechos de voto
DON EUGENIO RUIZ-GÁLVEZ PRIEGO	153	0	0,00%
DON JOSÉ ANTONIO SEGURADO GARCÍA	100	0	0,00%

Nombre o denominación social del titular indirecto de la participación	A través de: Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de derechos de voto
DON JOSE IGNACIO COMENGE SÁNCHEZ-REAL	LA FUENTE SALADA, S.L.	3.080.000
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	HISPAFOODS INVEST, S.L.	10.707.282
DON JOSÉ NIETO DE LA CIERVA	DOÑA Mª MACARENA AGUIRRE GALATAS	2.044

% total de derechos de voto en poder del consejo de administración	36,89%
--	--------

Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del consejo de administración de la sociedad, que posean derechos sobre acciones de la sociedad

A.4 Indique, en su caso, las relaciones de índole familiar, comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de participaciones significativas, en la medida en que sean conocidas por la sociedad, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

Nombre o denominación social relacionados
CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.
ALBA PARTICIPACIONES, S.A.

**Tipo de relación:** Societaria

**Breve descripción:**

Corporación Financiera Alba, S.A. tiene una participación directa en Alba Participaciones, S.A. del 100%

Nombre o denominación social relacionados
SOCIEDAD ANÓNIMA DAMM
CORPORACIÓN ECONÓMICA DAMM, S.A.

**Tipo de relación:** Societaria

**Breve descripción:**

Sociedad Anónima Damm tiene una participación directa en Corporación Económica Damm, S.A. del 99,93%.

Nombre o denominación social relacionados
DON JUAN LUIS GÓMEZ-TRENOR FOS
EMPRESAS COMERCIALES E INDUSTRIALES VALENCIANAS, S.L.

**Tipo de relación:** Societaria

**Breve descripción:**

Don Juan Luis Gómez-Trenor Fos participa en el 100% del capital social de Empresas Comerciales e Industriales Valencianas, S.L.: participación directa del 99,995% e indirecta del 0,005% a través de Valvega, S.L.

El Sr. Gómez-Trenor Fos es Administrador Único de Empresas Comerciales e Industriales Valencianas, S.L.

Nombre o denominación social relacionados
SOCIEDAD ESTATAL DE PARTICIPACIONES INDUSTRIALES
ALIMENTOS Y ACEITES, S.A.

**Tipo de relación:** Societaria

**Breve descripción:**

Sociedad Estatal de Participaciones Industriales tiene una participación directa del 91,9625% en Alimentos y Aceites, S.A.

A.5 Indique, en su caso, las relaciones de índole comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de participaciones significativas, y la sociedad y/o su grupo, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

A.6 Indique si han sido comunicados a la sociedad pactos parasociales que la afecten según lo establecido en los artículos 530 y 531 de la Ley de Sociedades de Capital. En su caso, descríbalos brevemente y relacione los accionistas vinculados por el pacto:

Sí  No

Indique si la sociedad conoce la existencia de acciones concertadas entre sus accionistas. En su caso, descríbalas brevemente:

Sí  No

En el caso de que durante el ejercicio se haya producido alguna modificación o ruptura de dichos pactos o acuerdos o acciones concertadas, indíquelo expresamente:

A.7 Indique si existe alguna persona física o jurídica que ejerza o pueda ejercer el control sobre la sociedad de acuerdo con el artículo 4 de la Ley del Mercado de Valores. En su caso, identifíquela:

Sí  No

Observaciones

A.8 Complete los siguientes cuadros sobre la autocartera de la sociedad:

**A fecha de cierre del ejercicio:**

Número de acciones directas	Número de acciones indirectas (*)	% total sobre capital social
19.463	0	0,02%

(\*) A través de:

Detalle las variaciones significativas, de acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto 1362/2007, realizadas durante el ejercicio:

#### A.9 Detalle las condiciones y plazo del mandato vigente de la junta de accionistas al consejo de administración para emitir, recomprar o transmitir acciones propias.

La Junta General de Accionistas celebrada en segunda convocatoria el 15 de junio de 2011, dentro del punto quinto del Orden del Día, acordó autorizar al Consejo de Administración para la adquisición derivativa de acciones propias y para reducir capital, y a las sociedades dominadas para adquirir, mediante compraventa o cualquier otro título oneroso, las acciones de la sociedad dominante, todo ello dentro de los límites y con los requisitos legalmente establecidos.

##### a. Condiciones de la autorización.

Autorización al Consejo de Administración para la adquisición derivativa de acciones propias y autorización a las sociedades dominadas para adquirir, mediante compraventa o cualquier otro título oneroso, en una o varias ocasiones, las acciones de la sociedad dominante, todo ello en las condiciones siguientes que establecen los artículos 146, 509 y concordantes de la Ley de Sociedades de Capital.

- Que el valor nominal de las acciones adquiridas directa o indirectamente, sumándose al de las que ya posean la Sociedad o sus sociedades filiales, no sea superior al 10 por 100 del capital suscrito.

- Que la adquisición, comprendidas las acciones que la Sociedad, o persona que actuase en nombre propio pero por cuenta de aquélla, hubiese adquirido con anterioridad y tuviese en cartera, no produzca el efecto de que el patrimonio neto resulte inferior al importe del capital social más las reservas legal o estatutariamente indisponibles. A estos efectos, se considerará patrimonio neto el importe que se califique como tal conforme a los criterios para confeccionar las cuentas anuales, minorado en el importe de los beneficios imputados directamente al mismo, e incrementado en el importe del capital social suscrito no exigido, así como en el importe del nominal y de las primas de emisión del capital social suscrito que esté registrado contablemente como pasivo.

- Que las acciones adquiridas se hallen íntegramente desembolsadas.

- Que el contravalor mínimo y máximo para la adquisición sean, respectivamente, el equivalente al valor nominal de las acciones propias adquiridas y al valor de cotización de las mismas en un mercado secundario oficial en el momento de la adquisición.

##### b. Contenido de la autorización.

- Autorización al Consejo de Administración para adquirir, mediante acuerdo directo o por delegación en la Comisión Ejecutiva o por delegación en la persona o personas a quienes el Consejo autorizara a estos efectos, acciones propias para mantenerlas en cartera, enajenarlas o, en su caso, proponer a la Junta General de Accionistas su amortización, dentro de los límites legales y con cumplimiento de las condiciones previstas en este acuerdo. Esta autorización se extiende igualmente a la posibilidad de adquirir acciones propias para ser entregadas directamente, en una o sucesivas ocasiones, a los trabajadores o administradores de la sociedad o de su grupo, o como consecuencia del ejercicio de derechos de opción de que aquéllos sean titulares, de conformidad con lo prevenido en el artículo 146. 1 a) párrafo 3 de la Ley de Sociedades de Capital.

- Autorización para reducir el capital social con el fin de amortizar las acciones propias de la Sociedad que ésta o sociedades de su Grupo hubieran llegado a adquirir, con cargo al capital social (por su valor nominal) y a las reservas de libre disposición (por el importe de su adquisición que exceda de dicho valor nominal), por las cuantías que en cada momento se considere convenientes y hasta el máximo de las acciones propias en cada momento existentes.

- Delegación en el Consejo de Administración para la ejecución del acuerdo de reducción de capital, a fin de que lo pueda llevar a cabo en una o varias veces, o también dejarlo sin efecto, dentro del plazo máximo de los 5 años a contar a partir de la fecha de celebración de esta Junta General, realizando para ello cuantas actuaciones sean precisas o exigidas por la legislación vigente.

##### c. Plazo de la autorización.

- Las autorizaciones se conceden por el plazo máximo de cinco años, a contar desde la fecha de celebración de la Junta General de Accionistas.

Los acuerdos transcritos dejaron sin efecto los adoptados al respecto por la Junta General de Accionistas de la Sociedad celebrada el 1 de junio de 2010 y permanecen vigentes al no haber sido revocados.

#### A.10 Indique si existe cualquier restricción a la transmisibilidad de valores y/o cualquier restricción al derecho de voto. En particular, se comunicará la existencia de cualquier tipo de restricciones que puedan dificultar la toma de control de la sociedad mediante la adquisición de sus acciones en el mercado.

Sí

No

#### A.11 Indique si la junta general ha acordado adoptar medidas de neutralización frente a una oferta pública de adquisición en virtud de lo dispuesto en la Ley 6/2007.



Sí  No

En su caso, explique las medidas aprobadas y los términos en que se producirá la ineficiencia de las restricciones:

A.12 Indique si la sociedad ha emitido valores que no se negocian en un mercado regulado comunitario.

Sí  No

En su caso, indique las distintas clases de acciones y, para cada clase de acciones, los derechos y obligaciones que confiera.

## **B JUNTA GENERAL**

B.1 Indique y, en su caso detalle, si existen diferencias con el régimen de mínimos previsto en la Ley de Sociedades de Capital (LSC) respecto al quórum de constitución de la junta general.

Sí  No

B.2 Indique y, en su caso, detalle si existen diferencias con el régimen previsto en la Ley de Sociedades de Capital (LSC) para la adopción de acuerdos sociales:

Sí  No

Describa en qué se diferencia del régimen previsto en la LSC.

B.3 Indique las normas aplicables a la modificación de los estatutos de la sociedad. En particular, se comunicarán las mayorías previstas para la modificación de los estatutos, así como, en su caso, las normas previstas para la tutela de los derechos de los socios en la modificación de los estatutos .

No existe ningún requisito para la modificación de los Estatutos Sociales distinto de los legalmente establecidos por la Ley de Sociedades de Capital.

B.4 Indique los datos de asistencia en las juntas generales celebradas en el ejercicio al que se refiere el presente informe y los del ejercicio anterior:

Fecha junta general	Datos de asistencia				Total
	% de presencia física	% en representación	% voto a distancia		
			Voto electrónico	Otros	
04/06/2013	1,71%	63,69%	0,00%	0,00%	65,40%
04/06/2014	5,29%	65,67%	0,00%	0,00%	70,96%

B.5 Indique si existe alguna restricción estatutaria que establezca un número mínimo de acciones necesarias para asistir a la junta general:

Sí  No

B.6 Indique si se ha acordado que determinadas decisiones que entrañen una modificación estructural de la sociedad ("filialización", compra-venta de activos operativos esenciales, operaciones equivalentes a la

liquidación de la sociedad ...) deben ser sometidas a la aprobación de la junta general de accionistas, aunque no lo exijan de forma expresa las Leyes Mercantiles.

Sí

No

**B.7** Indique la dirección y modo de acceso a la página web de la sociedad a la información sobre gobierno corporativo y otra información sobre las juntas generales que deba ponerse a disposición de los accionistas a través de la página web de la Sociedad.

El Web corporativo de Ebro Foods <http://www.ebrofoods.es> se constituye como un vehículo de información continuada y actualizada tanto para los stakeholders de la Sociedad como para el mercado financiero en general.

En este sentido, en la página de inicio se incluye un apartado específico, bajo la denominación de "Información para accionistas e inversores", que incluye la totalidad de la información exigible conforme a la normativa aplicable.

En dicho apartado se recoge, conforme a la normativa vigente, el capítulo o sección de "Gobierno Corporativo", cuya dirección es: <http://www.ebrofoods.es/informacion-para-accionistas-e-inversores/gobierno-corporativo/reglamento-de-la-junta-general/>

Y es dentro de esta sección de "Gobierno Corporativo" donde podemos encontrar toda la información que la Sociedad pone a disposición de los accionistas con motivo de las juntas generales, concretamente en la url <http://www.ebrofoods.es/informacion-para-accionistas-e-inversores/gobierno-corporativo/junta-general-de-accionistas/>, existiendo asimismo un enlace directo desde la home (<http://www.ebrofoods.es/>) a la junta general correspondiente al ejercicio en curso.

La sección de "Gobierno Corporativo" se estructura en los siguientes epígrafes:

- "Reglamento de la Junta General"
- "Junta General de Accionistas"
- "Pactos Parasociales"
- "Reglamento del Consejo"
- "Consejo de Administración"
- "Informe de Gobierno Corporativo"
- "Informe sobre la Política de Retribuciones del Consejo"
- "Reglamento Interno de Conducta"

Los contenidos de esta sección se presentan estructurados y jerarquizados bajo un título conciso y explicativo, con objeto de permitir un acceso rápido y directo a cada uno de ellos y de acuerdo a las disposiciones legales, a menos de tres pasos (clicks) de la página principal.

Todos estos epígrafes han sido diseñados y elaborados bajo el criterio de fácil acceso a fin de lograr una rápida localización y descarga de la información.

El Web corporativo se ha configurado en varios idiomas.

## **C ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD**

### **C.1 Consejo de administración**

**C.1.1** Número máximo y mínimo de consejeros previstos en los estatutos sociales:

<b>Número máximo de consejeros</b>	15
<b>Número mínimo de consejeros</b>	7

**C.1.2** Complete el siguiente cuadro con los miembros del consejo:

<b>Nombre o denominación social del consejero</b>	<b>Representante</b>	<b>Cargo en el consejo</b>	<b>F Primer nombram</b>	<b>F Último nombram</b>	<b>Procedimiento de elección</b>
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS		PRESIDENTE	24/01/2002	04/06/2014	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Nombre o denominación social del consejero	Representante	Cargo en el consejo	F Primer nombram	F Último nombram	Procedimiento de elección
DON DEMETRIO CARCELLER ARCE		VICEPRESIDENTE	01/06/2010	04/06/2014	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
ALIMENTOS Y ACEITES, S.A.	DOÑA CONCEPCIÓN ORDÍZ FUERTES	CONSEJERO	23/07/2004	04/06/2014	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON FERNANDO CASTELLÓ CLEMENTE		CONSEJERO	29/05/2012	04/06/2014	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON JOSE IGNACIO COMENGE SÁNCHEZ-REAL		CONSEJERO	29/05/2012	04/06/2014	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
EMPRESAS COMERCIALES E INDUSTRIALES VALENCIANAS, S.L.	DON JUAN LUIS GÓMEZ-TRENOR FOS	CONSEJERO	18/12/2013	04/06/2014	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
HISPAFOODS INVEST, S.L.	DOÑA MARÍA BLANCA HERNÁNDEZ RODRÍGUEZ	CONSEJERO	30/01/2013	04/06/2014	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	DON FÉLIX HERNÁNDEZ CALLEJAS	CONSEJERO	01/06/2010	04/06/2014	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON JOSÉ NIETO DE LA CIERVA		CONSEJERO	29/09/2010	04/06/2014	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON RUDOLF-AUGUST OETKER		CONSEJERO	01/06/2010	04/06/2014	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON EUGENIO RUIZ-GÁLVEZ PRIEGO		CONSEJERO	25/07/2000	04/06/2014	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON JOSÉ ANTONIO SEGURADO GARCÍA		CONSEJERO	29/05/2012	04/06/2014	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

<b>Número total de consejeros</b>	12
-----------------------------------	----

Indique los ceses que se hayan producido en el consejo de administración durante el periodo sujeto a información:

Nombre o denominación social del consejero	Condición del consejero en el momento de cese	Fecha de baja
DOÑA SOL DAURELLA COMADRÁN	Independiente	01/12/2014

C.1.3 Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del consejo y su distinta condición:

### **CONSEJEROS EJECUTIVOS**

Nombre o denominación social del consejero	Comisión que ha informado su nombramiento	Cargo en el organigrama de la sociedad
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	COMISIÓN DE SELECCIÓN Y RETRIBUCIONES	PRESIDENTE

<b>Número total de consejeros ejecutivos</b>	1
<b>% sobre el total del consejo</b>	8,33%

## **CONSEJEROS EXTERNOS DOMINICALES**

<b>Nombre o denominación social del consejero</b>	<b>Comisión que ha informado su nombramiento</b>	<b>Nombre o denominación del accionista significativo a quien representa o que ha propuesto su nombramiento</b>
ALIMENTOS Y ACEITES, S.A.	COMISIÓN DE SELECCIÓN Y RETRIBUCIONES	SOCIEDAD ESTATAL DE PARTICIPACIONES INDUSTRIALES
DON DEMETRIO CARCELLER ARCE	COMISIÓN DE SELECCIÓN Y RETRIBUCIONES	SOCIEDAD ANÓNIMA DAMM
EMPRESAS COMERCIALES E INDUSTRIALES VALENCIANAS, S.L.	COMISIÓN DE SELECCIÓN Y RETRIBUCIONES	DON JUAN LUIS GÓMEZ-TRENOR FOS
HISPAFOODS INVEST, S.L.	COMISIÓN DE SELECCIÓN Y RETRIBUCIONES	INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	COMISIÓN DE SELECCIÓN Y RETRIBUCIONES	INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.
DON JOSÉ NIETO DE LA CIERVA	COMISIÓN DE SELECCIÓN Y RETRIBUCIONES	CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.
DON RUDOLF-AUGUST OETKER	COMISIÓN DE SELECCIÓN Y RETRIBUCIONES	SOCIEDAD ANÓNIMA DAMM

<b>Número total de consejeros dominicales</b>	7
<b>% sobre el total del consejo</b>	58,33%

## **CONSEJEROS EXTERNOS INDEPENDIENTES**

### **Nombre o denominación del consejero:**

DON FERNANDO CASTELLÓ CLEMENTE

#### **Perfil:**

Nacido en Mollerusa (Lleida). Es Ingeniero Industrial y MBA por el IESE. Profesor en la Escuela de Ingenieros y Arquitectos de Fribourg (Suiza). Ha venido desempeñado importantes puestos ejecutivos y de dirección en sociedades dedicadas al negocio de lácteos y goza de amplia experiencia en el sector. Actualmente es Vicepresidente de Merchpensión, S.A. y ocupa cargos en los Consejos de Administración de otras sociedades de asesoramiento y prestación de servicios financieros.

### **Nombre o denominación del consejero:**

DON JOSE IGNACIO COMENGE SÁNCHEZ-REAL

#### **Perfil:**

Nacido en San Sebastián. Es Economista y graduado en Banca Internacional. Con amplia experiencia en el sector financiero, desempeña puestos directivos y de administración en distintas entidades financieras y de seguros, tales como Banco Hispano Americano, Mutua Madrileña y Axa Winterthur, entre otras. Es Presidente de Rexam Ibérica y de Arbitraje Inversiones S.L.

### **Nombre o denominación del consejero:**

DON JOSÉ ANTONIO SEGURADO GARCÍA

#### **Perfil:**

Nacido en Barcelona. Estudió Derecho y Economía y es corredor de seguros y empresario. Presidente de SEFISA, AEF y AEIM. Cofundador de CEIM y CEOE. Presidente del Partido Liberal y Diputado Nacional III y IV Legislaturas. Ha sido miembro de la Comisión Trilateral y Consejero de Unión y Fénix, Acerinox, J.W.Thompson y Vusa. Actualmente es Presidente de Segurado & Galobart, S.L. y del Consejo Asesor de Alkora EBS, Correduría de Seguros, S.A., así como Presidente de Honor Fundador de CEIM, miembro de la Junta Directiva de la CEOE y del Consejo Asesor de Coviran, S.C.A. Distinguido con la Gran Cruz de la Orden del 2 de Mayo otorgada por la Comunidad de Madrid.

<b>Número total de consejeros independientes</b>	3
<b>% total del consejo</b>	25,00%

Indique si algún consejero calificado como independiente percibe de la sociedad, o de su mismo grupo, cualquier cantidad o beneficio por un concepto distinto de la remuneración de consejero, o mantiene o ha mantenido, durante el último ejercicio, una relación de negocios con la sociedad o con cualquier sociedad de su grupo, ya sea en nombre propio o como accionista significativo, consejero o alto directivo de una entidad que mantenga o hubiera mantenido dicha relación.

No se da ninguna de las circunstancias contenidas en este epígrafe.

En su caso, se incluirá una declaración motivada del consejo sobre las razones por las que considera que dicho consejero puede desempeñar sus funciones en calidad de consejero independiente.

### **OTROS CONSEJEROS EXTERNOS**

<b>Nombre o denominación del consejero</b>	<b>Comisión que ha informado o propuesto su nombramiento</b>
DON EUGENIO RUIZ-GÁLVEZ PRIEGO	COMISIÓN DE SELECCIÓN Y RETRIBUCIONES

<b>Número total de otros consejeros externos</b>	1
<b>% total del consejo</b>	8,33%

Detalle los motivos por los que no se puedan considerar dominicales o independientes y sus vínculos, ya sea con la sociedad o sus directivos, ya sea con sus accionistas:

#### **Nombre o denominación social del consejero:**

DON EUGENIO RUIZ-GÁLVEZ PRIEGO

#### **Sociedad, directivo o accionista con el que mantiene el vínculo:**

EBRO FOODS, S.A.

#### **Motivos:**

Don Eugenio Ruiz-Gálvez Priego no es Consejero dominical porque no posee participación significativa alguna ni representa a ningún accionista significativo, y no puede ser considerado Consejero independiente porque lleva más de 12 años continuados como Consejero de Ebro Foods, S.A.

Indique las variaciones que, en su caso, se hayan producido durante el periodo en la tipología de cada consejero:

C.1.4 Complete el siguiente cuadro con la información relativa al número de consejeras durante los últimos 4 ejercicios, así como el carácter de tales consejeras:

	Número de consejeras				% sobre el total de consejeros de cada tipología			
	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013	Ejercicio 2012	Ejercicio 2011
<b>Ejecutiva</b>	0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Dominical</b>	2	2	1	1	28,57%	28,57%	16,67%	14,29%
<b>Independiente</b>	0	1	1	1	0,00%	25,00%	25,00%	25,00%
<b>Otras Externas</b>	0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total:</b>	2	3	2	2	16,67%	23,08%	16,67%	15,38%

C.1.5 Explique las medidas que, en su caso, se hubiesen adoptado para procurar incluir en el consejo de administración un número de mujeres que permita alcanzar una presencia equilibrada de mujeres y hombres.

**Explicación de las medidas**

Sin perjuicio de las medidas al respecto que pueda dictar en el futuro la Comisión de Selección y Retribuciones conforme a lo dispuesto en la Ley de Sociedades de Capital tras la reforma operada en virtud de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, no se han adoptado medidas de este tipo porque los nombramientos de los Consejeros se realizaban sin atender al sexo del candidato por lo que no existe en la Sociedad ningún tipo de discriminación, ni positiva ni negativa, en la elección de los Consejeros.

C.1.6 Explique las medidas que, en su caso, hubiese convenido la comisión de nombramientos para que los procedimientos de selección no adolezcan de sesgos implícitos que obstaculicen la selección de consejeras, y la compañía busque deliberadamente e incluya entre los potenciales candidatos, mujeres que reúnan el perfil profesional buscado:

**Explicación de las medidas**

No se han adoptado medidas de este tipo por la misma razón que la descrita en el apartado C.1.5 del presente Informe.

Cuando a pesar de las medidas que, en su caso, se hayan adoptado, sea escaso o nulo el número de consejeras, explique los motivos que lo justifiquen:

**Explicación de los motivos**

Sin perjuicio de que la presencia de Consejeras se ha visto reducido a dos tras la dimisión de una de ellas el pasado 1 de diciembre de 2014, en la futura incorporación de Consejeros se tendrán en cuenta las previsiones legales sobre este particular.

C.1.7 Explique la forma de representación en el consejo de los accionistas con participaciones significativas.

- A propuesta de Instituto Hispánico del Arroz, S.A. los Consejeros designados por la Junta General de accionistas son el propio Instituto Hispánico del Arroz, S.A., Hispafoods Invest, S.L. (también accionista significativo de la Sociedad) y don Antonio Hernández Callejas.
- A propuesta de Sociedad Estatal de Participaciones Industriales el Consejero designado por la Junta General de accionistas es Alimentos y Aceites, S.A.
- A propuesta de Sociedad Anónima Damm los Consejeros designados por la Junta General de accionistas son don Demetrio Carceller Arce y Dr. Rudolf-August Oetker.
- A propuesta de Corporación Financiera Alba, S.A. el Consejero designado por la Junta General de accionistas es don José Nieto de la Cierva.
- A propuesta de don Juan Luis Gómez-Trenor Fos el Consejero designado por la Junta General de accionistas es Empresas Comerciales e Industriales Valencianas, S.L.

C.1.8 Explique, en su caso, las razones por las cuales se han nombrado consejeros dominicales a instancia de accionistas cuya participación accionarial es inferior al 5% del capital:

Indique si no se han atendido peticiones formales de presencia en el consejo procedentes de accionistas cuya participación accionarial es igual o superior a la de otros a cuya instancia se hubieran designado consejeros dominicales. En su caso, explique las razones por las que no se hayan atendido:

Sí

No

C.1.9 Indique si algún consejero ha cesado en su cargo antes del término de su mandato, si el mismo ha explicado sus razones y a través de qué medio, al consejo, y, en caso de que lo haya hecho por escrito a todo el consejo, explique a continuación, al menos los motivos que el mismo ha dado:

**Nombre del consejero:**

DOÑA SOL DAURELLA COMADRÁN

**Motivo del cese:**

Motivos profesionales comunicados el 1 de diciembre de 2014 mediante escrito dirigido a cada uno de los miembros del Consejo de Administración.

C.1.10 Indique, en el caso de que exista, las facultades que tienen delegadas el o los consejero/s delegado/s:

C.1.11 Identifique, en su caso, a los miembros del consejo que asuman cargos de administradores o directivos en otras sociedades que formen parte del grupo de la sociedad cotizada:

Nombre o denominación social del consejero	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	VOGAN, LTD	CONSEJERO
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	JOSEPH HEAP PROPERTY, LTD	CONSEJERO
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	JOSEPH HEAP&SONS, LTD	CONSEJERO
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	A. W. MELLISH, LTD	CONSEJERO
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	ANGLO AUSTRALIAN RICE, LTD	CONSEJERO
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	SOS CUETARA USA, INC	PRESIDENTE
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	NEW WORLD PASTA COMPANY	PRESIDENTE
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	EBRO AMERICA, INC	PRESIDENTE
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	HEAP COMET, LTD	CONSEJERO
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	RIVIANA FOODS, INC	PRESIDENTE
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	AMERICAN RICE, INC	PRESIDENTE

Nombre o denominación social del consejero	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	N&C BOOST, N.V.	CONSEJERO
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	BOOST NUTRITION, C.V.	CONSEJERO
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	BOSTO PANZANI BENELUX, N.V.	CONSEJERO
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	BLUE RIBBON MILLS, INC	PRESIDENTE
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	EBRO FOODS, GMBH	ADMINISTRADOR SOLIDARIO
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	T.A.G. NAHRUNGSMITTEL, GMBH	ADMINISTRADOR SOLIDARIO
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	BERTOLINI IMPORT UND EXPORT, GMBH	ADMINISTRADOR SOLIDARIO
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	HERBA GERMANY, GMBH	ADMINISTRADOR SOLIDARIO
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	PANZANI, S.A.S.	CONSEJERO
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	S&B HERBA FOODS, LTD	CONSEJERO
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	ARROZEIRAS MUNDIARROZ, S.A.	PRESIDENTE
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	PASTIFICIO LUCIO GAROFALO, S.P.A.	CONSEJERO

C.1.12 Detalle, en su caso, los consejeros de su sociedad que sean miembros del consejo de administración de otras entidades cotizadas en mercados oficiales de valores distintas de su grupo, que hayan sido comunicadas a la sociedad:

Nombre o denominación social del consejero	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo
DON DEMETRIO CARCELLER ARCE	SOCIEDAD ANÓNIMA DAMM, S.A.	PRESIDENTE
DON DEMETRIO CARCELLER ARCE	GAS NATURAL SDG, S.A.	CONSEJERO
DON DEMETRIO CARCELLER ARCE	SACYR, S.A.	VICEPRESIDENTE 1º
DON JOSÉ NIETO DE LA CIERVA	CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.	CONSEJERO
DON EUGENIO RUIZ-GÁLVEZ PRIEGO	CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.	CONSEJERO
DON EUGENIO RUIZ-GÁLVEZ PRIEGO	PROSEGUR COMPAÑÍA DE SEGURIDAD, S.A.	CONSEJERO

C.1.13 Indique y, en su caso explique, si la sociedad ha establecido reglas sobre el número de consejos de los que puedan formar parte sus consejeros:

Sí

No

**Explicación de las reglas**

El artículo 25 del Reglamento del Consejo de Administración ("Deberes generales de los Consejeros"), en su apartado 1, establece que los Consejeros dedicarán a la Sociedad la atención y el tiempo necesarios para el eficaz y fiel cumplimiento de todos y cada unos de los deberes inherentes a su cargo, por lo que el número de otros Consejos de Administración a los que puedan pertenecer será aquel que en cada momento les permita cumplir con todas y cada una de sus obligaciones para con la Sociedad.



C.1.14 Señale las políticas y estrategias generales de la sociedad que el consejo en pleno se ha reservado aprobar:

	Sí	No
La política de inversiones y financiación	X	
La definición de la estructura del grupo de sociedades	X	
La política de gobierno corporativo	X	
La política de responsabilidad social corporativa	X	
El plan estratégico o de negocio, así como los objetivos de gestión y presupuesto anuales	X	
La política de retribuciones y evaluación del desempeño de los altos directivos	X	
La política de control y gestión de riesgos, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control	X	
La política de dividendos, así como la de autocartera y, en especial, sus límites	X	

C.1.15 Indique la remuneración global del consejo de administración:

Remuneración del consejo de administración (miles de euros)	5.561
Importe de la remuneración global que corresponde a los derechos acumulados por los consejeros en materia de pensiones (miles de euros)	0
Remuneración global del consejo de administración (miles de euros)	5.561

C.1.16 Identifique a los miembros de la alta dirección que no sean a su vez consejeros ejecutivos, e indique la remuneración total devengada a su favor durante el ejercicio:

Nombre o denominación social	Cargo
DON PABLO ALBENDEA SOLÍS	CHIEF OPERATING OFFICER
DON LEONARDO ÁLVAREZ ARIAS	DIRECTOR DE SISTEMAS DE INFORMACIÓN
DOÑA ANA MARÍA ANTEQUERA PARDO	DIRECTORA DE COMUNICACIÓN
DOÑA YOLANDA DE LA MORENA CEREZO	VICESECRETARIA
DON JESÚS DE ZABALA BAZÁN	DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA
DON ALFONSO FUERTES BARRO	DIRECTOR ECONÓMICO
DON MANUEL GONZÁLEZ DE LUNA	DIRECTOR DE RELACIONES CON INVERSORES Y ENTIDADES FINANCIERAS
DON LUIS PEÑA PAZOS	SECRETARIO GENERAL
DON GABRIEL SOLÍS PABLOS	DIRECTOR FISCAL

Remuneración total alta dirección (en miles de euros)	2.189
---	-------

C.1.17 Indique, en su caso, la identidad de los miembros del consejo que sean, a su vez, miembros del consejo de administración de sociedades de accionistas significativos y/o en entidades de su grupo:

Nombre o denominación social del consejero	Denominación social del accionista significativo	Cargo
DON DEMETRIO CARCELLER ARCE	SOCIEDAD ANÓNIMA DAMM	PRESIDENTE
DON JOSÉ NIETO DE LA CIERVA	CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.	CONSEJERO
DON RUDOLF-AUGUST OETKER	SOCIEDAD ANÓNIMA DAMM	CONSEJERO
DON EUGENIO RUIZ-GÁLVEZ PRIEGO	CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.	CONSEJERO

Detalle, en su caso, las relaciones relevantes distintas de las contempladas en el epígrafe anterior, de los miembros del consejo de administración que les vinculen con los accionistas significativos y/o en entidades de su grupo:

**Nombre o denominación social del consejero vinculado:**

DON DEMETRIO CARCELLER ARCE

**Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado:**

SOCIEDAD ANÓNIMA DAMM

**Descripción relación:**

Don Demetrio Carceller Arce tiene una participación del 0,687% en Sociedad Anónima Damm.

**Nombre o denominación social del consejero vinculado:**

ALIMENTOS Y ACEITES, S.A.

**Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado:**

SOCIEDAD ESTATAL DE PARTICIPACIONES INDUSTRIALES

**Descripción relación:**

Sociedad Estatal de Participaciones Industriales tiene una participación directa del 91,9625% en Alimentos y Aceites, S.A. y su Secretaria General y del Consejo de Administración, doña Concepción Ordiz Fuertes, es la persona física representante de Alimentos y Aceites, S.A. en el Consejo de Ebro Foods, S.A.

**Nombre o denominación social del consejero vinculado:**

EMPRESAS COMERCIALES E INDUSTRIALES VALENCIANAS, S.L.

**Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado:**

DON JUAN LUIS GÓMEZ-TRENOR FOS

**Descripción relación:**

Don Juan Luis Gómez-Trenor Fos tiene una participación del 100% en Empresas Comerciales e Industriales Valencianas, S.L.: directa del 99,995% e indirecta del 0,005% a través de Valvega, S.L. Ocupa el cargo de Administrador Único en dicha sociedad.

C.1.18 Indique si se ha producido durante el ejercicio alguna modificación en el reglamento del consejo:

Sí

No

C.1.19 Indique los procedimientos de selección, nombramiento, reelección, evaluación y remoción de los consejeros. Detalle los órganos competentes, los trámites a seguir y los criterios a emplear en cada uno de los procedimientos.

Los procedimientos de nombramiento, reelección y remoción de los Consejeros están regulados en los artículos 19, 20 y 25 de los Estatutos Sociales y artículos 5, 21, 23, 24 y 33.1 del Reglamento del Consejo.

Corresponde a la Junta General de Accionistas la determinación del número de los Consejeros de la Sociedad, dentro del mínimo (7) y máximo (15) fijado por los Estatutos Sociales, así como el nombramiento o reelección de Consejeros a propuesta del Consejo de Administración y previo informe favorable de la Comisión de Selección y Retribuciones.

Asimismo, le corresponde al Consejo de Administración el nombramiento por cooptación de los Consejeros previo informe de la Comisión de Selección y Retribuciones. En cualquier caso, la iniciativa del propio Consejo de Administración en cuanto a la integración de sus miembros se entiende sin perjuicio de la facultad soberana de la Junta General de accionistas para el nombramiento y cese de los Consejeros, así como del ejercicio, en su caso, por los accionistas del derecho de representación proporcional.

Las propuestas de nombramiento o reelección de Consejeros que realiza el Consejo de Administración deben recaer en personas de reconocido prestigio que posean la experiencia y los conocimientos adecuados para el ejercicio de sus funciones.

Por lo que respecta al papel que desempeña la Comisión de Selección y Retribuciones en materia de nombramientos de Consejeros, véanse las funciones de dicha Comisión referidas en el apartado C.2.4 y en la octava Nota aclaratoria del apartado H del presente Informe.

La duración del cargo de Consejero es de cuatro años. Al terminar dicho plazo, los Consejeros pueden ser reelegidos una o más veces por períodos de igual duración. El plazo referido de cuatro años se computa a partir de la fecha de la Junta General en que se haya producido el nombramiento o la ratificación en caso de designación previa del Consejo de Administración por el sistema de cooptación.

Si durante el plazo para el que fueron nombrados se produjese vacantes, el Consejo podrá designar por el sistema de cooptación a las personas que hayan de ocuparlas hasta que se reúna la primera Junta General. El nombramiento de los Consejeros caduca cuando, vencido el plazo, se haya celebrado la Junta General siguiente o hubiese transcurrido el término legal para la celebración de la Junta que deba resolver sobre la aprobación de cuentas del ejercicio anterior.

En cuanto a la evaluación del Consejo, su Presidente y sus Comisiones, el Consejo de Administración valora periódicamente la eficacia y cumplimiento de sus obligaciones, solicitando al respecto informes de sus Comisiones y, en su caso, si se considera necesario, propone las modificaciones que resulten adecuadas para el mejor cumplimiento de sus fines.

Los Consejeros cesan en el cargo cuando haya transcurrido el período para el que fueron nombrados, así como en todos los demás supuestos en que así proceda de acuerdo con la Ley, los Estatutos y el Reglamento del Consejo y deben poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y formalizar la correspondiente dimisión en los supuestos establecidos en el artículo 24 del Reglamento del Consejo.

**C.1.20 Indique si el consejo de administración ha procedido durante el ejercicio a realizar una evaluación de su actividad:**

Sí

No

En su caso, explique en qué medida la autoevaluación ha dado lugar a cambios importantes en su organización interna y sobre los procedimientos aplicables a sus actividades:

Descripción modificaciones
----------------------------

No ha dado lugar a ningún cambio.

**C.1.21 Indique los supuestos en los que están obligados a dimitir los consejeros.**

El cese los Consejeros viene regulado en el artículo 24 del Reglamento del Consejo:

- Los Consejeros cesan en el cargo cuando haya transcurrido el período para el que fueron nombrados, así como en todos los demás supuestos en que así proceda de acuerdo con la Ley, los Estatutos y el Reglamento del Consejo.

- Asimismo, los Consejeros deben poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y formalizar la correspondiente dimisión en los casos siguientes:

a) Cuando se vean incursos en alguno de los supuestos de incompatibilidad o prohibición previstos en la Ley, los Estatutos o el Reglamento.

b) Cuando cese en el puesto ejecutivo al que estuviere ligado su nombramiento como Consejero, cuando el accionista a quien represente venda íntegramente su participación accionarial, o la rebaje hasta el nivel que exija reducir el número de Consejeros dominicales, y, en general, cuando desaparezcan las causas por las que fue nombrado.

c) Cuando el Consejo, previo informe de la Comisión de Selección y Retribuciones, entienda que el Consejero ha infringido gravemente sus obligaciones, o que existen razones de interés social que así lo exijan.

El Consejo de Administración propone a la Junta General de Accionistas el cese del Consejero cuando éste no presente su dimisión concurriendo alguna de las circunstancias citadas.

C.1.22 Indique si la función de primer ejecutivo de la sociedad recae en el cargo de presidente del consejo. En su caso, explique las medidas que se han tomado para limitar los riesgos de acumulación de poderes en una única persona:

Sí

No

#### Medidas para limitar riesgos

Con el fin de establecer estatutariamente medidas correctoras que eviten una excesiva concentración de poder en la figura del Presidente cuando éste sea el primer ejecutivo de la sociedad, el artículo 25 de los Estatutos Sociales establece la figura de un Vicepresidente nombrado entre los Consejeros no ejecutivos, que impulse las funciones de supervisión y control de la gestión.

Don José Antonio Segurado García fue nombrado Consejero Coordinador el 29 de enero de 2015 y desde entonces realiza los mencionados cometidos.

Hasta ese momento, y de acuerdo con la referida previsión estatutaria, era el Vicepresidente del Consejo de Administración, don Demetrio Carceller Arce (Consejero externo dominical), quien realizaba dichos cometidos.

Indique y, en su caso explique, si se han establecido reglas que facultan a uno de los consejeros independientes para solicitar la convocatoria del consejo o la inclusión de nuevos puntos en el orden del día, para coordinar y hacerse eco de las preocupaciones de los consejeros externos y para dirigir la evaluación por el consejo de administración

Sí

No

#### Explicación de las reglas

El Reglamento del Consejo establece los supuestos en que los Consejeros puedan solicitar la convocatoria del Consejo o la inclusión de puntos en el orden del día, sin restringir esta facultad exclusivamente a los Consejeros independientes.

Así, el artículo 9.2 del Reglamento establece que un tercio de los miembros del Consejo podrá pedir, con una antelación mínima de seis días a la fecha de celebración de la reunión del Consejo, la inclusión de los puntos que a su juicio sea conveniente tratar.

Por su parte, el artículo 9.5 del Reglamento señala que el Consejo de Administración podrá deliberar y adoptar acuerdos sobre las cuestiones contenidas en el orden del día y también sobre aquéllas que la totalidad de los Consejeros, presentes o representados, estén conformes en tratar.

Igualmente, el artículo 25.2. b) establece que el Consejero deberá instar la reunión de los órganos sociales a que pertenezca cuando así lo considere oportuno en función del interés social, proponiendo los puntos del Orden del Día que considere adecuados.

Finalmente, el artículo 33.1 señala que cuando el Presidente del Consejo sea también el primer ejecutivo de la Sociedad, el Consejo de Administración podrá designar de entre los Consejeros no ejecutivos un Vicepresidente que estará facultado para solicitar la convocatoria del Consejo o la inclusión de nuevos puntos en el orden del día, que podrá organizar reuniones de coordinación entre Consejeros no ejecutivos y que dirigirá el proceso de evaluación del Presidente. De no designarse Vicepresidente, el Consejo de Administración facultará a un Consejero independiente para el ejercicio de dichas funciones.

Actualmente, don José Antonio Segurado García, como Consejero Coordinador, está facultado para solicitar la convocatoria del Consejo de Administración o la inclusión de nuevos puntos del orden del día de un Consejo ya convocado, coordinar y reunir a los Consejeros no ejecutivos y dirigir, en su caso, la evaluación periódica del Presidente del Consejo de Administración.

C.1.23 ¿Se exigen mayorías reforzadas, distintas de las legales, en algún tipo de decisión?:

Sí

No

En su caso, describa las diferencias.

C.1.24 Explique si existen requisitos específicos, distintos de los relativos a los consejeros, para ser nombrado presidente del consejo de administración.

Sí  No

C.1.25 Indique si el presidente tiene voto de calidad:

Sí  No

**Materias en las que existe voto de calidad**

Todas.

C.1.26 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen algún límite a la edad de los consejeros:

Sí  No

C.1.27 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen un mandato limitado para los consejeros independientes, distinto al establecido en la normativa:

Sí  No

C.1.28 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo de administración establecen normas específicas para la delegación del voto en el consejo de administración, la forma de hacerlo y, en particular, el número máximo de delegaciones que puede tener un consejero, así como si se ha establecido obligatoriedad de delegar en un consejero de la misma tipología. En su caso, detalle dichas normas brevemente.

Tanto los Estatutos Sociales (artículo 24), como el Reglamento del Consejo de Administración (artículo 10) contemplan la posibilidad de que los Consejeros acudan a las sesiones del Consejo debidamente representados.

La representación deberá recaer en otro Consejero y conferirse previamente, de forma escrita y con carácter especial para cada sesión.

El Consejero representado podrá dar instrucciones concretas sobre el sentido del voto en relación con algunos o todos los puntos del orden del día.

Tras la reforma de la Ley de Sociedades de Capital operada por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, los Consejeros no ejecutivos solo podrán delegar su representación en otro Consejero no ejecutivo.

C.1.29 Indique el número de reuniones que ha mantenido el consejo de Administración durante el ejercicio. Asimismo señale, en su caso, las veces que se ha reunido el consejo sin la asistencia de su presidente. En el cómputo se considerarán asistencias las representaciones realizadas con instrucciones específicas.

Número de reuniones del consejo	11
Número de reuniones del consejo sin la asistencia del presidente	0

Indique el número de reuniones que han mantenido en el ejercicio las distintas comisiones del consejo:

Comisión	Nº de Reuniones
COMISIÓN EJECUTIVA	6
COMISIÓN DE AUDITORÍA Y CONTROL	6
COMISIÓN DE SELECCIÓN Y RETRIBUCIONES	5
COMISIÓN DE ESTRATEGIA E INVERSIONES	0

C.1.30 Indique el número de reuniones que ha mantenido el consejo de Administración durante el ejercicio con la asistencia de todos sus miembros. En el cómputo se considerarán asistencias las representaciones realizadas con instrucciones específicas:

Asistencias de los consejeros	11
% de asistencias sobre el total de votos durante el ejercicio	100,00%

C.1.31 Indique si están previamente certificadas las cuentas anuales individuales y consolidadas que se presentan al consejo para su aprobación:

Sí  No

Identifique, en su caso, a la/s persona/s que ha/han certificado las cuentas anuales individuales y consolidadas de la sociedad, para su formulación por el consejo:

C.1.32 Explique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por el consejo de Administración para evitar que las cuentas individuales y consolidadas por él formuladas se presenten en la junta general con salvedades en el informe de auditoría.

Las relaciones con los Auditores aparecen expresamente reguladas en el artículo 19 del Reglamento del Consejo de Administración, cuyo apartado 2 dispone que el Consejo procurará formular las cuentas anuales de manera tal que no contengan salvedades de los Auditores.

El artículo 7 de dicho Reglamento, dentro de las funciones específicas que atribuye a este órgano respecto de determinadas materias, establece en su apartado 1 que en relación con las cuentas anuales y el informe de gestión, tanto en su versión individual como consolidada, el Consejo de Administración velará porque manifiesten la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, conforme a lo previsto en la Ley, debiendo disponer todos y cada uno de los Consejeros, antes de suscribir la formulación de las cuentas anuales, de toda la información necesaria para ello.

Asimismo, el artículo 13.3 del Reglamento del Consejo de Administración dota a la Comisión de Auditoría y Control de diversas competencias para asegurar que las cuentas anuales se presentan sin salvedades (véase al respecto el apartado C.2.4 del presente Informe).

C.1.33 ¿El secretario del consejo tiene la condición de consejero?

Sí  No

C.1.34 Explique los procedimientos de nombramiento y cese del secretario del consejo, indicando si su nombramiento y cese han sido informados por la comisión de nombramientos y aprobados por el pleno del consejo.

#### Procedimiento de nombramiento y cese

El Secretario del Consejo de Administración podrá ser o no Consejero y es nombrado por el Consejo de Administración a propuesta de la Comisión de Selección y Retribuciones, previa valoración de su perfil profesional adecuado para el mejor desempeño de las funciones que por Ley, Estatutos Sociales y Reglamento del Consejo le corresponden.

La Sociedad no tiene establecido un procedimiento de cese del Secretario del Consejo de Administración distinto del legalmente previsto, si bien el artículo 24.3 del Reglamento del Consejo de Administración impone al Secretario, sea o no

Consejero, las mismas obligaciones que éstos tienen de explicar a todos los miembros del Consejo las causas de su cese o dimisión.

	Sí	No
¿La comisión de nombramientos informa del nombramiento?	X	
¿La comisión de nombramientos informa del cese?	X	
¿El consejo en pleno aprueba el nombramiento?	X	
¿El consejo en pleno aprueba el cese?	X	

¿Tiene el secretario del consejo encomendada la función de velar, de forma especial, por el seguimiento de las recomendaciones de buen gobierno?

Sí

No

#### Observaciones

El artículo 35.2 del Reglamento del Consejo establece que el Secretario del Consejo de Administración, además de las funciones asignadas por la Ley y los Estatutos Sociales, le corresponderá en particular, entre otras:

a) Velar para que las actuaciones del Consejo:

- Se ajusten a la letra y al espíritu de las Leyes y sus reglamentos, incluidos los aprobados por los organismos reguladores.
- Sean conformes con los Estatutos de la sociedad y con los Reglamentos de la Junta, del Consejo y demás que tenga la compañía.
- Tengan presentes las recomendaciones sobre buen gobierno que la Sociedad hubiera aceptado.

b) Conservar la documentación social, reflejar debidamente en los libros de actas el desarrollo de las sesiones y dar fe de los acuerdos de los órganos sociales en los que ostente la condición de Secretario.

c) Canalizar, con carácter general, las relaciones de la Sociedad con los Consejeros en todo lo relativo al funcionamiento del Consejo y de las Comisiones y Comités de los que forme parte, de conformidad con las instrucciones del Presidente respectivo.

d) Instrumentar y facilitar el ejercicio del derecho de información por los Consejeros en los términos previstos en el presente Reglamento.

C.1.35 Indique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por la sociedad para preservar la independencia de los auditores externos, de los analistas financieros, de los bancos de inversión y de las agencias de calificación.

Tanto los Estatutos Sociales como el Reglamento del Consejo de Administración atribuyen a la Comisión de Auditoría y Control la competencia, entre otras, de establecer las relaciones con el Auditor de Cuentas para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de éste para su examen por la Comisión de Auditoría, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como recibir información y mantener con el Auditor de Cuentas las comunicaciones previstas con la legislación de auditoría de cuentas y en las normas técnicas de auditoría.

El Reglamento del Consejo de Administración, al regular en su artículo 19 las relaciones con los Auditores, impone al Consejo de Administración la obligación de establecer una relación de carácter objetivo, profesional y continuada con el Auditor Externo de la Sociedad nombrado por la Junta General, garantizando su independencia y poniendo a su disposición toda la información necesaria para el ejercicio de sus funciones, y establece que la relación referida con el Auditor externo de la Sociedad, así como la que corresponda con el Director de Auditoría Interna, se ejercerán a través de la Comisión de Auditoría y Control.

Finalmente, el artículo 28.2 de los Estatutos Sociales y el artículo 13.3 del Reglamento del Consejo de Administración establecen que corresponde a la Comisión de Auditoría y Control las siguientes competencias en esta materia:

- Proponer al Consejo de Administración, para su sometimiento a la Junta General, la designación del Auditor Externo de la Sociedad, así como (i) sus condiciones de contratación, (ii) el alcance de su mandato profesional y (iii) la renovación o revocación de su nombramiento.

- Velar por la independencia del Auditor de Cuentas y por la existencia de un procedimiento de discusión que permita que el Auditor de Cuentas, la Auditoría interna y cualquier otro experto puedan comunicar a la Sociedad las debilidades significativas de control interno identificadas durante los procesos de revisión de las cuentas anuales o de aquellos otros en los que hayan intervenido.

- Emitir anualmente y con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre la independencia del Auditor de cuentas y en el que deberá pronunciarse sobre la prestación de los servicios adicionales.

C.1.36 Indique si durante el ejercicio la Sociedad ha cambiado de auditor externo. En su caso identifique al auditor entrante y saliente:

Sí  No

Auditor saliente	Auditor entrante
Deloitte, S.L.	Ernst & Young, S.L.

En el caso de que hubieran existido desacuerdos con el auditor saliente, explique el contenido de los mismos:

Sí  No

C.1.37 Indique si la firma de auditoría realiza otros trabajos para la sociedad y/o su grupo distintos de los de auditoría y en ese caso declare el importe de los honorarios recibidos por dichos trabajos y el porcentaje que supone sobre los honorarios facturados a la sociedad y/o su grupo:

Sí  No

	Sociedad	Grupo	Total
Importe de otros trabajos distintos de los de auditoría (miles de euros)	260	138	398
Importe trabajos distintos de los de auditoría / Importe total facturado por la firma de auditoría (en %)	65,80%	12,30%	26,20%

C.1.38 Indique si el informe de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio anterior presenta reservas o salvedades. En su caso, indique las razones dadas por el presidente del comité de auditoría para explicar el contenido y alcance de dichas reservas o salvedades.

Sí  No

C.1.39 Indique el número de ejercicios que la firma actual de auditoría lleva de forma ininterrumpida realizando la auditoría de las cuentas anuales de la sociedad y/o su grupo. Asimismo, indique el porcentaje que representa el número de ejercicios auditados por la actual firma de auditoría sobre el número total de ejercicios en los que las cuentas anuales han sido auditadas:

	Sociedad	Grupo
Número de ejercicios ininterrumpidos	1	1
Nº de ejercicios auditados por la firma actual de auditoría / Nº de ejercicios que la sociedad ha sido auditada (en %)	4,20%	4,20%

C.1.40 Indique y, en su caso detalle, si existe un procedimiento para que los consejeros puedan contar con asesoramiento externo:

Sí  No



#### Detalle el procedimiento

El artículo 30 del Reglamento del Consejo de Administración regula el derecho de asesoramiento e información de los Consejeros y en su apartado 2 establece que:

a. Cualquier Consejero, por razón del ejercicio de las funciones concretas que se le hayan podido encomendar a título individual o en el marco de alguna de las Comisiones del Consejo, podrá solicitar del Presidente la contratación con cargo a la Sociedad, de asesores legales, contables, técnicos, financieros, comerciales o de cualquier otra índole que considere necesarios, con el fin de ser auxiliados en el ejercicio de sus funciones y siempre que se trate de problemas concretos de cierto relieve y complejidad que justifiquen dicho asesoramiento.

b. El Presidente, en función de las circunstancias del caso concreto, podrá (i) denegar o autorizar la propuesta mediante comunicación dirigida a través del Secretario del Consejo, quien en caso de ser autorizada instrumentara la contratación del experto; y (ii) elevar la propuesta al Consejo de Administración, que podrá negar su aprobación a la financiación del asesoramiento con base en la innecesariedad del mismo para el desempeño de las funciones encomendadas, por su cuantía desproporcionada en relación con la importancia del asunto, o cuando considere que la asistencia técnica pueda ser prestada adecuadamente por personal de la propia Sociedad.

C.1.41 Indique y, en su caso detalle, si existe un procedimiento para que los consejeros puedan contar con la información necesaria para preparar las reuniones de los órganos de administración con tiempo suficiente:

Sí

No

#### Detalle el procedimiento

El Reglamento del Consejo de Administración establece en su artículo 25.2 a) que es un deber de los Consejeros solicitar la información necesaria para preparar correctamente las reuniones del Consejo y de las Comisiones a que pertenezcan.

Asimismo, en su artículo 9, párrafos 1 y 3, señala (i) que el Consejo recibirá en sus reuniones periódicas información de los aspectos más importantes de la gestión empresarial, así como de las situaciones previsibles de riesgo para la Sociedad y las participadas y de las actuaciones al respecto propuestas por la Alta Dirección; (ii) que la convocatoria de la sesión del Consejo deberá ir acompañada en lo posible del envío a los Consejeros de la información necesaria en relación con cada uno de los puntos del orden del día.

El procedimiento de información a los Consejeros viene regulado en el artículo 30.1 del Reglamento del Consejo que establece que los Consejeros, cuando así lo exija el desempeño de sus funciones, tendrán las más amplias facultades para informarse sobre cualquier asunto de la Sociedad, disponiendo al respecto de cuantos documentos, registros, antecedentes o cualquier otro elemento precise, extendiéndose este derecho de información a las sociedades participadas.

Las solicitudes de información se dirigirán al Presidente y serán atendidas por el Secretario del Consejo de Administración, quien le facilitará la información directamente, o le indicará los interlocutores apropiados dentro de la Sociedad y, en general, establecerá las medidas necesarias para dar plena satisfacción al derecho de información del Consejero.

C.1.42 Indique y, en su caso detalle, si la sociedad ha establecido reglas que obliguen a los consejeros a informar y, en su caso, dimitir en aquellos supuestos que puedan perjudicar al crédito y reputación de la sociedad:

Sí

No

#### Explique las reglas

El artículo 22 del Reglamento del Consejo, al regular el régimen de incompatibilidades de los Consejeros, además de establecer las obligaciones de no competencia, de conflictos de interés y de operaciones vinculadas, señala expresamente que si un Consejero resultara procesado o se dictara contra él auto de apertura de juicio oral por alguno de los delitos señalados en la legislación aplicable, el Consejo examinará el caso tan pronto como sea posible y, a la vista de sus circunstancias concretas, decidirá si procede o no que el Consejero continúe en su cargo, dando cuenta, de forma razonada, en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

C.1.43 Indique si algún miembro del consejo de administración ha informado a la sociedad que ha resultado procesado o se ha dictado contra él auto de apertura de juicio oral, por alguno de los delitos señalados en el artículo 213 de la Ley de Sociedades de Capital:

Sí

No

**Nombre del consejero:**

DON DEMETRIO CARCELLER ARCE

**Causa Penal:**

Delito contra la Hacienda Pública

**Observaciones:**

El Consejero ha comunicado al Consejo de Administración la causa penal seguida con él.

Indique si el consejo de administración ha analizado el caso. Si la respuesta es afirmativa explique de forma razonada la decisión tomada sobre si procede o no que el consejero continúe en su cargo o, en su caso, exponga las actuaciones realizadas por el consejo de administración hasta la fecha del presente informe o que tenga previsto realizar.

Sí No **Decisión tomada/actuación realizada:**

El Consejo de Administración ha tomado razón de la información recibida por el Consejero y ha acordado, con su abstención, que no procede adoptar decisión o iniciativa alguna en este asunto.

**Explicación razonada:**

El Consejo ha considerado que la causa seguida contra el Consejero no guarda relación alguna con la Sociedad ni afecta a su actividad.

C.1.44 Detalle los acuerdos significativos que haya celebrado la sociedad y que entren en vigor, sean modificados o concluyan en caso de cambio de control de la sociedad a raíz de una oferta pública de adquisición, y sus efectos.

No existe este tipo de acuerdos ni se ha dado el supuesto.

C.1.45 Identifique de forma agregada e indique, de forma detallada, los acuerdos entre la sociedad y sus cargos de administración y dirección o empleados que dispongan indemnizaciones, cláusulas de garantía o blindaje, cuando éstos dimitan o sean despedidos de forma improcedente o si la relación contractual llega a su fin con motivo de una oferta pública de adquisición u otro tipo de operaciones.

**Número de beneficiarios: 2****Tipo de beneficiario:**

Directivos

**Descripción del Acuerdo:**

Se prevén para dos directivos no Consejeros cláusulas de garantía para los supuestos de cese o cambio de control cuya cuantía, a la fecha del presente Informe, supera la que derivaría de la aplicación del Estatuto de los Trabajadores.

Indique si estos contratos han de ser comunicados y/o aprobados por los órganos de la sociedad o de su grupo:

	<b>Consejo de administración</b>	<b>Junta general</b>
<b>Órgano que autoriza las cláusulas</b>	<b>Sí</b>	<b>No</b>

	<b>Sí</b>	<b>No</b>
¿Se informa a la junta general sobre las cláusulas?	<b>X</b>	

## C.2 Comisiones del consejo de administración

C.2.1 Detalle todas las comisiones del consejo de administración, sus miembros y la proporción de consejeros dominicales e independientes que las integran:

### **COMISIÓN EJECUTIVA**

<b>Nombre</b>	<b>Cargo</b>	<b>Tipología</b>
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	PRESIDENTE	Ejecutivo
DON DEMETRIO CARCELLER ARCE	VICEPRESIDENTE	Dominical
DON JOSÉ NIETO DE LA CIERVA	VOCAL	Dominical
DON JOSÉ ANTONIO SEGURADO GARCÍA	VOCAL	Independiente

<b>% de consejeros ejecutivos</b>	25,00%
<b>% de consejeros dominicales</b>	50,00%
<b>% de consejeros independientes</b>	25,00%
<b>% de otros externos</b>	0,00%

### **COMISIÓN DE AUDITORÍA Y CONTROL**

<b>Nombre</b>	<b>Cargo</b>	<b>Tipología</b>
DON JOSE IGNACIO COMENGE SÁNCHEZ-REAL	PRESIDENTE	Independiente
DON FERNANDO CASTELLÓ CLEMENTE	VOCAL	Independiente
HISPAFOODS INVEST, S.L.	VOCAL	Dominical
DON EUGENIO RUIZ-GÁLVEZ PRIEGO	VOCAL	Otro Externo

<b>% de consejeros ejecutivos</b>	0,00%
<b>% de consejeros dominicales</b>	25,00%
<b>% de consejeros independientes</b>	50,00%
<b>% de otros externos</b>	25,00%

### **COMISIÓN DE SELECCIÓN Y RETRIBUCIONES**

<b>Nombre</b>	<b>Cargo</b>	<b>Tipología</b>
DON FERNANDO CASTELLÓ CLEMENTE	PRESIDENTE	Independiente
DON DEMETRIO CARCELLER ARCE	VOCAL	Dominical
HISPAFOODS INVEST, S.L.	VOCAL	Dominical
DON JOSÉ ANTONIO SEGURADO GARCÍA	VOCAL	Independiente

<b>% de consejeros ejecutivos</b>	0,00%
<b>% de consejeros dominicales</b>	50,00%
<b>% de consejeros independientes</b>	50,00%

% de otros externos	0,00%
---------------------	-------

### **COMISIÓN DE ESTRATEGIA E INVERSIONES**

Nombre	Cargo	Tipología
DON DEMETRIO CARCELLER ARCE	PRESIDENTE	Dominical
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	VOCAL	Ejecutivo
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	VOCAL	Dominical
DON JOSÉ NIETO DE LA CIERVA	VOCAL	Dominical

% de consejeros ejecutivos	25,00%
% de consejeros dominicales	75,00%
% de consejeros independientes	0,00%
% de otros externos	0,00%

C.2.2 Complete el siguiente cuadro con la información relativa al número de consejeras que integran las comisiones del consejo de administración durante los últimos cuatro ejercicios:

	Número de consejeras							
	Ejercicio 2014		Ejercicio 2013		Ejercicio 2012		Ejercicio 2011	
	Número	%	Número	%	Número	%	Número	%
COMISIÓN EJECUTIVA	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%
COMISIÓN DE AUDITORÍA Y CONTROL	1	25,00%	2	40,00%	2	40,00%	2	50,00%
COMISIÓN DE SELECCIÓN Y RETRIBUCIONES	1	25,00%	2	40,00%	2	40,00%	2	50,00%
COMISIÓN DE ESTRATEGIA E INVERSIONES	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%	0	0,00%

C.2.3 Señale si corresponden al comité de auditoría las siguientes funciones:

	Sí	No
Supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera relativa a la sociedad y, en su caso, al grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables	X	
Revisar periódicamente los sistemas de control interno y gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente	X	
Velar por la independencia y eficacia de la función de auditoría interna; proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del responsable del servicio de auditoría interna; proponer el presupuesto de ese servicio; recibir información periódica sobre sus actividades; y verificar que la alta dirección tiene en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes	X	
Establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados comunicar, de forma confidencial y, si se considera apropiado anónima, las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que adviertan en el seno de la empresa	X	
Elevar al consejo las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor externo, así como las condiciones de su contratación	X	
Recibir regularmente del auditor externo información sobre el plan de auditoría y los resultados de su ejecución, y verificar que la alta dirección tiene en cuenta sus recomendaciones	X	
Asegurar la independencia del auditor externo	X	

C.2.4 Realice una descripción de las reglas de organización y funcionamiento, así como las responsabilidades que tienen atribuidas cada una de las comisiones del consejo.

- COMISIÓN EJECUTIVA.- Estará integrada por un máximo de 7 Consejeros, incluidos el Presidente (que será el Presidente de la Comisión) y el Vicepresidente del Consejo. Se reunirá, con carácter general, una vez al mes. En aquellos supuestos en los que, a juicio del Presidente o de 3 de sus miembros, las circunstancias así lo aconsejen, los acuerdos adoptados por la Comisión se someterán a ratificación del Consejo. El mismo régimen se aplicará respecto de aquellas materias en las que el Consejo haya delegado su estudio en la Comisión pero reservándose el Consejo la decisión última al respecto. Le corresponde el seguimiento y supervisión del cumplimiento de las directrices estratégicas y de desarrollo corporativo, así como de la ejecución del presupuesto anual y el control de la gestión empresarial de la Sociedad, velando, además, por la adecuada coordinación con las participadas en el interés común de éstas y de la Sociedad.

- COMISIÓN DE AUDITORÍA.- Estará integrada por un mínimo de 3 y un máximo de 5 Consejeros no ejecutivos. El Presidente ha de ser Consejero independiente y deberá ser sustituido cada cuatro años, pudiendo ser reelegido una vez transcurrido el plazo de un año desde su cese. Esta Comisión cuidará de que los procedimientos de auditoría interna, los sistemas internos de control en general, incluido el de gestión del riesgo, y en particular el sistema de control interno de la información financiera sean los adecuados; de que la selección del Auditor Externo y del Director de Auditoría Interno se realice con criterios objetivos y profesionales, velando por su independencia en el desarrollo de sus funciones; informando al Consejo de las operaciones vinculadas que se sometan a su consideración; del control de los posibles conflictos de interés; y de que, en general, la información de la Sociedad, particularmente la financiera, responda al principio de veracidad y máxima transparencia frente a los accionistas y los mercados.

- COMISIÓN DE SELECCIÓN Y RETRIBUCIONES.- Estará integrada por un mínimo de 3 y un máximo de 5 Consejeros no ejecutivos y su Presidente ha de ser un Consejero independiente. Esta Comisión informará sobre las propuestas de designación y cese de Consejeros, sobre la adscripción de los mismos a distintas Comisiones, y propondrá al Consejo de Administración la configuración de la política de remuneraciones de la Sociedad. A su vez, realizará una función de supervisión respecto de la Alta Dirección de la Sociedad, tanto en relación con los nombramientos y ceses, como respecto de la valoración de la política de promoción, formación y selección de directivos, y los sistemas y niveles de sus retribuciones, conociendo y siguiendo, además, las decisiones que sobre estos temas se adopten en las participadas.

- COMISIÓN DE ESTRATEGIA E INVERSIONES.- Integrada por un mínimo de 3 y un máximo de 5 Consejeros. Con el apoyo e impulso de la Alta Dirección de la Sociedad, informará y realizará propuestas al Consejo sobre crecimiento, rentabilidad y cuota de mercado, nuevas inversiones, procesos de reestructuración y acuerdos con otros grupos, elaborando en su caso planes estratégicos de desarrollo, y siguiendo estas mismas materias respecto de sus participadas, adoptando al respecto cuantas iniciativas redunden en el interés común de la Sociedad y sus filiales. Adicionalmente, se hacen constar las siguientes reglas de composición y funcionamiento comunes a todas la Comisiones:

-- En caso de ausencia o imposibilidad temporal del Presidente de cada Comisión, le sustituirá el miembro de la Comisión que a tal efecto haya designado provisionalmente el Consejo, y en su defecto, el miembro de la Comisión de mayor edad. Se exceptúa de esta regla la Comisión Ejecutiva, en la que existe la figura del Vicepresidente, quien sustituye al Presidente en estos supuestos.

-- El Secretario del Consejo de Administración actuará como Secretario no miembro de cada Comisión.

-- La Comisiones se reunirán siempre que sean convocadas por su Presidente o a solicitud de dos de sus miembros y, en todo caso, cuando el Consejo solicite la emisión de informes, la presentación de propuestas o la adopción de acuerdos en el ámbito de sus funciones, correspondiendo la convocatoria al Secretario siguiendo las instrucciones del Presidente.

-- A las sesiones asistirá, con voz y sin voto, cualquier miembro del equipo directivo de la Sociedad que la Comisión considere conveniente.

-- Las Comisiones informarán al Consejo de sus decisiones en la sesión siguiente de este Órgano que se celebre.

-- Los miembros del Consejo tendrán acceso a las actas de las Comisiones a través del Secretario del Consejo.

En cuanto a las competencias de las Comisiones del Consejo de Administración, véase la octava Nota aclaratoria contenida en el apartado H del presente Informe.

### C.2.5 Indique, en su caso, la existencia de regulación de las comisiones del consejo, el lugar en que están disponibles para su consulta, y las modificaciones que se hayan realizado durante el ejercicio. A su vez, se indicará si de forma voluntaria se ha elaborado algún informe anual sobre las actividades de cada comisión.

No existe un texto individualizado para cada una de las Comisiones del Consejo por estar todas ellas suficientemente regulada en el Reglamento del Consejo de Administración en los artículos siguientes:

- Comisión Ejecutiva, artículo 12.
- Comisión de Auditoría y Control, artículo 13.
- Comisión de Selección y Retribuciones, artículo 14.
- Comisión de Estrategia e Inversiones, artículo 15.

El Reglamento del Consejo de Administración está disponible para ser consultado en la página web de la Sociedad ([www.ebrofoods.es](http://www.ebrofoods.es)) y en la web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)).

Tanto la Comisión de Auditoría y Control como la Comisión de Selección y Retribuciones han realizado un informe sobre sus respectivas actividades realizadas en el ejercicio 2014 para su presentación al Consejo de Administración y, en su caso, posterior traslado a la Junta General de accionistas que se celebre en 2015.

C.2.6 Indique si la composición de la comisión delegada o ejecutiva refleja la participación en el consejo de los diferentes consejeros en función de su condición:

Sí

No

## D OPERACIONES VINCULADAS Y OPERACIONES INTRAGRUPU

D.1 Identifique al órgano competente y explique, en su caso, el procedimiento para la aprobación de operaciones con partes vinculadas e intragrupo.

### Órgano competente para aprobar las operaciones vinculadas

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

### Procedimiento para la aprobación de operaciones vinculadas

Las operaciones vinculadas son aprobadas por el Consejo de Administración previo informe de la Comisión de Auditoría y Control.

El artículo 28 de los Estatutos Sociales establece que entre las competencias de la Comisión de Auditoría y Control está la de velar para que las transacciones entre la Sociedad y las participadas, o de las mismas con Consejeros y accionistas con participaciones significativas, se realicen en condiciones de mercado y con respeto al principio de paridad de trato, controlando así cualquier conflicto de interés que pueda producirse en operaciones vinculadas.

El Reglamento del Consejo de Administración establece, con carácter general, que la Comisión de Auditoría y Control cuidará de que los procedimientos del sistema de control interno de la información financiera sean los adecuados, informando al Consejo de Administración de las operaciones vinculadas que se sometan a su consideración.

El artículo 13.3 de dicho Reglamento establece que la Comisión de Auditoría y Control informará al Consejo de Administración con carácter previo a la adopción por éste de las correspondientes decisiones sobre las operaciones vinculadas.

Explique si se ha delegado la aprobación de operaciones con partes vinculadas, indicando, en su caso, el órgano o personas en quien se ha delegado.

El Consejo de Administración no ha delegado la aprobación de operaciones con partes vinculadas.

D.2 Detalle aquellas operaciones significativas por su cuantía o relevantes por su materia realizadas entre la sociedad o entidades de su grupo, y los accionistas significativos de la sociedad:

Nombre o denominación social del accionista significativo	Nombre o denominación social de la sociedad o entidad de su grupo	Naturaleza de la relación	Tipo de la operación	Importe (miles de euros)
SOCIEDAD ANÓNIMA DAMM	HERBA RICEMILLS, S.L.U.	Contractual	Ventas de bienes terminados o no	700
SOCIEDAD ANÓNIMA DAMM	HERBA RICEMILLS, S.L.U.	Contractual	Ventas de bienes terminados o no	3.627

D.3 Detalle las operaciones significativas por su cuantía o relevantes por su materia realizadas entre la sociedad o entidades de su grupo, y los administradores o directivos de la sociedad:

Nombre o denominación social de los administradores o directivos	Nombre o denominación social de la parte vinculada	Vínculo	Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	LUIS HERNÁNDEZ GONZÁLEZ	Familiar	Contratos de arrendamiento operativo	37

Nombre o denominación social de los administradores o directivos	Nombre o denominación social de la parte vinculada	Vínculo	Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	DEHESA NORTE, S.A.	Societario	Compras de bienes terminados o no	118
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	DEHESA NORTE, S.A.	Societario	Compras de bienes terminados o no	68
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	DEHESA NORTE, S.A.	Societario	Compras de bienes terminados o no	36
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	DEHESA NORTE, S.A.	Societario	Compras de bienes terminados o no	30
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	DEHESA NORTE, S.A.	Societario	Ventas de bienes terminados o no	118
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	DEHESA NORTE, S.A.	Societario	Ventas de bienes terminados o no	68
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	DEHESA NORTE, S.A.	Societario	Ventas de bienes terminados o no	30
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	DEHESA NORTE, S.A.	Societario	Ventas de bienes terminados o no	36
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	ISLASUR, S.A.	Societario	Compras de bienes terminados o no	309
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	ISLASUR, S.A.	Societario	Compras de bienes terminados o no	181
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	ISLASUR, S.A.	Societario	Compras de bienes terminados o no	67
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	ISLASUR, S.A.	Societario	Compras de bienes terminados o no	30
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	ISLASUR, S.A.	Societario	Compras de bienes terminados o no	73
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	ISLASUR, S.A.	Societario	Ventas de bienes terminados o no	83
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	ISLASUR, S.A.	Societario	Ventas de bienes terminados o no	181
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	ISLASUR, S.A.	Societario	Ventas de bienes terminados o no	67
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	ISLASUR, S.A.	Societario	Ventas de bienes terminados o no	30
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	AUSTRALIAN COMMODITIES, S.A.	Societario	Compras de bienes terminados o no	101
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	AUSTRALIAN COMMODITIES, S.A.	Societario	Compras de bienes terminados o no	53
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	AUSTRALIAN COMMODITIES, S.A.	Societario	Compras de bienes terminados o no	30
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	AUSTRALIAN COMMODITIES, S.A.	Societario	Compras de bienes terminados o no	73
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	AUSTRALIAN COMMODITIES, S.A.	Societario	Ventas de bienes terminados o no	173
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	AUSTRALIAN COMMODITIES, S.A.	Societario	Ventas de bienes terminados o no	52
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	AUSTRALIAN COMMODITIES, S.A.	Societario	Ventas de bienes terminados o no	30
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	EL COBUJÓN, S.A.	Societario	Compras de bienes terminados o no	163
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	EL COBUJÓN, S.A.	Societario	Compras de bienes terminados o no	34
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	EL COBUJÓN, S.A.	Societario	Compras de bienes terminados o no	25
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	EL COBUJÓN, S.A.	Societario	Compras de bienes terminados o no	86
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	EL COBUJÓN, S.A.	Societario	Ventas de bienes terminados o no	193
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	EL COBUJÓN, S.A.	Societario	Ventas de bienes terminados o no	34

Nombre o denominación social de los administradores o directivos	Nombre o denominación social de la parte vinculada	Vínculo	Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	EL COBUJÓN, S.A.	Societario	Ventas de bienes terminados o no	55
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	EL COBUJÓN, S.A.	Societario	Ventas de bienes terminados o no	24
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	MUNDIARROZ, S.A.	Societario	Compras de bienes terminados o no	132
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	MUNDIARROZ, S.A.	Societario	Compras de bienes terminados o no	68
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	MUNDIARROZ, S.A.	Societario	Compras de bienes terminados o no	73
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	MUNDIARROZ, S.A.	Societario	Compras de bienes terminados o no	30
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	MUNDIARROZ, S.A.	Societario	Ventas de bienes terminados o no	203
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	MUNDIARROZ, S.A.	Societario	Ventas de bienes terminados o no	68
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	MUNDIARROZ, S.A.	Societario	Ventas de bienes terminados o no	30
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	PESQUERÍA ISLA MAYOR, S.A.	Societario	Compras de bienes terminados o no	76
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	PESQUERÍA ISLA MAYOR, S.A.	Societario	Compras de bienes terminados o no	68
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	PESQUERÍA ISLA MAYOR, S.A.	Societario	Compras de bienes terminados o no	51
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	PESQUERÍA ISLA MAYOR, S.A.	Societario	Ventas de bienes terminados o no	75
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	PESQUERÍA ISLA MAYOR, S.A.	Societario	Ventas de bienes terminados o no	68
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	PESQUERÍA ISLA MAYOR, S.A.	Societario	Ventas de bienes terminados o no	50
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	-	-	Contratos de arrendamiento operativo	79
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	-	-	Compras de bienes terminados o no	7.719
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	-	-	Ventas de bienes terminados o no	304
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	-	-	Prestación de servicios	2
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	-	-	Recepción de servicios	175

D.4 Informe de las operaciones significativas realizadas por la sociedad con otras entidades pertenecientes al mismo grupo, siempre y cuando no se eliminen en el proceso de elaboración de estados financieros consolidados y no formen parte del tráfico habitual de la sociedad en cuanto a su objeto y condiciones.

En todo caso, se informará de cualquier operación intragrupo realizada con entidades establecidas en países o territorios que tengan la consideración de paraíso fiscal:

D.5 Indique el importe de las operaciones realizadas con otras partes vinculadas.

0 (en miles de Euros).

D.6 Detalle los mecanismos establecidos para detectar, determinar y resolver los posibles conflictos de intereses entre la sociedad y/o su grupo, y sus consejeros, directivos o accionistas significativos.



La Comisión de Auditoría y Control cuida de que los procedimientos de la auditoría interna y los sistemas internos de control sean los adecuados e informa al Consejo de Administración de las operaciones vinculadas que se someten a su consideración y del control de los posibles conflictos de interés.

El artículo 28 de los Estatutos Sociales atribuye a la Comisión de Auditoría, entre otras, la facultad de velar para que las transacciones entre la Sociedad y las participadas, o de las mismas con Consejeros y accionistas con participaciones significativas, se realicen en condiciones de mercado y con respeto al principio de paridad de trato, controlando así cualquier conflicto de interés que pueda producirse en operaciones vinculadas.

El Reglamento del Consejo, en su artículo 6.5, atribuye al Consejo de Administración competencia para autorizar, previo informe favorable de la Comisión de Auditoría y Control, las operaciones que la sociedad o sociedades de su Grupo realicen con Consejeros, accionistas significativos, otras partes vinculadas o con accionistas representados en el Consejo. Dicha autorización no es precisa cuando las operaciones cumplen simultáneamente las tres condiciones siguientes:

- Que las operaciones se realicen en virtud de contratos cuyas condiciones estén estandarizadas y se apliquen en masa a muchos clientes.
- Que se realice a precios o tarifas establecidos con carácter general por quien actúe como suministrador del bien o servicio del que se trate.
- Que su cuantía no supere el 1% de los ingresos anuales de la sociedad.

El artículo 22 del Reglamento del Consejo establece como prohibiciones e incompatibilidades para ser Consejeros, entre otras, las siguientes:

- El desempeño de cargos o funciones de representación, dirección, asesoramiento o prestación de servicios en empresas competidoras o el desempeño de esos mismos cargos, funciones o servicios en sociedades que ostenten una posición de dominio o control en empresas competidoras.
- La asistencia e intervención en las deliberaciones de cualquiera de los órganos sociales que afecten a asuntos en los que se haya interesado personalmente o un miembro de su familia o una sociedad en la que desempeñe un puesto directivo o tenga una participación significativa de capital.
- La realización directa o indirecta de operaciones vinculadas con la Sociedad o sociedades de su Grupo, sin informar previamente al Consejo para que apruebe la transacción, salvo los casos previstos en el artículo 6.5 de este Reglamento.

Igualmente, dicho artículo prohíbe ser miembro del Consejo de Administración a quienes, por sí o por persona interpuesta, desempeñen cargos, o sean representantes, o estén vinculados a entidades que sean clientes o proveedores habituales de bienes y servicios de la Sociedad, siempre que esta condición pueda suscitar un conflicto o colisión de intereses con los de la Sociedad o sus participadas, para lo cual se deberá poner la situación en conocimiento del Presidente quién solicitará informe al respecto de la Comisión de Auditoría y Control. Se exceptúan las entidades financieras en su condición de proveedores de servicios financieros a la Sociedad.

Asimismo, los Consejeros y directivos están sujetos a las obligaciones específicas relativas a conflictos de interés y operaciones vinculadas que les impone el Reglamento Interno de Conducta en materias relativas a los mercados de valores (Normas 4, 8, 12 y 14).

## D.7 ¿Cotiza más de una sociedad del Grupo en España?

Sí

No

Identifique a las sociedades filiales que cotizan en España:

### Sociedad filial cotizada

Indique si han definido públicamente con precisión las respectivas áreas de actividad y eventuales relaciones de negocio entre ellas, así como las de la sociedad dependiente cotizada con las demás empresas del grupo;

**Defina las eventuales relaciones de negocio entre la sociedad matriz y la sociedad filial cotizada, y entre ésta y las demás empresas del grupo**

Identifique los mecanismos previstos para resolver los eventuales conflictos de intereses entre la filial cotizada y las demás empresas del grupo:

**Mecanismos para resolver los eventuales conflictos de interés**

## E SISTEMAS DE CONTROL Y GESTION DE RIESGOS

## E.1 Explique el alcance del Sistema de Gestión de Riesgos de la sociedad.

El Grupo cuenta con un sistema integral y homogéneo para valorar los riesgos que puedan afectar al mismo. El sistema se basa en la elaboración de un mapa de riesgos, para lo que se cuenta con la ayuda de una herramienta de software informático llamada GIRO, que puede ser alimentada en las filiales por los gestores del riesgo de cada unidad. En el proceso de identificación, valoración y gestión de riesgos, se obtiene un ranking de los riesgos de mayor a menor impacto para el Grupo, así como la probabilidad de ocurrencia de los mismos. El universo de riesgos se agrupa en cuatro grupos principales: compliance (cumplimiento), operacionales, estratégicos y financieros, y todos ellos se subdividen en un gran número de categorías.

En el proceso se valora de forma dinámica tanto el riesgo inherente, como el residual tras la aplicación de los controles internos y protocolos de actuación establecidos para mitigar los mismos. Dentro de estos controles, destacan los preventivos, como una adecuada segregación de funciones, claros niveles de autorización y la definición de políticas y procedimientos. Estos controles se pueden agrupar a su vez en manuales y automáticos, los cuales son llevados a cabo por aplicaciones informáticas.

Dicho modelo es tanto cualitativo como cuantitativo, siendo posible su medición en los resultados del Grupo, para lo que se considera el nivel de riesgo aceptable o tolerable a nivel corporativo.

Este modelo da cobertura tanto a la división de pasta como a la de arroz, cubriendo la totalidad del negocio del Grupo.

## E.2 Identifique los órganos de la sociedad responsables de la elaboración y ejecución del Sistema de Gestión de Riesgos.

El Chief Operating Officer del Grupo es la persona responsable de la gestión de riesgos a nivel corporativo, en dependencia directa tanto jerárquica como funcional del Presidente del Consejo de Administración. La alta dirección de las principales filiales del Grupo informa regularmente de aquellos riesgos que les afectan y de los protocolos y controles establecidos para mitigarlos. Existen gestores a nivel de proceso que supervisan dichos controles y resuelven los gaps o debilidades (puntos críticos) que se puedan presentar en los mismos. La gestión del riesgo es dinámica, de modo que los riesgos a considerar varían en la medida que lo hagan las circunstancias en las que se desarrollan nuestros negocios.

El Reglamento del Consejo, en su artículo 9.1, establece que el Consejo de Administración recibirá información de los aspectos más importantes de la gestión empresarial, así como de las situaciones previsibles de riesgo para la Sociedad y las participadas y de las actuaciones al respecto propuestas por la alta dirección.

De igual modo en su artículo 6.3, relativo al ámbito de actuación del Consejo de Administración, establece respecto de la transparencia y veracidad informativa de la Sociedad, que corresponde al Consejo de Administración, actuando en pleno y a través de sus Comisiones:

- Velar por la independencia e idoneidad profesional del Auditor Externo.
- Supervisar los servicios de Auditoría interna, conociendo el proceso de información financiera y los sistemas internos de control.
- Controlar la información financiera dirigida a los accionistas o al mercado en general.

En concreto, es la Comisión de Auditoría y Control la responsable de supervisar e impulsar el control interno del Grupo y los sistemas de gestión de riesgos, así como proponer al Consejo de Administración la política de control y gestión de riesgos, la cual identificará al menos:

- Los tipos de riesgo (operativo, tecnológico, financiero, legal y reputacional) a los que se enfrenta la sociedad.
- La fijación del nivel de riesgo que la sociedad considere aceptable.
- Las medidas para mitigar el impacto de los riesgos identificados en caso de que lleguen a materializarse.
- Los sistemas de control e información que se emplearán para controlar y gestionar los citados riesgos.

## E.3 Señale los principales riesgos que pueden afectar a la consecución de los objetivos de negocio.

- Riesgos de tipo sanitario. Dada la naturaleza de nuestro negocio consideramos necesario el dar un énfasis especial a este riesgo. Los aspectos relativos a la seguridad alimentaria son otro punto crítico, al que el Grupo le presta la máxima atención, estando obligados a un gran número de normas y leyes, en cada uno de los países donde comercializamos nuestros productos. Así mismo, el respeto al medio ambiente es otro punto crítico para el Grupo, dada nuestra actividad industrial, con un gran número de plantas distribuidas por toda Europa y Estados Unidos, fundamentalmente.

La política del Grupo se sustenta bajo el principio del cumplimiento de la legislación vigente en cada momento, para lo que el Grupo ha definido, desarrollado e implantado un sistema de gestión de calidad, medioambiente y seguridad alimentaria que cumpla con los requisitos de las Normas UNE-EN-ISO 9001:2000/8 (Food Safety System Certification), UNE-EN-ISO 14001:2004 (Environment Management) e ISO 22000:2005.

Los programas de seguridad alimentaria se basan en el seguimiento de protocolos que persiguen la identificación y control de determinados puntos críticos Hazard Analysis and Critical Control Points (HACCP) de forma que el riesgo residual sea mínimo.

Los principales puntos de control se agrupan entre:

- Puntos físicos: controles para detectar materiales ajenos al producto o presencia de metales.

- Puntos químicos: detección de elementos químicos o presencia de alérgenos.
- Puntos biológicos: presencia de elementos como salmonella u otro tipo de patógenos.

La mayor parte de nuestros procesos de manipulación han obtenido certificados IFS (Internacional Food Safety) y las plantas de pasta en Estados Unidos han obtenido la certificación de cumplimiento de la Global Food Safety Initiative (GFSI).

Además, el Grupo mantiene diversas iniciativas para la reducción de emisiones de gases y residuos atmosféricos, la mejora de la calidad de aguas y reducción de residuos vertidos, la mejora en la eficiencia energética e hídrica, así como programas de reciclaje de residuos físicos como el papel, el aluminio y otros materiales.

La Sociedad proporciona a sus empleados una formación adecuada y continua en temas relacionados con la seguridad alimentaria y las normas de seguridad e higiene en el trabajo.

- Riesgo de suministro de Materia Prima. Tanto a nivel nacional (arroz cáscara español) como internacional (arrozces semielaborados para suministrar a las filiales del Grupo), la disponibilidad de materia prima en cantidad y calidad necesarias para atender los compromisos con clientes y requerimientos de nuestras marcas, son un factor clave del negocio. Cualquier riesgo significativo en esta materia es crítico para el Grupo.
  - Riesgo de mercado (precios). Las variaciones inesperadas en los precios de nuestros suministros de materia prima pueden afectar seriamente a la rentabilidad de nuestras operaciones comerciales, tanto en el segmento industrial como en el marquista.
  - Riesgo de concentración de clientes. Este factor de riesgo afecta tanto al segmento industrial como retail.
  - Riesgo de competencia. En general, la presión de la marca de distribuidor es la principal amenaza para el mantenimiento de nuestras cuotas de mercado.
  - Riesgo de crédito de clientes. En la actual situación de crisis internacional, muchas empresas se ven en dificultades de cumplir con sus compromisos de pago, siendo el riesgo de impago cada vez más común.
  - Riesgo reputacional. Es el riesgo asociado a los cambios de opinión, materializados en una percepción negativa respecto al Grupo, sus marcas o productos, por parte de clientes, accionistas, proveedores, analistas de mercado, etc....y que afectan de forma adversa a la capacidad del Grupo para mantener sus relaciones comerciales y financieras.
  - Riesgo derivado del cambio climático. Los efectos de las sequías e inundaciones en los países origen de nuestros aprovisionamientos, generan problemas de disponibilidad y volatilidad en los precios de las materias primas, tanto en el arroz como en el trigo.
  - Riesgo por cambios en los estilos de vida. Dietas con bajo consumo de carbohidratos.
  - Riesgo tecnológico. Destacar el riesgo a un posible "retraso tecnológico". En nuestro sector, una de las herramientas más importantes para enfrentarse a nuestros competidores, se apoya en la constante innovación tecnológica y la búsqueda por adaptarse a los deseos del consumidor.
  - Catástrofes naturales, incendios,.. Como gran grupo industrial, una parte significativa del activo del balance corresponde a sus fábricas. El Grupo tiene cubiertas la totalidad de sus fábricas e instalaciones con pólizas de seguros en vigor, que mitigarían cualquier eventualidad que pueda poner en peligro el valor de las mismas.
- Por último conviene señalar otros dos riesgos a los que debe hacer frente el Grupo:
- en primer lugar el riesgo regulatorio. El sector agroindustrial, es un sector sujeto a múltiples regulaciones, que afectan a contingentes de exportación e importación, aranceles, precios de intervención, etc... quedando sujetos a las directrices marcadas por la Política Agrícola Común (PAC), y
  - en segundo lugar, el riesgo país o de mercado.

Estos riesgos se han venido mitigando a lo largo de los últimos años a través de una política firme de diversificación de negocios y geográfica, incrementando nuestra presencia en Europa, América (Estados Unidos y Canadá), Asia (Tailandia e India) y África (Egipto y Marruecos).

#### E.4 Identifique si la entidad cuenta con un nivel de tolerancia al riesgo.

Los riesgos son medidos atendiendo tanto al riesgo inherente como al riesgo residual. Anualmente se hace un "score" de los principales diez riesgos que puedan afectar al Grupo (el TOP TEN). Estos riesgos son medidos y cuantificados, en la medida que ello sea posible. Un riesgo cuyas consecuencias económicas pueden acarrear una pérdida (o beneficio cesante) superior al 5% del EBITDA consolidado presupuestado, representa una amenaza que requiere una actuación a nivel corporativo. Un riesgo con un efecto superior al 20% del EBITDA individual de un negocio debe ser comunicado también a nivel corporativo, para la adopción de medidas paliativas, si se estiman necesarias.

El proceso de identificación y evaluación de riesgos corresponde al responsable de cada área o unidad de negocio, debiendo de cuantificarse el riesgo máximo de exposición. La tolerancia se fija en función de los porcentajes sobre EBITDA antes indicados. Corresponde al Comité de Dirección la adopción de las medidas que se estimen necesarias para mitigar los riesgos.

#### E.5 Indique qué riesgos se han materializado durante el ejercicio.

ha sido propiciada por varios factores: excedentes de stocks mundiales, especialmente en Tailandia, junto con una creciente oferta de países beneficiarios de los tratados EBA, y una situación cambiaria de dólar USA relativamente débil. Todo ello produce un abaratamiento de estos arroces extracomunitarios, que restan competitividad a los arroces europeos.

El impacto de este riesgo se ha materializado en la filial Herba Ricemills en forma de reducción de nuestras producciones de arroz vaporizado (unas 40.000 toneladas), cuyo margen de contribución hubiera sido de aproximadamente 2 millones de euros. La respuesta de Herba ante este riesgo crítico ha sido la de abastecer a nuestras filiales europeas, con arroces de orígenes asiáticos principalmente, reservando nuestra producción nacional para usos y aplicaciones de mayor valor añadido.

- En el ámbito de los riesgos de crédito se ha producido una situación cercana a la insolvencia en uno de nuestros clientes más significativos en el área americana (IPACPA, de Méjico). A pesar del control ejercido en la gestión de cobro de clientes, la alarma por los retrasos de este cliente surgió en el punto álgido de nuestras ventas, con un saldo acumulado cercano a los dos millones de dólares USA. Una rápida alerta nos permitió interrumpir los últimos envíos, desviando la entrega de los mismos a destinos controlados, logrando así reducir el riesgo a menos de la mitad.

- En Francia el principal riesgo que debemos destacar viene asociado a la volatilidad en los precios de las materias primas y en concreto del trigo duro, cuyo precio se ha visto incrementado en un 60% a lo largo del año. Ello ha supuesto un extra coste de nuestros aprovisionamientos de 5 millones de euros. Nuestra filial Panzani fue capaz de trasladar ese mayor coste de forma casi inmediata a los contratos con distribuidores de marca blanca y sólo a final de año a nuestras marcas específicas.

- Al igual que en el ejercicio precedente, en nuestra filial arrocera de Estados Unidos la persistente sequía en Texas, ha generado problemas de abastecimiento y logísticos en nuestra fábrica de Freeport. Nuestra filial, Riviana, ha debido trasladar parte de la producción a otra fábrica en Tennessee donde es más fácil disponer de arroz de Arkansas y Louisiana. Así mismo se han reducido turnos y plantilla en nuestra fábrica de Freeport. El impacto total en nuestra cuenta de resultados asciende a 8 millones de dólares.

- Destacar también en Estados Unidos, pero respecto a nuestra filial de pasta, New World Pasta, los problemas logísticos habidos durante el año. Estos problemas vinieron originados por condiciones climáticas extremas y por la escasez de oferta de los transportistas, en Canadá y en el noroeste de los Estados Unidos. Esto afectó al suministro de materia prima a nuestras plantas productivas en Canadá y Winchester (Estados Unidos) y supuso un incremento de nuestros costes de aprovisionamiento que se mitigó vía reducción de los costes promocionales.

- Con carácter general, dado que dichos riesgos han afectado a varias de nuestras filiales, nos gustaría destacar los siguientes riesgos:

(i) La volatilidad de los mercados de divisas han afectado al conjunto de nuestras filiales, si bien en conjunto el efecto ha sido positivo, principalmente por la evolución del dólar en la última parte del año.

(ii) Destacar que dada la situación de crisis económica en Europa principalmente, ha sido necesario hacer concesiones a algunos clientes respecto al calendario de pagos, alargándose ligeramente el periodo medio de cobro en algunas de nuestras filiales. Esto también ha provocado que desde el Grupo se hayan restringido las condiciones de crédito a algunos de nuestros clientes.

## E.6 Explique los planes de respuesta y supervisión para los principales riesgos de la entidad.

Los comités de dirección de cada filial del Grupo son los responsables del seguimiento del sistema de supervisión de riesgos de la misma. Estos se suelen reunir con una periodicidad mensual para analizar los riesgos que se hayan podido materializar y hacer seguimiento de las acciones y planes contingentes aplicados para mitigarlos. El control y seguimiento de las variables económicas de cada filial, contra el presupuesto correspondiente, garantiza también la inmediata identificación de situaciones de riesgo que no hubieran sido previstas.

En las filiales de mayor peso dentro del Grupo, como las americanas, dichos planes están documentados en el llamado "Crisis Management Plan" (CMP), que determina los principales riesgos que afectan a la compañía, así como los protocolos de respuesta a los mismos y las personas responsables de su ejecución.

## F SISTEMAS INTERNOS DE CONTROL Y GESTIÓN DE RIESGOS EN RELACIÓN CON EL PROCESO DE EMISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA (SCIIF)

Describa los mecanismos que componen los sistemas de control y gestión de riesgos en relación con el proceso de emisión de información financiera (SCIIF) de su entidad.

### F.1 Entorno de control de la entidad

Informe, señalando sus principales características de, al menos:

F.1.1. Qué órganos y/o funciones son los responsables de: (i) la existencia y mantenimiento de un adecuado y efectivo SCIIF; (ii) su implantación; y (iii) su supervisión.

El Consejo de Administración asume formalmente, tal como se establece en su Reglamento, la responsabilidad última de la existencia, mantenimiento y supervisión de un adecuado y efectivo sistema de control interno de la información financiera, atribuyéndole la existencia y mantenimiento de los procedimientos que aseguren la corrección de la información financiera a la Comisión de Auditoría y Control y el diseño e impulso al Comité de Dirección.

El diseño, implantación y funcionamiento del SCIIF es responsabilidad del Comité de Dirección a través del Área Económica y Financiera del Grupo, así como de las Direcciones Económicas Financieras de las distintas unidades de negocio. Asimismo, las distintas Direcciones Generales son responsables de la implantación efectiva en su área de actividad.

La supervisión de la información financiera del Grupo corresponde a la Comisión de Auditoría y Control, la cual cuenta en su labor de supervisión con el apoyo de Auditoría Interna, los auditores de cuentas y aquellos directivos de la Organización (del Área Financiera u otras áreas) en la medida en que lo estima preciso.

La Comisión de Auditoría y Control, tal como establece el Reglamento del Consejo de Administración, es el órgano encargado de:

- a) Supervisar e impulsar el control interno del Grupo y los sistemas de gestión de riesgos.
- b) Supervisar e impulsar las políticas, procedimientos y sistemas de elaboración y de control de la información financiera del Grupo, revisando los servicios desarrollados al respecto por Auditoría Interna, la Dirección Financiera y el Comité de Dirección, velando por su correcta difusión dentro del Grupo.
- c) Velar por la adecuación y efectividad de los sistemas internos de control, en relación con las prácticas y principios contables utilizados en la formulación de las Cuentas Anuales de las Sociedades, supervisando las políticas y procedimientos establecidos para asegurar el debido cumplimiento de las disposiciones legales y normas internas aplicables.
- d) Supervisar el cumplimiento de los códigos internos de conducta y de las reglas de gobierno corporativo. En concreto, velar por la implantación y cumplimiento de los códigos y normas internas aplicables a los sistemas de control y gestión de riesgos tanto en general, como en relación con el proceso de emisión de la información financiera.

#### F.1.2. Si existen, especialmente en lo relativo al proceso de elaboración de la información financiera, los siguientes elementos:

- Departamentos y/o mecanismos encargados: (i) del diseño y revisión de la estructura organizativa; (ii) de definir claramente las líneas de responsabilidad y autoridad, con una adecuada distribución de tareas y funciones; y (iii) de que existan procedimientos suficientes para su correcta difusión en la entidad.

El Consejo de Administración asume formalmente, tal como se establece en su Reglamento, las responsabilidades referentes a la definición de la estrategia general y las directrices de gestión de la Sociedad y del Grupo así como del impulso y la supervisión de la gestión de la Alta Dirección, estableciendo una estructura organizativa que garantice la mayor eficiencia de la Alta Dirección y del equipo directivo en general.

Según el Reglamento del Consejo es la Comisión de Selección y Retribuciones la que asume la responsabilidad de revisar los criterios a seguir para la composición y estructura del Consejo, así como para la selección de candidatos para integrar el mismo. Asimismo, propone el nombramiento del Presidente, del Consejero Delegado o Consejeros Delegados, del Secretario del Consejo, así como la adscripción de los Consejeros a las distintas Comisiones delegadas del Consejo, de los integrantes del Comité de Dirección o de otros Comités asesores que el Consejo pueda crear.

A su vez, la Comisión de Selección y Retribuciones, realiza una función de supervisión respecto de la Alta Dirección del Grupo, tanto en relación con los nombramientos y ceses, como respecto de la valoración de la política de retribuciones e incentivos de la Alta Dirección, conociendo e informando de los criterios seguidos al respecto de sus participadas, y de las políticas de promoción, formación y selección de directivos tanto de la Sociedad Matriz como de sus participadas.

El diseño de la estructura organizativa de las unidades que intervienen en la elaboración de la información financiera depende, en cada sociedad del Grupo, de diversos factores como el volumen de operaciones o la tipología del negocio, pero siempre obedecen a la necesidad de dar cobertura a las funciones principales de registro, elaboración, revisión y reporte de las operaciones realizadas y de la situación económico financiera de dicha sociedad. El Consejero ejecutivo y los directivos de Ebro Foods participan activamente en los comités directivos de las Filiales del Grupo asegurando de este modo una comunicación directa de las líneas de responsabilidad y autoridad.

La Alta Dirección junto con los departamentos de Recursos Humanos, tanto de Corporativo como de cada una de las filiales del Grupo, son los responsables del diseño de la estructura organizativa en función de las necesidades locales existentes, contando las filiales más relevantes con una definición formal de la misma a través de organigramas que incluyen la descripción de las funciones y responsabilidades de las principales áreas intervinientes en el control interno de la información financiera.

Las diferentes descripciones de puestos y responsabilidades son mantenidas por los correspondientes departamentos de Recursos Humanos de cada una de las filiales, comunicándose cualquier nuevo miembro de la misma a las Direcciones de todas las filiales, en especial a las Direcciones Económico Financieras.

- Código de conducta, órgano de aprobación, grado de difusión e instrucción, principios y valores incluidos (indicando si hay menciones específicas al registro de operaciones y elaboración de información financiera), órgano encargado de analizar incumplimientos y de proponer acciones correctoras y sanciones.

El Grupo Ebro cuenta con un Código de Conducta aprobado por el Consejo de Administración el 28 de marzo de 2012 y comunicado a todos los niveles de la Organización, el cual supone una actualización de los dos anteriores Códigos Éticos y de Conducta formulados por el Grupo Ebro Foods en los años 2003 y 2008.

El Código de Conducta sirve como guía de actuación en las relaciones internas y externas del Grupo, reforzando los valores que constituyen las señas de identidad y constituyendo una referencia básica para su seguimiento por todos los integrantes del Grupo.

El Código de Conducta tiene como principales objetivos:

- Ser una referencia formal e institucional para la conducta personal y profesional.
- Garantizar el comportamiento ético y responsable de todos los profesionales del Grupo en el desarrollo de su actividad.
- Reducir las subjetividades de las interpretaciones personales sobre los principios morales y éticos.
- Crear una herramienta de normalización que asegure la progresiva implementación en el Grupo de los diez principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas.
- Crecer de forma responsable y comprometida con todos nuestros Grupos de Interés.

En el Código de Conducta se establece que el Grupo asume un principio de comportamiento de transparencia informativa, entendida como el compromiso de transmitir la información fiable a los mercados, ya sea financiera, contable o de cualquier otra índole. De esta forma la información económico financiera del Grupo, tanto interna como externa, reflejará fielmente su realidad económica, financiera y patrimonial de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Dicho Código de Conducta es suscrito formalmente por los trabajadores en el momento de su incorporación a la plantilla en la mayor parte de las sociedades del Grupo y durante el ejercicio se han realizado las oportunas acciones de comunicación y difusión entre los trabajadores del Grupo.

El Código de Conducta está publicado en la Intranet donde cualquier trabajador puede acceder para su consulta, así como en la página web del Grupo.

El seguimiento y control de la aplicación del Código de Conducta es competencia de la Comisión de Auditoría y Control, delegada por el Consejo de Administración de Ebro Foods.

La Comisión de Auditoría y Control mantiene, a disposición de todos los empleados del Grupo, una dirección de correo electrónico para que los mismos planteen dudas y sugerencias con respecto a la interpretación del Código de Conducta.

La Comisión de Auditoría y Control, previo informe de la Dirección de Responsabilidad Social Corporativa, dará cuenta periódicamente al Consejo de Administración del Grupo de las dudas planteadas en cuanto a la interpretación y aplicación del Código de Conducta, de la resolución de las mismas y, en su caso, de los criterios de interpretación que se hayan seguido.

- Canal de denuncias, que permita la comunicación al comité de auditoría de irregularidades de naturaleza financiera y contable, en adición a eventuales incumplimientos del código de conducta y actividades irregulares en la organización, informando en su caso si éste es de naturaleza confidencial.

La Comisión de Auditoría y Control ha asumido formalmente, tal como se establece en su Reglamento del Consejo, la responsabilidad de implementar un canal de denuncias confidencial y accesible a todos los empleados del Grupo así como de fijar un protocolo para priorizar, procesar, investigar y resolver las denuncias en función de su importancia y naturaleza.

Para ello, el Grupo Ebro ha establecido, a través del Código de Conducta, un Canal de denuncias que permite comunicar, salvaguardando la confidencialidad, las conductas irregulares de naturaleza financiera, contable o de cualquier otra índole, así como de cualquier incumplimiento eventual del Código de Conducta.

La Comisión de Auditoría y Control mantiene, a disposición de todos los empleados del Grupo, una dirección de correo electrónico específica, través de la cual todos los empleados podrán enviar las denuncias que consideren y entrar en contacto con la Comisión de Auditoría y Control para comunicar incumplimientos.

La Comisión de Auditoría y Control garantiza la confidencialidad en el tratamiento de las denuncias tramitadas mediante el compromiso de confidencialidad suscrito por todos los instructores así como otras cautelas incluidas en el "Protocolo de Tramitación de Denuncias". Dicho protocolo, aprobado por la Comisión de Auditoría y Control en el ejercicio 2012, establece el procedimiento a seguir una vez recibida una denuncia en cuanto a su tramitación, priorización, resolución y comunicación.

- Programas de formación y actualización periódica para el personal involucrado en la preparación y revisión de la información financiera, así como en la evaluación del SCIIF, que cubran al menos, normas contables, auditoría, control interno y gestión de riesgos.

El Grupo Ebro tiene como política contar con personal con la formación y experiencia suficiente como para llevar a cabo las responsabilidades que les han sido atribuidas. El personal del Grupo Ebro involucrado en la preparación y revisión de la información financiera y en la evaluación del SCIIF participa en programas de formación y actualización referentes a la normativa vigente así como de las buenas prácticas necesarias para garantizar la fiabilidad de la información financiera generada.

Asimismo, el Grupo Ebro estimula y facilita los medios para que su personal esté actualizado en los conocimientos contables a través de asistencia a seminarios, información on-line y otros medios, así como reuniones periódicas con los auditores externos con objeto de evaluar con anticipación las normas vigentes o de entrada en vigor próxima.

Durante el ejercicio el Grupo Ebro ha focalizado sus planes de formación para el personal involucrado en la preparación y revisión de la información financiera así como en la evaluación del SCIIF, de forma general, en los siguientes:

- Actualizaciones Contables
- Gestión y Control de Costes para la toma de decisiones empresariales
- Formación referente a normativa fiscal en los distintos países.
- Manual del Sistema de Control Interno sobre la Información Financiera

## F.2 Evaluación de riesgos de la información financiera

Informe, al menos, de:

### F.2.1. Cuáles son las principales características del proceso de identificación de riesgos, incluyendo los de error o fraude, en cuanto a:

- Si el proceso existe y está documentado.

La Gestión de Riesgos es un proceso establecido por la Dirección y supervisado por el Consejo de Administración, a través de la Comisión de Auditoría y Control. Dicho proceso se concreta a través del Sistema de Gestión de Riesgos fundamentado en la Política Corporativa de Gestión de Riesgos.

A través del Sistema de Gestión de Riesgos están identificados y valorados los potenciales eventos de riesgo que puedan afectar a la organización, a través de la identificación y valoración en cada línea de negocio de los riesgos propios de la misma. Este Sistema de Gestión de Riesgos permite al Grupo Ebro contar con un Mapa de Riesgos Consolidado, fruto de la compilación de los Mapas de Riesgos existentes en las filiales significativas.

Este proceso es coordinado por un equipo a nivel corporativo, desde el cual se gestiona y establece el nivel admitido de tolerancia al riesgo y se coordinan las actuaciones para que el tratamiento esté alineado con la política global de riesgos del Grupo Ebro, permitiendo así conocer en todo momento la exposición al riesgo asumida por el Grupo Ebro en su conjunto.

En base a los resultados obtenidos se establecen unos sistemas de tratamiento y control interno que permiten mantener la probabilidad y el impacto de ocurrencia de dichos riesgos dentro de los niveles de tolerancia, proporcionando una seguridad razonable sobre la consecución de los objetivos estratégicos empresariales.

Actualmente, el Grupo Ebro cuenta con una herramienta que permite la gestión del Sistema de Gestión de Riesgos en la que actualmente se encuentran introducidos los riesgos más relevantes del Grupo Ebro.

- Si el proceso cubre la totalidad de objetivos de la información financiera, (existencia y ocurrencia; integridad; valoración; presentación, desglose y comparabilidad; y derechos y obligaciones), si se actualiza y con qué frecuencia.

El Grupo Ebro tiene implantado un proceso continuo de mejora para minimizar los riesgos relacionados con la información financiera a través de la mejora del diseño y la efectividad de los controles existentes.

Para ello, cuenta con un proceso de identificación de los riesgos que afectan a la fiabilidad de la información financiera, que se basa y tiene su inicio en la determinación del alcance según criterios cuantitativos de materialidad respecto a los importes consolidados, así como a otros criterios cualitativos (error, fraude, operaciones no habituales, etc). En base a estos criterios, se han determinado las Sociedades de las Áreas de Negocio o Divisiones materiales que cumplan alguno de los criterios mencionados así como los epígrafes contables materiales de cada una de ellas. Una vez definidos los

epígrafes materiales a nivel Sociedad, se han determinado los procesos y los subprocesos en los que impactan, mediante una matriz de relación.

Para cada subproceso identificado dentro del alcance, se encuentran identificados los riesgos inherentes y los controles realizados por los distintos responsables para mitigar los mismos, documentándolo en una Matriz de Riesgos-Controles. Dichos riesgos tienen en cuenta la totalidad de los objetivos de la información financiera (existencia y ocurrencia; integridad; valoración; presentación, desglose y comparabilidad; y derechos y obligaciones).

Los riesgos de la información financiera se encuentran identificados en las Matrices de Riesgos y Controles con las que el Grupo Ebro cuenta y son actualizados en función de las variaciones del perímetro de consolidación del Grupo, la evolución de la actividad y su reflejo contable en los Estados Financieros, realizándose de forma anual el análisis comparativo de las variaciones de los procesos y subprocesos materiales con el fin de identificar posibles riesgos no identificados.

- La existencia de un proceso de identificación del perímetro de consolidación, teniendo en cuenta, entre otros aspectos, la posible existencia de estructuras societarias complejas, entidades instrumentales o de propósito especial.

El Grupo Ebro cuenta con un proceso documentado y fundamentado en normativa interna que garantiza la correcta identificación del perímetro de consolidación a través de una adecuada segregación de funciones en la solicitud, autorización, comunicación y registro de cualquier operación de constitución, fusión, escisión adquisición o venta de sociedades, así como de cualquier otra operación societaria, y que implica para su ejecución, directamente al Área de Asesoría Jurídica, al Comité de Dirección y al Consejo de Administración.

Dicho proceso considera la posible existencia de estructuras societarias complejas, entidades instrumentales o de propósito especial, mediante, entre otros, el establecimiento de una adecuada estructura de segregación de funciones de solicitud, autorización y comunicación para llevar a cabo cualquier operación societaria en el Grupo. Si bien, en el presente ejercicio no se identifican transacciones o estructuras societarias complejas que pudieran implicar operaciones externas al balance que debieran contabilizarse dentro del mismo.

- Si el proceso tiene en cuenta los efectos de otras tipologías de riesgos (operativos, tecnológicos, financieros, legales, reputacionales, medioambientales, etc.) en la medida que afecten a los estados financieros.

El Sistema de Gestión de Riesgos del Grupo Ebro está diseñado para identificar eventos potenciales de riesgo que puedan afectar a la organización. Actualmente, incluye cuatro tipologías de riesgos: riesgos de tipo Operativo, de Cumplimiento, Estratégicos y Financieros y las conclusiones se tienen en cuenta en la medida en que los riesgos puedan afectar a la Información Financiera.

- Qué órgano de gobierno de la entidad supervisa el proceso.

El Reglamento del Consejo de Administración atribuye a la Comisión de Auditoría y Control la competencia de revisar periódicamente los sistemas de control interno y gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente.

### F.3 Actividades de control

Informe, señalando sus principales características, si dispone al menos de:

- F.3.1. Procedimientos de revisión y autorización de la información financiera y la descripción del SCIIF, a publicar en los mercados de valores, indicando sus responsables, así como de documentación descriptiva de los flujos de actividades y controles (incluyendo los relativos a riesgo de fraude) de los distintos tipos de transacciones que puedan afectar de modo material a los estados financieros, incluyendo el procedimiento de cierre contable y la revisión específica de los juicios, estimaciones, valoraciones y proyecciones relevantes.

El Grupo Ebro considera entre sus prioridades la calidad y la fiabilidad de la información financiera tanto interna para la toma de decisiones como aquella que proporciona al mercado, siendo los requerimientos de información a facilitar por las diferentes unidades llevados a cabo por el Área Económico Financiera del Grupo, la cual presta especial atención a los procesos de cierre, consolidación, valoración de intangibles y áreas sujetas a juicios y estimaciones.

El Grupo Ebro dispone de procedimientos de revisión y autorización de la información financiera y la descripción del SCIIF, cuya responsabilidad recae sobre el Área Económico Financiera, el Comité de Dirección, la Comisión de Auditoría y Control y el Consejo de Administración.



La Comisión de Auditoría y Control revisa, analiza y comenta los Estados Financieros y otra información financiera relevante, así como los principales juicios, estimaciones y proyecciones incluidos, con el Área Corporativa Económico Financiera, auditores internos y externos, para confirmar que dicha información es completa y que se han seguido los criterios consistentes con el cierre anual anterior.

El procedimiento de revisión y autorización de la información financiera corresponde al Área Económico Financiera del Grupo sobre la base de la información validada en las diferentes Unidades. La supervisión de esta información a remitir al mercado corresponde a la Comisión de Auditoría y Control.

El Grupo tiene implantado un proceso de mejora para reforzar la documentación y hacer más eficiente y eficaz la generación de la información financiera y posterior supervisión.

Sobre la base del modelo COSO de control interno, se encuentran documentados los procesos significativos en la generación de la información financiera del Grupo, siendo los principales procesos documentados los siguientes:

- Cierre de Estados Financieros y Reporting
- Consolidación
- Ventas y Cuentas a Cobrar
- Compras y Cuentas a Pagar
- Activos Fijos
- Inventarios
- Nómina

El esquema de documentación se amplía de forma progresiva en función de la materialidad y los criterios generales establecidos en el sistema de control interno de la información financiera del Grupo.

Existen responsables identificados para cada uno de los procesos documentados en cada una de las filiales, los cuales son los encargados de mantener actualizados los mismos de forma anual, comunicando a la Dirección Corporativa toda modificación realizada.

La documentación de los procesos incluye el detalle de los flujos y transacciones así como los objetivos de la información financiera y los controles establecidos para su aseguramiento, contemplando los riesgos de error y/o fraude que puedan afectar a los objetivos de la información financiera. Esta documentación de flujos de actividades y controles que puedan afectar de modo material a los estados financieros, incluyendo el procedimiento de cierre contable, incluye la preparación de narrativos de los procesos, diagramas de flujo, y matrices de riesgos y controles. Los controles identificados son tanto preventivos como detectivos, manuales o automáticos, detallándose también su frecuencia y sistemas de información asociados.

### F.3.2. Políticas y procedimientos de control interno sobre los sistemas de información (entre otras, sobre seguridad de acceso, control de cambios, operación de los mismos, continuidad operativa y segregación de funciones) que soporten los procesos relevantes de la entidad en relación a la elaboración y publicación de la información financiera.

El Grupo dispone de normas y reglas de actuación para la gestión de la seguridad de la información. Dichas normas aplican a los sistemas que intervienen en la generación de la información financiera y es la Dirección de Sistemas de Información la responsable de definir y proponer las políticas de seguridad.

El Grupo Ebro tiene dentro de sus políticas y gestión de la infraestructura procedimientos para garantizar cada uno de los siguientes puntos:

i) Tanto el acceso físico como el lógico están diseñados para que solo el personal autorizado, interno o externo, pueda acceder a los centros y sistemas de Ebro. Ebro dispone de varios Centros de Datos, localizándose el principal de ellos en España donde se albergan los sistemas críticos de la compañía. Adicionalmente, las grandes filiales disponen de centros de datos locales. Todos ellos disponen de infraestructura propia que garantiza el control adecuado a las instalaciones. En el caso de filiales de reducido tamaño, es la norma general contar con proveedores externos que proporcionan tal seguridad. En el caso de proveedores externos, el Grupo Ebro realiza auditorías internas de los sistemas de información y su arquitectura, incluido el aspecto de seguridad.

El control de acceso lógico se garantiza a través de una gestión eficiente tanto de los accesos a nuestros sistemas, bien sea de forma interna o externa y a través de una gestión de usuarios que se integra con el departamento de Recursos Humanos y el grupo de gestores de la compañía. Ebro dispone de sistemas de control de acceso de los usuarios, así como de herramientas de workflow que garantizan la integración intradepartamental así como una eficiente actualización de estado de los usuarios, identificándose periódicamente aquellos que ya no acceden a los sistemas.

El acceso externo se garantiza a través de usuarios específicos y una gestión de los mismos controlada. Así mismo se han dispuesto los elementos necesarios a nivel de red para controlar que sólo los usuarios y procesos autorizados acceden desde fuera.

ii) En las filiales con cierta importancia se usa fundamentalmente el sistema ERP denominado SAP. En todos esos casos Ebro dispone de procedimientos soportados por sistemas en los que sistemáticamente se filtran, evalúan, gestiona el ciclo de vida y propagan los cambios a producción tras una aceptación por parte de usuarios específicos y análisis de impacto en los sistemas actuales en el sistema de producción.

iii) La segregación de funciones esta soportada por el uso de roles por grupos de usuarios que permiten el acceso solamente a aquella información y transacciones que previamente han sido aprobadas por la organización. La modificación o creación de nuevos roles esta soportada por el mismo procedimiento que garantiza la gestión del ciclo de vida de los usuarios y que es de aplicación a las sociedades relevantes del Grupo Ebro. Se presta especial atención a la segregación en los procesos de soporte informático buscando que las tareas de desarrollo, pase a producción y administración del sistema estén debidamente segregadas.

iv) Ebro dispone de herramientas de uso interno que, combinadas con los sistemas y departamentos de soporte al usuario ("Help Desk"), garantizan la gestión y trazabilidad de las incidencias en los sistemas de información.

Los sistemas de información críticos están siempre alojados en nuestros centros de datos y vinculados a todos ellos existe personal que se encarga de monitorización proactiva de los procesos automáticos, así como de la evaluación proactiva del rendimiento y funcionamiento de los sistemas.

Ebro dispone de contratos globales con proveedores de herramientas de control de seguridad que garantiza su instalación en todos los equipos informáticos usados en la compañía.

v) Ebro dispone de herramientas que garantizan la continuidad del soporte del negocio por parte de sus sistemas de información en caso de desastre. En sus centros de datos existen sistemas y políticas de "backup" que garantizan el acceso a la información y a los sistemas en caso de desastre. El uso de copias en cinta o replicación de la información en varios equipos y su posterior repartición triangular son procedimientos habituales para la realización de copias incrementales o completas. Los sistemas actuales permiten la recuperación de la información hasta la hora específica en que se produjo el desastre.

### F.3.3. Políticas y procedimientos de control interno destinados a supervisar la gestión de las actividades subcontratadas a terceros, así como de aquellos aspectos de evaluación, cálculo o valoración encomendados a expertos independientes, que puedan afectar de modo material a los estados financieros.

Con carácter general, el Grupo Ebro realiza la gestión de las actividades que puedan afectar de modo material a la fiabilidad de los estados financieros, mediante la utilización directa de recursos internos evitando acudir a su externalización. Las actividades subcontratadas a terceros son muy limitadas y los procedimientos de funcionamiento y sus controles se encuentran regulados en los propios contratos firmados con los proveedores.

Respecto a la gestión de actividades de evaluación, cálculo o valoración encomendados a expertos independientes por el Grupo Ebro se refiere principalmente a la valoración de inmuebles, estudios actuariales de compromisos con empleados, y test de deterioro de intangibles.

En relación con éstos informes de valoración, solo se utilizan proveedores de reconocido prestigio a nivel internacional, asegurando que no se ven afectados por ningún hecho que pueda deteriorar su independencia.

Los informes obtenidos de estas sociedades son sometidos a un proceso de revisión interna para verificar la corrección de las hipótesis y asunciones más significativas empleadas, así como su conformidad con las Normas Internacionales de Valoración (IVS) y de contabilidad (NIIF).

## F.4 Información y comunicación

Informe, señalando sus principales características, si dispone al menos de:

### F.4.1. Una función específica encargada de definir, mantener actualizadas las políticas contables (área o departamento de políticas contables) y resolver dudas o conflictos derivados de su interpretación, manteniendo una comunicación fluida con los responsables de las operaciones en la organización, así como un manual de políticas contables actualizado y comunicado a las unidades a través de las que opera la entidad.

El Grupo Ebro dispone de los procedimientos y mecanismos adecuados para transmitir al personal involucrado en el proceso de elaboración de la información financiera, los criterios de actuación aplicables, así como los sistemas de información empleados en tales procesos. Para ello se apoya en la Unidad de Control de Gestión y en el Área Económico Financiera Corporativa, entre cuyas competencias se encuentran las siguientes:

- Definir, administrar, actualizar y comunicar las políticas contables del Grupo, en cumplimiento de la normativa de contabilidad y consolidación que le es de aplicación en la elaboración y presentación de la información financiera a publicar.
- Elaborar, actualizar y comunicar el Manual de Políticas Contables a aplicar por todas las unidades económico financieras del Grupo. Dicho manual se actualiza con carácter anual.

- Resolver las dudas o conflictos derivados de la interpretación y aplicación de las políticas contables, manteniendo una comunicación fluida con los responsables de las operaciones en la organización.

- Definir y establecer las plantillas, formatos y criterios a emplear para la elaboración y reporte de la información financiera. De este modo, toda la información financiera que se difunde a los mercados se elabora consolidando los reportes de las distintas unidades de negocio elaborados en aplicación de unos mecanismos de captura, preparación y presentación homogéneos para todas las unidades del Grupo. Dichos mecanismos están diseñados de manera que permiten cumplir con los estándares aplicables a los estados financieros principales, incluyendo los criterios contables, reglas de valoración y formatos de presentación, y afectan no solo al balance de situación, cuenta de resultados, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo, sino también a la obtención de otra información, necesaria para la preparación de las notas de la memoria.

#### F.4.2. Mecanismos de captura y preparación de la información financiera con formatos homogéneos, de aplicación y utilización por todas las unidades de la entidad o del grupo, que soporten los estados financieros principales y las notas, así como la información que se detalle sobre el SCIIF.

La información financiera del Grupo se elabora a través de un proceso de agregación en origen de estados financieros individuales para su posterior consolidación atendiendo a las normas de contabilidad y consolidación que le son de aplicación hasta obtener la información financiera consolidada a publicar en los mercados.

El proceso de agregación y consolidación de los estados financieros del Grupo está basado en un soporte de formatos homogéneo y común de plantillas que incluyen diferentes tablas e informes para ser completados. También tienen controles automáticos internos para verificar la integridad y razonabilidad de los datos que se cargan en las mismas.

Estas plantillas son validadas mensualmente por un responsable financiero de cada filial, previo a su envío, para su revisión y consolidación. Las revisiones automáticas se complementan con una revisión de dichos datos, así como de los criterios de estimación, valoración y cálculo utilizados para su obtención, y el procedimiento de cierre contable, por parte del responsable financiero de cada nivel de agregación y consolidación hasta obtener la información financiera consolidada del Grupo Ebro elaborada y revisada por el Área Económica Financiera Corporativa.

El Grupo Ebro tiene establecido un sistema de reporte relativo al Sistema de Control Interno de la Información Financiera existente en el Grupo para todas aquellas filiales que se encuentran dentro del alcance. A través de este reporte, la Dirección de la Matriz coordina, de forma anual, el mantenimiento del sistema en el resto de las filiales a través de la asignación de responsables de procesos en cuanto a su mantenimiento y actualización ante cualquier variación relevante a considerar en la documentación del mismo. Finalmente, se notifican los Planes de Acción necesarios, en el caso de identificarse debilidades en el sistema de control interno de la información financiera, y se lleva a cabo un seguimiento de los mismos desde la Dirección de la Matriz.

### F.5 Supervisión del funcionamiento del sistema

Informe, señalando sus principales características, al menos de:

#### F.5.1. Las actividades de supervisión del SCIIF realizadas por el comité de auditoría así como si la entidad cuenta con una función de auditoría interna que tenga entre sus competencias la de apoyo al comité en su labor de supervisión del sistema de control interno, incluyendo el SCIIF. Asimismo se informará del alcance de la evaluación del SCIIF realizada en el ejercicio y del procedimiento por el cual el encargado de ejecutar la evaluación comunica sus resultados, si la entidad cuenta con un plan de acción que detalle las eventuales medidas correctoras, y si se ha considerado su impacto en la información financiera.

En relación con la información financiera, el Consejo de Administración asume la responsabilidad última de la existencia, mantenimiento y supervisión de un adecuado y efectivo sistema de control interno de dicha información cuyo diseño e impulso corresponde al Comité de Dirección. Entre las funciones atribuidas a la Comisión de Auditoría y Control, el Reglamento del Consejo de Administración incluye la de servir de instrumento y de apoyo al Consejo de Administración en la supervisión de la información contable y financiera, los servicios de auditoría interna y externa, y el gobierno corporativo.

La Comisión de Auditoría y Control cuidará de que los procedimientos de auditoría interna y, los sistemas internos de control en general, incluido el de gestión del riesgo, y en particular el sistema de control interno de la información financiera sean los adecuados; de que la selección del Auditor Externo y del Director de Auditoría Interna se realice con criterios objetivos y profesionales, velando por su independencia en el desarrollo de sus funciones; informando al Consejo de Administración de las operaciones vinculadas que se sometan a su consideración; del control de los posibles conflictos de interés; y de que, en general, la información de la Sociedad, particularmente la financiera, responda al principio de veracidad y máxima transparencia frente a los accionistas y los mercados.

La Dirección de Auditoría interna ha presentado a la Comisión de Auditoría y Control su plan anual de trabajo, le ha informado directamente de las incidencias identificadas en el desarrollo del mismo, proponiendo el plan de acción correspondiente en el que se indican las eventuales medidas correctoras, y le ha sometido al final de cada ejercicio un informe de actividades.

El resultado de las revisiones llevadas a cabo por Auditoría Interna, así como las incidencias detectadas se han comunicado a la Comisión de Auditoría y Control. Igualmente el plan de acción para la subsanación de dichas incidencias se ha comunicado tanto al responsable de subsanarlas como a la propia Comisión de Auditoría y Control.

F.5.2. Si cuenta con un procedimiento de discusión mediante el cual, el auditor de cuentas (de acuerdo con lo establecido en las NTA), la función de auditoría interna y otros expertos puedan comunicar a la alta dirección y al comité de auditoría o administradores de la entidad las debilidades significativas de control interno identificadas durante los procesos de revisión de las cuentas anuales o aquellos otros que les hayan sido encomendados. Asimismo, informará de si dispone de un plan de acción que trate de corregir o mitigar las debilidades observadas.

La Comisión de Auditoría y Control mantiene una relación de carácter estable y profesional con los auditores de cuentas externos de las principales sociedades de su grupo, con estricto respeto de su independencia. Dicha relación favorece la comunicación y discusión de las debilidades de control interno identificadas durante los procesos de revisión de las cuentas anuales o aquellos otros que les hayan sido encomendados.

En este sentido, la Comisión de Auditoría y Control recibe, al menos con carácter semestral, del auditor externo información sobre el plan de auditoría y los resultados de su ejecución, y verifica que la Alta Dirección tiene en cuenta sus recomendaciones.

Así mismo, según se establece en el Reglamento del Consejo, tiene encomendada la función de supervisar los Servicios de Auditoría Interna, conociendo el proceso de información financiera y los sistemas internos de control.

Durante el ejercicio 2014 el Auditor Externo ha acudido a 4 reuniones de la Comisión de Auditoría y Control y el Auditor Interno ha acudido un total de 7 veces.

## F.6 Otra información relevante

N/A

## F.7 Informe del auditor externo

Informe de:

F.7.1. Si la información del SCIIF remitida a los mercados ha sido sometida a revisión por el auditor externo, en cuyo caso la entidad debería incluir el informe correspondiente como anexo. En caso contrario, debería informar de sus motivos.

Se adjunta el informe de revisión del SCIIF emitido por el auditor de cuentas, Ernst & Young, S.L.

## **G GRADO DE SEGUIMIENTO DE LAS RECOMENDACIONES DE GOBIERNO CORPORATIVO**

Indique el grado de seguimiento de la sociedad respecto de las recomendaciones del Código Unificado de buen gobierno.

En el caso de que alguna recomendación no se siga o se siga parcialmente, se deberá incluir una explicación detallada de sus motivos de manera que los accionistas, los inversores y el mercado en general, cuenten con información suficiente para valorar el proceder de la sociedad. No serán aceptables explicaciones de carácter general.

1. Que los Estatutos de las sociedades cotizadas no limiten el número máximo de votos que pueda emitir un mismo accionista, ni contengan otras restricciones que dificulten la toma de control de la sociedad mediante la adquisición de sus acciones en el mercado.

Ver epígrafes: A.10, B.1, B.2, C.1.23 y C.1.24.

Cumple

Explique

2. Que cuando coticen la sociedad matriz y una sociedad dependiente ambas definan públicamente con precisión:

a) Las respectivas áreas de actividad y eventuales relaciones de negocio entre ellas, así como las de la sociedad dependiente cotizada con las demás empresas del grupo;

b) Los mecanismos previstos para resolver los eventuales conflictos de interés que puedan presentarse.

Ver epígrafes: D.4 y D.7

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

3. Que, aunque no lo exijan de forma expresa las Leyes mercantiles, se sometan a la aprobación de la junta general de accionistas las operaciones que entrañen una modificación estructural de la sociedad y, en particular, las siguientes:

a) **La transformación de sociedades cotizadas en compañías holding, mediante “filialización” o incorporación a entidades dependientes de actividades esenciales desarrolladas hasta ese momento por la propia sociedad, incluso aunque ésta mantenga el pleno dominio de aquéllas;**

b) **La adquisición o enajenación de activos operativos esenciales, cuando entrañe una modificación efectiva del objeto social;**

c) **Las operaciones cuyo efecto sea equivalente al de la liquidación de la sociedad.**

Ver epígrafe: B.6

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

4. Que las propuestas detalladas de los acuerdos a adoptar en la junta general, incluida la información a que se refiere la recomendación 27 se hagan públicas en el momento de la publicación del anuncio de la convocatoria de la junta.

Cumple

Explique

5. Que en la junta general se voten separadamente aquellos asuntos que sean sustancialmente independientes, a fin de que los accionistas puedan ejercer de forma separada sus preferencias de voto. Y que dicha regla se aplique, en particular:

a) **Al nombramiento o ratificación de consejeros, que deberán votarse de forma individual;**

b) **En el caso de modificaciones de Estatutos, a cada artículo o grupo de artículos que sean sustancialmente independientes.**

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

6. Que las sociedades permitan fraccionar el voto a fin de que los intermediarios financieros que aparezcan legitimados como accionistas, pero actúen por cuenta de clientes distintos, puedan emitir sus votos conforme a las instrucciones de éstos.

Cumple

Explique

7. Que el consejo desempeñe sus funciones con unidad de propósito e independencia de criterio, dispense el mismo trato a todos los accionistas y se guíe por el interés de la compañía, entendido como hacer máximo, de forma sostenida, el valor económico de la empresa.

Y que vele asimismo para que en sus relaciones con los grupos de interés (stakeholders) la empresa respete las leyes y reglamentos; cumpla de buena fe sus obligaciones y contratos; respete los usos y buenas prácticas de los sectores y territorios donde ejerza su actividad; y observe aquellos principios adicionales de responsabilidad social que hubiera aceptado voluntariamente.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

8. Que el consejo asuma, como núcleo de su misión, aprobar la estrategia de la compañía y la organización precisa para su puesta en práctica, así como supervisar y controlar que la Dirección cumple los objetivos marcados y respeta el objeto e interés social de la compañía. Y que, a tal fin, el consejo en pleno se reserve la competencia de aprobar:

**a) Las políticas y estrategias generales de la sociedad, y en particular:**

i) El Plan estratégico o de negocio, así como los objetivos de gestión y presupuesto anuales;

ii) La política de inversiones y financiación;

iii) La definición de la estructura del grupo de sociedades;

iv) La política de gobierno corporativo;

v) La política de responsabilidad social corporativa;

vi) La política de retribuciones y evaluación del desempeño de los altos directivos;

vii) La política de control y gestión de riesgos, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control.

viii) La política de dividendos, así como la de autocartera y, en especial, sus límites.

Ver epígrafes: C.1.14, C.1.16 y E.2

**b) Las siguientes decisiones :**

i) A propuesta del primer ejecutivo de la compañía, el nombramiento y eventual cese de los altos directivos, así como sus cláusulas de indemnización.

- ii) La retribución de los consejeros, así como, en el caso de los ejecutivos, la retribución adicional por sus funciones ejecutivas y demás condiciones que deban respetar sus contratos.
- iii) La información financiera que, por su condición de cotizada, la sociedad deba hacer pública periódicamente.
- iv) Las inversiones u operaciones de todo tipo que, por su elevada cuantía o especiales características, tengan carácter estratégico, salvo que su aprobación corresponda a la junta general;
- v) La creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales, así como cualesquiera otras transacciones u operaciones de naturaleza análoga que, por su complejidad, pudieran menoscabar la transparencia del grupo.

**c) Las operaciones que la sociedad realice con consejeros, con accionistas significativos o representados en el consejo, o con personas a ellos vinculados (“operaciones vinculadas”).**

Esa autorización del consejo no se entenderá, sin embargo, precisa en aquellas operaciones vinculadas que cumplan simultáneamente las tres condiciones siguientes:

- 1ª. Que se realicen en virtud de contratos cuyas condiciones estén estandarizadas y se apliquen en masa a muchos clientes;
- 2ª. Que se realicen a precios o tarifas establecidos con carácter general por quien actúe como suministrador del bien o servicio del que se trate;
- 3ª. Que su cuantía no supere el 1% de los ingresos anuales de la sociedad.

Se recomienda que el consejo apruebe las operaciones vinculadas previo informe favorable del comité de auditoría o, en su caso, de aquel otro al que se hubiera encomendado esa función; y que los consejeros a los que afecten, además de no ejercer ni delegar su derecho de voto, se ausenten de la sala de reuniones mientras el consejo delibera y vota sobre ella.

Se recomienda que las competencias que aquí se atribuyen al consejo lo sean con carácter indelegable, salvo las mencionadas en las letras b) y c), que podrán ser adoptadas por razones de urgencia por la comisión delegada, con posterior ratificación por el consejo en pleno.

Ver epígrafes: D.1 y D.6

Cumple  Cumple parcialmente  Explique

**9. Que el consejo tenga la dimensión precisa para lograr un funcionamiento eficaz y participativo, lo que hace aconsejable que su tamaño no sea inferior a cinco ni superior a quince miembros.**

Ver epígrafe: C.1.2

Cumple  Explique

**10. Que los consejeros externos dominicales e independientes constituyan una amplia mayoría del consejo y que el número de consejeros ejecutivos sea el mínimo necesario, teniendo en cuenta la complejidad del grupo societario y el porcentaje de participación de los consejeros ejecutivos en el capital de la sociedad.**

Ver epígrafes: A.3 y C.1.3.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique

11. Que dentro de los consejeros externos, la relación entre el número de consejeros dominicales y el de independientes refleje la proporción existente entre el capital de la sociedad representado por los consejeros dominicales y el resto del capital.

**Este criterio de proporcionalidad estricta podrá atenuarse, de forma que el peso de los dominicales sea mayor que el que correspondería al porcentaje total de capital que representen:**

**1º En sociedades de elevada capitalización en las que sean escasas o nulas las participaciones accionariales que tengan legalmente la consideración de significativas, pero existan accionistas, con paquetes accionariales de elevado valor absoluto.**

**2º Cuando se trate de sociedades en las que exista una pluralidad de accionistas representados en el consejo, y no tengan vínculos entre sí.**

Ver epígrafes: A.2, A.3 y C.1.3

Cumple

Explique

12. Que el número de consejeros independientes represente al menos un tercio del total de consejeros.

Ver epígrafe: C.1.3

Cumple

Explique

Tras la dimisión por motivos profesionales de doña Sol Daurella Comadrán (Consejera independiente) presentada el pasado 1 de diciembre de 2014, el total de Consejeros independientes asciende a 3, lo que supone un 25% sobre el total del Consejo de Administración.

Si bien se considera que la composición del Consejo de Administración refleja la composición accionarial de la Sociedad, se están valorando las medidas a adoptar para cubrir la vacante ocasionada por la dimisión de la mencionada Consejera independiente.

13. Que el carácter de cada consejero se explique por el consejo ante la junta general de Accionistas que deba efectuar o ratificar su nombramiento, y se confirme o, en su caso, revise anualmente en el Informe Anual de Gobierno Corporativo, previa verificación por la comisión de nombramientos. Y que en dicho Informe también se expliquen las razones por las cuales se haya nombrado consejeros dominicales a instancia de accionistas cuya participación accionarial sea inferior al 5% del capital; y se expongan las razones por las que no se hubieran atendido, en su caso, peticiones formales de presencia en el consejo procedentes de accionistas cuya participación accionarial sea igual o superior a la de otros a cuya instancia se hubieran designado consejeros dominicales.

Ver epígrafes: C.1.3 y C.1.8

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

14. Que cuando sea escaso o nulo el número de consejeras, la comisión de nombramientos vele para que al proveerse nuevas vacantes:

**a) Los procedimientos de selección no adolezcan de sesgos implícitos que obstaculicen la selección de consejeras;**

**b) La compañía busque deliberadamente, e incluya entre los potenciales candidatos, mujeres que reúnan el perfil profesional buscado.**



Ver epígrafes: C.1.2, C.1.4, C.1.5, C.1.6, C.2.2 y C.2.4.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique  No aplicable

Los nombramientos de los miembros del Consejo se han venido realizando sin atender al sexo del candidato por lo que no existe en la Sociedad ningún tipo de discriminación, ni positiva ni negativa, en la elección de los Consejeros.

Lo anterior se entiende sin perjuicio de las medidas que al respecto pueda dictar en el futuro la Comisión de Selección y Retribuciones conforme a lo dispuesto en la Ley de Sociedades de Capital tras su reforma.

Tras la dimisión presentada el pasado 1 de diciembre de 2014 por una Consejera independiente, actualmente se sientan en el Consejo doña Blanca Hernández Rodríguez y doña Concepción Ordiz Fuertes.

15. Que el presidente, como responsable del eficaz funcionamiento del consejo, se asegure de que los consejeros reciban con carácter previo información suficiente; estimule el debate y la participación activa de los consejeros durante las sesiones del consejo, salvaguardando su libre toma de posición y expresión de opinión; y organice y coordine con los presidentes de las comisiones relevantes la evaluación periódica del consejo, así como, en su caso, la del consejero delegado o primer ejecutivo.

Ver epígrafes: C.1.19 y C.1.41

Cumple  Cumple parcialmente  Explique

16. Que, cuando el presidente del consejo sea también el primer ejecutivo de la sociedad, se faculte a uno de los consejeros independientes para solicitar la convocatoria del consejo o la inclusión de nuevos puntos en el orden del día; para coordinar y hacerse eco de las preocupaciones de los consejeros externos; y para dirigir la evaluación por el consejo de su presidente.

Ver epígrafe: C.1.22

Cumple  Cumple parcialmente  Explique  No aplicable

En el ejercicio 2014 la Sociedad cumplía parcialmente esta recomendación toda vez que el Reglamento del Consejo atribuye a todos los Consejeros las facultades de solicitar la convocatoria del Consejo o la inclusión de puntos en el orden del día a los Consejeros, sin restringir estas facultades exclusivamente a los Consejeros independientes.

El artículo 9.2 del Reglamento del Consejo establece que un tercio de los miembros del Consejo podrá pedir, con una antelación mínima de seis días a la fecha de celebración de la reunión del Consejo, la inclusión de puntos que a su juicio sean conveniente tratar.

Por su parte, el artículo 9.5 del Reglamento señala que el Consejo de Administración podrá deliberar y adoptar acuerdos sobre cuestiones contenidas en el orden del día y también sobre aquéllas que la totalidad de los Consejeros, presentes o representados, estén conformes en tratar.

Igualmente, el artículo 25.2.b) del Reglamento establece que el Consejero deberá instar la reunión de los órganos sociales a que pertenezca cuando así lo considere oportuno en función del interés social, proponiendo los puntos del orden del día que considere adecuados.

Finalmente, el artículo 33.1 de dicho Reglamento señala que cuando el Presidente del Consejo sea también el primer ejecutivo de la Sociedad, el Consejo de Administración podrá designar de entre los Consejeros no ejecutivos un Vicepresidente que estará facultado para solicitar la convocatoria del Consejo o la inclusión de nuevos puntos en el orden del día, que podrá organizar reuniones de coordinación entre Consejeros no ejecutivos y que dirigirá el proceso de evaluación del Presidente. De no designarse Vicepresidente, el Consejo de Administración facultará a un Consejero independiente para el ejercicio de dichas funciones.

Actualmente don José Antonio Segurado García, como Consejero Coordinador, está facultado para solicitar la convocatoria del Consejo de Administración o la inclusión de nuevos puntos del orden del día de un Consejo ya convocado, coordinar y reunir a los Consejeros no ejecutivos y dirigir, en su caso, la evaluación periódica del Presidente del Consejo de Administración.

17. Que el secretario del consejo, vele de forma especial para que las actuaciones del consejo:

**a) Se ajusten a la letra y al espíritu de las Leyes y sus reglamentos, incluidos los aprobados por los organismos reguladores;**

**b) Sean conformes con los Estatutos de la sociedad y con los Reglamentos de la junta, del consejo y demás que tenga la compañía;**

**c) Tengan presentes las recomendaciones sobre buen gobierno contenidas en este Código Unificado que la compañía hubiera aceptado.**

Y que, para salvaguardar la independencia, imparcialidad y profesionalidad del secretario, su nombramiento y cese sean informados por la comisión de nombramientos y aprobados por el pleno del consejo; y que dicho procedimiento de nombramiento y cese conste en el reglamento del consejo.

Ver epígrafe: C.1.34

Cumple  Cumple parcialmente  Explique

18. Que el consejo se reúna con la frecuencia precisa para desempeñar con eficacia sus funciones, siguiendo el programa de fechas y asuntos que establezca al inicio del ejercicio, pudiendo cada consejero proponer otros puntos del orden del día inicialmente no previstos.

Ver epígrafe: C.1.29

Cumple  Cumple parcialmente  Explique

19. Que las inasistencias de los consejeros se reduzcan a casos indispensables y se cuantifiquen en el Informe Anual de Gobierno Corporativo. Y que si la representación fuera imprescindible, se confiera con instrucciones.

Ver epígrafes: C.1.28, C.1.29 y C.1.30

Cumple  Cumple parcialmente  Explique

20. Que cuando los consejeros o el secretario manifiesten preocupaciones sobre alguna propuesta o, en el caso de los consejeros, sobre la marcha de la compañía y tales preocupaciones no queden resueltas en el consejo, a petición de quien las hubiera manifestado se deje constancia de ellas en el acta.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique  No aplicable

21. Que el consejo en pleno evalúe una vez al año:

**a) La calidad y eficiencia del funcionamiento del consejo;**

**b) Partiendo del informe que le eleve la comisión de nombramientos, el desempeño de sus funciones por el presidente del consejo y por el primer ejecutivo de la compañía;**

**c) El funcionamiento de sus comisiones, partiendo del informe que éstas le eleven.**

Ver epígrafes: C.1.19 y C.1.20

Cumple  Cumple parcialmente  Explique

22. Que todos los consejeros puedan hacer efectivo el derecho a recabar la información adicional que juzguen precisa sobre asuntos de la competencia del consejo. Y que, salvo que los estatutos o el reglamento del consejo establezcan otra cosa, dirijan su requerimiento al presidente o al secretario del consejo.

Ver epígrafe: C.1.41

Cumple

Explique

23. Que todos los consejeros tengan derecho a obtener de la sociedad el asesoramiento preciso para el cumplimiento de sus funciones. Y que la sociedad arbitre los cauces adecuados para el ejercicio de este derecho, que en circunstancias especiales podrá incluir el asesoramiento externo con cargo a la empresa.

Ver epígrafe: C.1.40

Cumple

Explique

24. Que las sociedades establezcan un programa de orientación que proporcione a los nuevos consejeros un conocimiento rápido y suficiente de la empresa, así como de sus reglas de gobierno corporativo. Y que ofrezcan también a los consejeros programas de actualización de conocimientos cuando las circunstancias lo aconsejen.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

25. Que las sociedades exijan que los consejeros dediquen a su función el tiempo y esfuerzo necesarios para desempeñarla con eficacia y, en consecuencia:

**a) Que los consejeros informen a la comisión de nombramientos de sus restantes obligaciones profesionales, por si pudieran interferir con la dedicación exigida;**

**b) Que las sociedades establezcan reglas sobre el número de consejos de los que puedan formar parte sus consejeros.**

Ver epígrafes: C.1.12, C.1.13 y C.1.17

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

26. Que la propuesta de nombramiento o reelección de consejeros que se eleven por el consejo a la junta general de accionistas, así como su nombramiento provisional por cooptación, se aprueben por el consejo:

**a) A propuesta de la comisión de nombramientos, en el caso de consejeros independientes.**

**b) Previo informe de la comisión de nombramientos, en el caso de los restantes consejeros.**

Ver epígrafe: C.1.3

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

27. Que las sociedades hagan pública a través de su página Web, y mantengan actualizada, la siguiente información sobre sus consejeros:

a) Perfil profesional y biográfico;

b) Otros consejos de administración a los que pertenezca, se trate o no de sociedades cotizadas;

c) Indicación de la categoría de consejero a la que pertenezca según corresponda, señalándose, en el caso de consejeros dominicales, el accionista al que representen o con quien tengan vínculos.

d) Fecha de su primer nombramiento como consejero en la sociedad, así como de los posteriores, y;

e) Acciones de la compañía, y opciones sobre ellas, de las que sea titular.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

Aunque no existe un apartado concreto en la Web corporativa en la que se haga constar a qué otros Consejos de Administración pertenecen los Consejeros de Ebro Foods, S.A., la información sobre la pertenencia a otros Consejos de sociedades cotizadas y de sociedades con similar, análogo e igual género de actividad al de Ebro Foods, figuran contenidos en las cuentas anuales y en el Informe sobre Gobierno Corporativo de cada ejercicio publicados en los correspondientes apartados de la Web.

28. Que los consejeros dominicales presenten su dimisión cuando el accionista a quien representen venda íntegramente su participación accionarial. Y que también lo hagan, en el número que corresponda, cuando dicho accionista rebaje su participación accionarial hasta un nivel que exija la reducción del número de sus consejeros dominicales.

Ver epígrafes: A.2 , A.3 y C.1.2

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

29. Que el consejo de administración no proponga el cese de ningún consejero independiente antes del cumplimiento del período estatutario para el que hubiera sido nombrado, salvo cuando concurra justa causa, apreciada por el consejo previo informe de la comisión de nombramientos. En particular, se entenderá que existe justa causa cuando el consejero hubiera incumplido los deberes inherentes a su cargo o incurrido en algunas de las circunstancias que le hagan perder su condición de independiente, de acuerdo con lo establecido en la Orden ECC/461/2013.

**También podrá proponerse el cese de consejeros independientes de resultados de Ofertas Públicas de Adquisición, fusiones u otras operaciones societarias similares que supongan un cambio en la estructura de capital de la sociedad cuando tales cambios en la estructura del consejo vengán propiciados por el criterio de proporcionalidad señalado en la Recomendación 11.**

Ver epígrafes: C.1.2, C.1.9, C.1.19 y C.1.27

Cumple

Explique

30. Que las sociedades establezcan reglas que obliguen a los consejeros a informar y, en su caso, dimitir en aquellos supuestos que puedan perjudicar al crédito y reputación de la sociedad y, en particular, les

obliguen a informar al consejo de las causas penales en las que aparezcan como imputados, así como de sus posteriores vicisitudes procesales.

**Que si un consejero resultara procesado o se dictara contra él auto de apertura de juicio oral por alguno de los delitos señalados en el artículo 213 de la Ley de Sociedades de Capital, el consejo examine el caso tan pronto como sea posible y, a la vista de sus circunstancias concretas, decida si procede o no que el consejero continúe en su cargo. Y que de todo ello el consejo dé cuenta, de forma razonada, en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.**

Ver epígrafes: C.1.42, C.1.43

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

31. Que todos los consejeros expresen claramente su oposición cuando consideren que alguna propuesta de decisión sometida al consejo puede ser contraria al interés social. Y que otro tanto hagan, de forma especial los independientes y demás consejeros a quienes no afecte el potencial conflicto de interés, cuando se trate de decisiones que puedan perjudicar a los accionistas no representados en el consejo.

**Y que cuando el consejo adopte decisiones significativas o reiteradas sobre las que el consejero hubiera formulado serias reservas, éste saque las conclusiones que procedan y, si optara por dimitir, explique las razones en la carta a que se refiere la recomendación siguiente.**

**Esta Recomendación alcanza también al secretario del consejo, aunque no tenga la condición de consejero.**

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

32. Que cuando, ya sea por dimisión o por otro motivo, un consejero cese en su cargo antes del término de su mandato, explique las razones en una carta que remitirá a todos los miembros del consejo. Y que, sin perjuicio de que dicho cese se comunique como hecho relevante, del motivo del cese se dé cuenta en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

Ver epígrafe: C.1.9

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

33. Que se circunscriban a los consejeros ejecutivos las remuneraciones mediante entrega de acciones de la sociedad o de sociedades del grupo, opciones sobre acciones o instrumentos referenciados al valor de la acción, retribuciones variables ligadas al rendimiento de la sociedad o sistemas de previsión.

**Esta recomendación no alcanzará a la entrega de acciones, cuando se condicione a que los consejeros las mantengan hasta su cese como consejero.**

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

34. Que la remuneración de los consejeros externos sea la necesaria para retribuir la dedicación, cualificación y responsabilidad que el cargo exija; pero no tan elevada como para comprometer su independencia.

Cumple

Explique

No aplicable

35. Que las remuneraciones relacionadas con los resultados de la sociedad tomen en cuenta las eventuales salvedades que consten en el informe del auditor externo y minoren dichos resultados.

Cumple  Explicar  No aplicable

36. Que en caso de retribuciones variables, las políticas retributivas incorporen límites y las cautelas técnicas precisas para asegurar que tales retribuciones guardan relación con el desempeño profesional de sus beneficiarios y no derivan simplemente de la evolución general de los mercados o del sector de actividad de la compañía o de otras circunstancias similares.

Cumple  Explicar  No aplicable

37. Que cuando exista comisión delegada o ejecutiva (en adelante, "comisión delegada"), la estructura de participación de las diferentes categorías de consejeros sea similar a la del propio consejo y su secretario sea el del consejo.

Ver epígrafes: C.2.1 y C.2.6

Cumple  Cumple parcialmente  Explicar  No aplicable

38. Que el consejo tenga siempre conocimiento de los asuntos tratados y de las decisiones adoptadas por la comisión delegada y que todos los miembros del consejo reciban copia de las actas de las sesiones de la comisión delegada.

Cumple  Explicar  No aplicable

39. Que el consejo de administración constituya en su seno, además del comité de auditoría exigido por la Ley del Mercado de Valores, una comisión, o dos comisiones separadas, de nombramientos y retribuciones.

**Que las reglas de composición y funcionamiento del comité de auditoría y de la comisión o comisiones de nombramientos y retribuciones figuren en el reglamento del consejo, e incluyan las siguientes:**

**a) Que el consejo designe los miembros de estas comisiones, teniendo presentes los conocimientos, aptitudes y experiencia de los consejeros y los cometidos de cada comisión; delibere sobre sus propuestas e informes; y ante él hayan de dar cuenta, en el primer pleno del consejo posterior a sus reuniones, de su actividad y responder del trabajo realizado;**

**b) Que dichas comisiones estén compuestas exclusivamente por consejeros externos, con un mínimo de tres. Lo anterior se entiende sin perjuicio de la asistencia de consejeros ejecutivos o altos directivos, cuando así lo acuerden de forma expresa los miembros de la comisión.**

**c) Que sus presidentes sean consejeros independientes.**

**d) Que puedan recabar asesoramiento externo, cuando lo consideren necesario para el desempeño de sus funciones.**

**e) Que de sus reuniones se levante acta, de la que se remitirá copia a todos los miembros del consejo.**

Ver epígrafes: C.2.1 y C.2.4

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

40. Que la supervisión del cumplimiento de los códigos internos de conducta y de las reglas de gobierno corporativo se atribuya a la comisión de auditoría, a la comisión de nombramientos, o, si existieran de forma separada, a las de cumplimiento o gobierno corporativo.

Ver epígrafes: C.2.3 y C.2.4

Cumple

Explique

41. Que los miembros del comité de auditoría, y de forma especial su presidente, se designen teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o gestión de riesgos.

Cumple

Explique

42. Que las sociedades cotizadas dispongan de una función de auditoría interna que, bajo la supervisión del comité de auditoría, vele por el buen funcionamiento de los sistemas de información y control interno.

Ver epígrafe: C.2.3

Cumple

Explique

43. Que el responsable de la función de auditoría interna presente al comité de auditoría su plan anual de trabajo; le informe directamente de las incidencias que se presenten en su desarrollo; y le someta al final de cada ejercicio un informe de actividades.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

44. Que la política de control y gestión de riesgos identifique al menos:

**a) Los distintos tipos de riesgo (operativos, tecnológicos, financieros, legales, reputacionales...) a los que se enfrenta la sociedad, incluyendo entre los financieros o económicos, los pasivos contingentes y otros riesgos fuera de balance;**

**b) La fijación del nivel de riesgo que la sociedad considere aceptable;**

**c) Las medidas previstas para mitigar el impacto de los riesgos identificados, en caso de que llegaran a materializarse;**

**d) Los sistemas de información y control interno que se utilizarán para controlar y gestionar los citados riesgos, incluidos los pasivos contingentes o riesgos fuera de balance.**

Ver epígrafe: E

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

45. Que corresponda al comité de auditoría:

## 1° En relación con los sistemas de información y control interno:

- a) Que los principales riesgos identificados como consecuencia de la supervisión de la eficacia del control interno de la sociedad y la auditoría interna, en su caso, se gestionen y den a conocer adecuadamente.
- b) Velar por la independencia y eficacia de la función de auditoría interna; proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del responsable del servicio de auditoría interna; proponer el presupuesto de ese servicio; recibir información periódica sobre sus actividades; y verificar que la alta dirección tiene en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes.
- c) Establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados comunicar, de forma confidencial y, si se considera apropiado, anónima las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que adviertan en el seno de la empresa.

## 2° En relación con el auditor externo:

- a) Recibir regularmente del auditor externo información sobre el plan de auditoría y los resultados de su ejecución, y verificar que la alta dirección tiene en cuenta sus recomendaciones.
- b) Asegurar la independencia del auditor externo y, a tal efecto:
  - i) Que la sociedad comunique como hecho relevante a la CNMV el cambio de auditor y lo acompañe de una declaración sobre la eventual existencia de desacuerdos con el auditor saliente y, si hubieran existido, de su contenido.
  - iii) Que en caso de renuncia del auditor externo examine las circunstancias que la hubieran motivado.

Ver epígrafes: C.1.36, C.2.3, C.2.4 y E.2

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

46. Que el comité de auditoría pueda convocar a cualquier empleado o directivo de la sociedad, e incluso disponer que comparezcan sin presencia de ningún otro directivo.

Cumple

Explique

47. Que el comité de auditoría informe al consejo, con carácter previo a la adopción por éste de las correspondientes decisiones, sobre los siguientes asuntos señalados en la Recomendación 8:

- a) La información financiera que, por su condición de cotizada, la sociedad deba hacer pública periódicamente. El comité debiera asegurarse de que las cuentas intermedias se formulan con los mismos criterios contables que las anuales y, a tal fin, considerar la procedencia de una revisión limitada del auditor externo.
- b) La creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales, así como cualesquiera otras transacciones u operaciones de naturaleza análoga que, por su complejidad, pudieran menoscabar la transparencia del grupo.
- c) Las operaciones vinculadas, salvo que esa función de informe previo haya sido atribuida a otra comisión de las de supervisión y control.



Ver epígrafes: C.2.3 y C.2.4

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

48. Que el consejo de administración procure presentar las cuentas a la junta general sin reservas ni salvedades en el informe de auditoría y que, en los supuestos excepcionales en que existan, tanto el presidente del comité de auditoría como los auditores expliquen con claridad a los accionistas el contenido y alcance de dichas reservas o salvedades.

Ver epígrafe: C.1.38

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

49. Que la mayoría de los miembros de la comisión de nombramientos -o de nombramientos y retribuciones, si fueran una sola- sean consejeros independientes.

Ver epígrafe: C.2.1

Cumple

Explique

No aplicable

De los cuatro miembros que conforman la Comisión de Selección y Retribuciones, dos son Consejeros independientes, uno de los cuales ostenta el cargo de Presidente de la Comisión.

50. Que correspondan a la comisión de nombramientos, además de las funciones indicadas en las Recomendaciones precedentes, las siguientes:

**a) Evaluar las competencias, conocimientos y experiencia necesarios en el consejo, definir, en consecuencia, las funciones y aptitudes necesarias en los candidatos que deban cubrir cada vacante, y evaluar el tiempo y dedicación precisos para que puedan desempeñar bien su cometido.**

**b) Examinar u organizar, de la forma que se entienda adecuada, la sucesión del presidente y del primer ejecutivo y, en su caso, hacer propuestas al consejo, para que dicha sucesión se produzca de forma ordenada y bien planificada.**

**c) Informar los nombramientos y ceses de altos directivos que el primer ejecutivo proponga al consejo.**

**d) Informar al consejo sobre las cuestiones de diversidad de género señaladas en la Recomendación 14 de este Código.**

Ver epígrafe: C.2.4

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

En 2014, sin perjuicio de las competencias asumidas por la Comisión de Selección y Retribuciones tras la reforma de la Ley de Sociedades de Capital, correspondían a esta Comisión todas las funciones indicadas en esta recomendación excepto la del apartado d).

51. Que la comisión de nombramientos consulte al presidente y al primer ejecutivo de la sociedad, especialmente cuando se trate de materias relativas a los consejeros ejecutivos.

**Y que cualquier consejero pueda solicitar de la comisión de nombramientos que tome en consideración, por si los considerara idóneos, potenciales candidatos para cubrir vacantes de consejero.**

Cumple  Cumple parcialmente  Explique  No aplicable

52. Que corresponda a la comisión de retribuciones, además de las funciones indicadas en las Recomendaciones precedentes, las siguientes:

**a) Proponer al consejo de administración:**

i) La política de retribución de los consejeros y altos directivos;

ii) La retribución individual de los consejeros ejecutivos y las demás condiciones de sus contratos.

iii) Las condiciones básicas de los contratos de los altos directivos.

**b) Velar por la observancia de la política retributiva establecida por la sociedad.**

Ver epígrafes: C.2.4

Cumple  Cumple parcialmente  Explique  No aplicable

53. Que la comisión de retribuciones consulte al presidente y al primer ejecutivo de la sociedad, especialmente cuando se trate de materias relativas a los consejeros ejecutivos y altos directivos.

Cumple  Explique  No aplicable

## **H OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS**

1. Si existe algún aspecto relevante en materia de gobierno corporativo en la sociedad o en las entidades del grupo que no se haya recogido en el resto de apartados del presente informe, pero que sea necesario incluir para recoger una información más completa y razonada sobre la estructura y prácticas de gobierno en la entidad o su grupo, detállelos brevemente.

2. Dentro de este apartado, también podrá incluirse cualquier otra información, aclaración o matiz relacionado con los anteriores apartados del informe en la medida en que sean relevantes y no reiterativos.

En concreto, se indicará si la sociedad está sometida a legislación diferente a la española en materia de gobierno corporativo y, en su caso, incluya aquella información que esté obligada a suministrar y sea distinta de la exigida en el presente informe.

3. La sociedad también podrá indicar si se ha adherido voluntariamente a otros códigos de principios éticos o de buenas prácticas, internacionales, sectoriales o de otro ámbito. En su caso, se identificará el código en cuestión y la fecha de adhesión.

PRIMERA NOTA ACLARATORIA, RELATIVA AL APARTADO A.4

Se hace constar que Instituto Hispánico del Arroz, S.A. e Hispafoods Invest, S.L. son, además de Consejeros, accionistas significativos de la Sociedad (ver porcentajes de participación detallados en el apartado A.3 del presente Informe) y que entre ellos existen las relaciones que se detallan en la sexta Nota aclaratoria relativa al apartado C.1.17.

SEGUNDA NOTA ACLARATORIA, RELATIVA AL APARTADO A.5

Para las relaciones entre las sociedades del Grupo Ebro Foods y los accionistas significativos, véase el apartado C.2 del presente Informe.

TERCERA NOTA ACLARATORIA, RELATIVA AL APARTADO C.1.2

El Consejero don José Antonio Segurado García fue nombrado Consejero Coordinador por acuerdo del Consejo de Administración de fecha 29 de enero de 2014, tal y como se ha hecho constar en diversos apartados del presente Informe.

CUARTA NOTA ACLARATORIA, RELATIVA A LOS APARTADOS C.1.4 Y C.2.2

Tras la dimisión por motivos profesionales presentada el 1 de diciembre de 2014 por una Consejera independiente, la presencia femenina en el Consejo de Administración se ha reducido a dos y el número de independientes en la Comisión de Auditoría y Control y en la Comisión de Selección y Retribuciones ha pasado a dos.

QUINTA NOTA ACLARATORIA, RELATIVA AL APARTADO C.1.16

- Se hace constar que el importe total consignado en el apartado C.1.16 del presente Informe recoge (i) la retribución de todos los directivos de la Sociedad, aunque no todos ellos pertenezcan a la alta dirección; y (ii) contiene las remuneraciones de un directivo que causó baja el 30 de julio de 2014, así como las correspondientes a otro directivo que se incorporó a la Sociedad el 6 de octubre de 2014.

- En el ejercicio 2014, al conjunto de directivos (excluido el Presidente del Consejo de Administración) de la Sociedad comprendidos en el Sistema de Retribución Anual Diferida vinculada al Plan Estratégico del Grupo 2010-2012, se le ha abonado en el ejercicio 2014, 145 miles de euros correspondientes al año 2012 (último año del Plan), cantidad ésta que supone el 70% de la Retribución Variable Anual Diferida de dicho trienio y que se provisionó en las cuentas del ejercicio 2012.

- Por otra parte, con relación al conjunto de directivos (excluido el Presidente del Consejo de Administración) de la Sociedad comprendidos en el Sistema de Retribución Anual Diferida vinculada al Plan Estratégico del Grupo 2013-2015, ha quedado registrada en las cuentas del ejercicio 2014 una provisión por importe de 117 miles de euros como estimación provisional de dicho Sistema, correspondiente al año 2014 y que supone el 25% de la Retribución Variable Anual Diferida de dicho trienio. Esta cantidad se abonará, de acuerdo con el citado Sistema, en 2016. Por su parte, en las cuentas del ejercicio 2013 se registró una provisión por importe de 128 miles de euros como estimación provisional del nuevo Sistema de Retribución Anual Diferida, vinculada al Plan Estratégico del Grupo 2013-2015, correspondiente al año 2013 y que supone el 25% de la Retribución Variable Anual Diferida de dicho trienio. Esta cantidad ha sido abonada en 2015.

- Se señala finalmente que estos Sistemas de Retribución Anual Diferida no están referenciados al valor de la acción de la Sociedad ni implican la percepción por parte de los beneficiarios de acciones o cualquier otro derecho sobre las mismas.

SEXTA NOTA ACLARATORIA, RELATIVA AL APARTADO C.1.17

- Instituto Hispánico del Arroz, S.A. e Hispafoods Invest, S.L. son Consejeras y accionistas significativos de Ebro Foods, S.A. Instituto Hispánico del Arroz, S.A. participa en el 100% del capital social de Hispafoods Invest, S.L. (participación directa del 51,62% e indirecta del 48,38%) y ocupa el cargo de Consejera en dicha sociedad.

- Don Antonio Hernández Callejas tiene una participación directa del 16,666% en Instituto Hispánico del Arroz, S.A. e indirecta del 16,666% en Hispafoods Invest, S.L. Por lo tanto, don Antonio Hernández Callejas participa indirectamente en Ebro Foods, S.A. a través de la participación del 15,921% que en esta sociedad tiene directa e indirectamente Instituto Hispánico del Arroz, S.A. Don Antonio Hernández Callejas no ocupa ningún cargo en dichas sociedades.

- Don Félix Hernández Callejas y doña Blanca Hernández Rodríguez, representantes personas físicas de Instituto Hispánico del Arroz, S.A. y de Hispafoods Invest, S.L., respectivamente, tienen cada uno de ellos una participación directa del 16,666% en Instituto Hispánico del Arroz, S.A. e indirecta del 16,666% en Hispafoods Invest, S.L. Por lo tanto, don Félix Hernández Callejas y doña Blanca Hernández Rodríguez participan, cada uno de ellos, indirectamente en Ebro Foods, S.A. a través de la participación del 15,921% que en esta sociedad tiene directa e indirectamente Instituto Hispánico del Arroz, S.A. Don Félix Hernández Callejas y doña Blanca Hernández Rodríguez no ocupan cargo alguno en ninguna de las dos sociedades mencionadas.

- Don Demetrio Carceller Arce participa indirectamente en Ebro Foods, S.A. a través de la participación indirecta del 10,026% que en esta sociedad tiene indirectamente Sociedad Anónima Damm a través de Corporación Económica Damm, S.A.

SÉPTIMA NOTA ACLARATORIA, RELATIVA AL APARTADO C.1.29

Se hace constar que en 2014 tanto el Consejo de Administración como la Comisión de Auditoría y Control celebraron una reunión por escrito y sin sesión que ha de añadirse al número de reuniones indicado en el apartado C.1.29 del presente Informe.,

## OCTAVA NOTA ACLARATORIA, RELATIVA AL APARTADO C.2

- La denominación del comité de auditoría en la Sociedad es "Comisión de Auditoría y Control" y la de la comisión de nombramientos y retribuciones "Comisión de Selección y Retribuciones".

- Se enumeran a continuación las competencias de las diferentes Comisiones del Consejo previstas en el Reglamento del Consejo de Administración, sin perjuicio de las que legalmente les corresponden:

### 1. COMPETENCIAS DE LA COMISIÓN EJECUTIVA:

a) Adoptar los acuerdos correspondientes a las facultades que el Consejo de Administración le hubiere delegado.

b) Ejercer el seguimiento y supervisión de la gestión y dirección ordinaria de la Sociedad, velando, además, por la adecuada coordinación con las participadas en el interés común de éstas y de la Sociedad.

c) Estudiar y proponer al Consejo de Administración las directrices que han de definir la estrategia empresarial, supervisando su puesta en práctica.

d) Deliberar e informar al Consejo de Administración sobre los asuntos que, hayan sido o no objeto de delegación por el Consejo, se correspondan con las siguientes materias:

- Presupuesto anual individual y consolidado de la Sociedad con desglose de las previsiones correspondientes a cada línea de negocio.
- Seguimiento mensual de la gestión económica, de las desviaciones presupuestarias y de las propuestas de medidas correctoras en su caso.
- Inversiones materiales o financieras de importancia y su correspondiente justificación económica.
- Alianzas y acuerdos con sociedades que por su cuantía o por su naturaleza sean relevantes para la Sociedad.
- Operaciones financieras de importancia económica para la Sociedad.
- Programa de actuaciones a medio plazo.
- Valoración de la consecución de los objetivos de las distintas unidades operativas de la empresa.
- Seguimiento y valoración, respecto de las participadas, de las materias referidas en este apartado d)

e) Adoptar los acuerdos correspondientes a la adquisición y enajenación de acciones propias por la Sociedad de conformidad con la autorización dada, en su caso, al respecto por la Junta General, pudiendo designar un Consejero para la ejecución y trámite de las decisiones de comprar o vender acciones propias, supervisando y, en su caso, autorizando, siempre que ello sea legalmente procedente, los acuerdos de adquisición y enajenación de acciones propias o de la Sociedad que puedan realizar las participadas.

### 2. COMPETENCIAS DE LA COMISIÓN DE AUDITORÍA Y CONTROL:

a) Supervisar e impulsar el control interno de la Sociedad y los sistemas de gestión de riesgos, así como proponer al Consejo de Administración la política de control y gestión de riesgos.

b) Supervisar e impulsar las políticas, procedimientos y sistemas de elaboración y de control de la información financiera de la Sociedad, revisando los servicios desarrollados al respecto por la Auditoría Interna, la Dirección Financiera y el Comité de Dirección y velando por su correcta difusión dentro del Grupo.

c) Conocer la información periódica sometida a los Órganos Rectores de los Mercados de Valores, folletos de emisión y cualquier información financiera de carácter público que ofrezca la Sociedad, así como, en general, toda información elaborada para su entrega a los accionistas, velando por la existencia de sistemas internos de control que garanticen la transparencia y veracidad de la información.

d) Velar por que los sistemas de elaboración de las Cuentas anuales e Informe de gestión, individuales y consolidadas, sometidos al Consejo de Administración para su formulación de acuerdo con la normativa vigente, manifiesten la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, y asegurándose de que las cuentas intermedias se formulan con los mismos criterios contables que las anuales, considerando en su caso la posibilidad de solicitar del auditor externo una revisión limitada de las mismas.

A este respecto, le corresponde igualmente velar por la adecuación y efectividad de los sistemas internos de control, en relación con las prácticas y principios contables utilizados en la formulación de las Cuentas anuales de la Sociedad, supervisando las políticas y procedimientos establecidos para asegurar el debido cumplimiento de las disposiciones legales y normas internas aplicables. Para el ejercicio de estas funciones recabará, en su caso y a través de su Presidente, la información y colaboración del Director de Auditoría Interno así como del Auditor Externo de la Sociedad. Asimismo, cuando así lo solicite la Comisión a su Presidente, podrá asistir a sus sesiones con voz y sin voto cualquier miembro del equipo directivo de la Sociedad.

e) Mantener relaciones con el Auditor de Cuentas para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo su independencia, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la Auditoría de cuentas, recibiendo información y manteniendo con el Auditor de Cuentas las comunicaciones previstas en la legislación de Auditoría de cuentas y en las normas técnicas de Auditoría.

f) Conocer de las decisiones de la Alta Dirección de acuerdo con las recomendaciones realizadas por el Auditor Externo de Cuentas en conexión con la auditoría.

g) Informar al Consejo de Administración con carácter previo a la adopción por éste de las correspondientes decisiones sobre las operaciones vinculadas que vayan a ser sometidas a su autorización.

h) Implementar un canal de denuncias confidencial y accesible a todos los empleados del Grupo y fijar un protocolo para priorizar, procesar, investigar y resolver las denuncias en función de su importancia y naturaleza, con especial atención a aquellas denuncias relativas a una posible falsedad financiera-contable y a posibles actividades fraudulentas.

- i) Supervisar el cumplimiento de los códigos internos de conducta y de las reglas de gobierno corporativo. En concreto, velar por la implantación y cumplimiento de los códigos y normas internas aplicables a los sistemas de control y gestión de riesgos tanto en general, como en relación con el proceso de emisión de la información financiera.
- j) Proponer al Consejo de Administración, para su sometimiento a la Junta General, la designación del Auditor Externo de la Sociedad, así como sus condiciones de contratación, el alcance de su mandato profesional y la renovación o revocación de su nombramiento. Asimismo velará por la independencia del Auditor de Cuentas y por la existencia de un procedimiento de discusión que permita que el Auditor de Cuentas, la Auditoría Interna y cualquier otro experto puedan comunicar a la Sociedad las debilidades significativas de control interno identificadas durante los procesos de revisión de las cuentas anuales o de aquellos otros en los que hayan intervenido. También emitirá anualmente, y con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre la independencia del Auditor de cuentas y en el que deberá pronunciarse, en todo caso, sobre la prestación de los servicios adicionales. Igualmente informará al Consejo sobre la propuesta que el Presidente de la Sociedad eleve al Consejo en relación con el nombramiento del Director de Auditoría interno, el cual ejercerá sus funciones en dependencia funcional directa del Presidente del Consejo de Administración.
- k) Supervisar e informar al Consejo de Administración de las operaciones intragrupo y de las operaciones realizadas entre partes vinculadas y la Sociedad o filiales del Grupo; y resolver los conflictos de interés entre la Sociedad o el Grupo y sus Consejeros, directivos, accionistas significativos y filiales cotizadas si las tuviera.
- l) Informar, a través de su Presidente, en la Junta General sobre las cuestiones que en ella planteen los accionistas en materias de competencia de la Comisión.

### 3. COMPETENCIAS DE LA COMISIÓN DE SELECCIÓN Y RETRIBUCIONES:

Le corresponde el estudio, emisión de informes y elaboración de propuestas para el Consejo de Administración, sobre las siguientes materias:

- a) Formulación y, en su caso, revisión de los criterios a seguir para la composición y estructura del Consejo, así como para la selección de candidatos para integrar el Consejo, debiendo informar siempre con carácter previo a la designación de un Consejero por cooptación o a la elevación de cualquier propuesta a la Junta General sobre nombramiento o cese de Consejeros.
- b) Nombramiento del Presidente y, en su caso, del Vicepresidente, del Consejero Delegado o Consejeros Delegados y del Secretario del Consejo, así como la adscripción de los Consejeros a la Comisión Ejecutiva, a la Comisión de Auditoría y Control, y la Comisión de Estrategia e Inversiones, el nombramiento de los miembros del Comité de Dirección y de otros Comités asesores que el Consejo pueda crear, así como el nombramiento y eventual cese de los altos directivos, y sus cláusulas de indemnización.
- c) Posición de la Sociedad respecto del nombramiento y cese de miembros de los órganos de administración de las participadas.
- d) Propuesta de retribución de los Consejeros, de conformidad con el régimen de retribución establecido en los Estatutos Sociales y el modo en el que se vinculen con la Sociedad los Consejeros con funciones ejecutivas. Asimismo, la Comisión deberá informar con carácter previo cualquier acuerdo o propuesta del Consejo de Administración sobre retribución de administradores y directivos referenciada al valor de las acciones de la Sociedad o de las participadas o consistente en la entrega de acciones de la Sociedad o de las participadas o la atribución de derechos de opción sobre las mismas.
- e) Supervisión de la política de retribuciones e incentivos de la Alta Dirección de la Sociedad, conociendo e informando asimismo a la Comisión de los criterios seguidos al respecto por sus participadas.
- f) Evaluación de los criterios de la política de formación, promoción y selección del personal directivo de la Sociedad matriz y, en su caso, sus participadas.
- g) Examen y organización, en la forma que se entienda adecuada, de la sucesión del Presidente y del primer ejecutivo y, en su caso, hacer propuestas al Consejo, para que dicha sucesión se produzca de forma ordenada y bien planificada.
- h) Elaboración y propuesta del Informe anual sobre remuneraciones de los Consejeros de conformidad con la normativa vigente en cada momento.

### 4. COMPETENCIAS DE LA COMISIÓN DE ESTRATEGIA E INVERSIONES

Le corresponde el estudio, emisión de informes, revisión y elaboración de propuestas para el Consejo de Administración en las siguientes materias:

- a) Establecimiento de los objetivos, en todo lo relativo a crecimiento, rentabilidad y cuota de mercado de la Sociedad.
- b) Planes de desarrollo, nuevas inversiones y procesos de reestructuración que tengan carácter estratégico.
- c) Coordinación con las participadas en las materias referidas en los apartados a) y b) anteriores, en el beneficio e interés común de la Sociedad y sus participadas.

Para el ejercicio de sus funciones, la Comisión de Estrategia e Inversiones podrá recabar, en su caso, la información y colaboración de los miembros del equipo directivo de la Sociedad, a través del Presidente de la Comisión.

### NOVENA NOTA ACLARATORIA, RELATIVA AL APARTADO D.3.

Se hace constar que las operaciones realizadas directamente por el Consejero Instituto Hispánico del Arroz, S.A. que figuran en el apartado D.3 están agrupadas por tipo de operación y que todas ellas han sido realizadas con las filiales del Grupo Ebro Foods que seguidamente se indican, por los importes (en miles de euros) que se señalan:

- Las operaciones de "compras de bienes (terminados o no)" por importe total de 7.719 han sido realizadas directamente con las siguientes sociedades del Grupo Ebro Foods: Herba Ricemills, S.L.U. (7.484), Boost Nutrition, CV (68), Arrozeiras Mundiarroz, S.A. (79) y TBA Suntra BV (88).

- Las operaciones de "ventas de bienes (terminados o no)" por importe total de 304 han sido realizadas directamente con las siguientes sociedades del Grupo Ebro Foods: Herba Ricemills, S.L.U. (119), Boost Nutrition, CV (68) y Arrozeiras Mundiarroz, S.A. (30) y TBA Suntra BV (87).

- La operación de "prestación de servicios" por importe de 2 ha sido realizada directamente con Herba Ricemills, S.L.U.

- Las operaciones de "recepción de servicios" por importe total de 175 han sido realizadas directamente con Herba Ricemills, S.L.U. (125) y Herba Foods, S.L.U. (50).

#### DECIMA NOTA ACLARATORIA, RELATIVA AL APARTADO G.

- En relación con la Recomendación 2 se hace constar que no existen en el Grupo Ebro Foods sociedades cotizadas distintas de la matriz, Ebro Foods, S.A.

- Respecto de la Recomendación 20, señalar que ningún Consejero y tampoco el Secretario no miembro, han manifestado preocupación sobre alguna de las propuestas de acuerdo sometidas al Consejo, ni tampoco sobre la marcha de la Sociedad (Recomendación 20).

- En cuanto a la Recomendación 31, indicar que ningún Consejero ha expresado su oposición a alguna propuesta por considerarla contraria al interés social. Cuando se ha examinado el potencial conflicto de interés de algunos miembros del Consejo, ni los Consejeros independientes ni los Consejeros no afectados por dicho potencial conflicto han manifestado tal oposición ni han considerado que las decisiones adoptadas al respecto pudieran perjudicar a los accionistas no representados en el Consejo.

#### DECIMOPRIMERA NOTA ACLARATORIA.

- Ebro Foods, S.A. tiene una participación en Biosearch, S.A. del 3,121% al 31 de diciembre de 2014. Esta participación está registrada en las cuentas del Grupo Ebro como "Inversión financiera disponible para la venta".

Biosearch, S.A. es una sociedad cotizada con análogo género de actividad al del objeto social de Ebro Foods, S.A. que formó parte del Grupo Ebro hasta enero de 2011. Durante el primer semestre de 2014 quien fuera Secretario no miembro del Consejo de Administración de Ebro Foods, don Miguel Ángel Pérez Álvarez, fue Consejero de Biosearch con el carácter de dominical a propuesta de Ebro en su condición de accionista significativo.

Se detallan a continuación las operaciones realizadas desde el 1 de enero hasta el 31 de diciembre de 2014 entre Biosearch, S.A. y diversas sociedades del Grupo Ebro Foods, expresadas en miles de euros:

- Herba Ricemills, S.L.U., arrendamiento (ingreso) por importe de 26.
- Dosbio 2010, S.L.U., arrendamientos (gasto), por importe de 7.
- Ebro Foods, S.A., prestación de servicios por importe de 42.

- Durante parte del primer semestre del 2014 Ebro Foods, S.A. tuvo una participación en Deoleo, S.A. que estaba registrada en las cuentas del Grupo Ebro como "Inversión financiera disponible para la venta". El 28 de marzo de 2014 Ebro Foods, S.A. redujo su participación por debajo del 3% (dejó de ser accionista significativo) y desde el 13 de mayo de 2014 no tiene participación alguna en dicha sociedad.

Don Antonio Hernández Callejas, Presidente del Consejo de Administración de Ebro Foods, S.A., fue Consejero de Deoleo con el carácter de dominical hasta el 31 de enero de 2014, fecha en la que dimitió por motivos profesionales.

Se detallan a continuación las operaciones realizadas entre el 1 de enero y el 28 de marzo de 2014 entre Deoleo y diversas sociedades del Grupo Ebro Foods, expresadas en miles de euros:

- Herba Ricemills, S.L.U., recepción de servicios por importe de 12.
- Lassie Nederland BV, recepción de servicios por importe de 39.
- Ebro Foods, S.A., prestación de servicios por importe de 261.

- Ebro Foods, S.A. tiene una participación del 25% en Riso Scotti S.p.A. Se trata de una inversión asociada consolidada por puesta en equivalencia.

Se detallan a continuación las operaciones realizadas durante el ejercicio 2014 entre Riso Scotti y una sociedad filial del Grupo Ebro Foods, expresadas en miles de euros:

- Herba Ricemills, S.L.U., venta de bienes terminados o no por importe de 1.
- Herba Ricemills, S.L.U., prestación de servicios por importe de 6.
- Herba Ricemills, S.L.U., compra de bienes terminados o no por importe de 62.
- Herba Ricemills, S.L.U., recepción de servicios por importe de 1.

#### DECIMOSEGUNDA NOTA ACLARATORIA.

Tanto el Consejo de Administración de la Sociedad como sus Comisiones ya han asumido las competencias que legalmente les corresponden en virtud de la reforma de la Ley de Sociedades de Capital operada por Ley 31/2014, de 3 de diciembre. A la fecha de emisión del presente Informe hay en marcha una reforma de los Estatutos Sociales, Reglamento de la Junta y Reglamento del Consejo de Administración para la adecuación de su redacción a las nuevas previsiones legales.

Este informe anual de gobierno corporativo ha sido aprobado por el consejo de Administración de la sociedad, en su sesión de fecha 24/03/2015.

Indique si ha habido consejeros que hayan votado en contra o se hayan abstenido en relación con la aprobación del presente Informe.

Sí

No

INFORME DE AUDITOR REFERIDO A LA "INFORMACIÓN RELATIVA AL SISTEMA DE CONTROL INTERNO SOBRE LA INFORMACIÓN FINANCIERA (SCIIF)" DE EBRO FOODS, S.A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2014

A los Administradores,

De acuerdo con la solicitud del Consejo de Administración de EBRO FOODS, S.A. (en adelante, la Entidad) y con nuestra carta propuesta de fecha 2 de diciembre de 2014, hemos aplicado determinados procedimientos sobre la "Información relativa al SCIIF" adjunta de EBRO FOODS, S.A. correspondiente al ejercicio 2014, en el que se resumen los procedimientos de control interno de la Entidad en relación a la información financiera anual.

El Consejo de Administración es responsable de adoptar las medidas oportunas para garantizar razonablemente la implantación, mantenimiento y supervisión de un adecuado sistema de control interno así como del desarrollo de mejoras de dicho sistema y de la preparación y establecimiento del contenido de la Información relativa al SCIIF incluida dentro del apartado F) del Informe Anual de Gobierno Corporativo (IAGC) adjunto.

En este sentido, hay que tener en cuenta que, con independencia de la calidad del diseño y operatividad del sistema de control interno adoptado por la Entidad en relación a la información financiera anual, éste sólo puede permitir una seguridad razonable, pero no absoluta, en relación con los objetivos que persigue, debido a las limitaciones inherentes a todo sistema de control interno.

En el curso de nuestro trabajo de auditoría de las cuentas anuales y conforme a las Normas Técnicas de Auditoría, nuestra evaluación del control interno de la Entidad ha tenido como único propósito el permitirnos establecer el alcance, la naturaleza y el momento de realización de los procedimientos de auditoría de las cuentas anuales de la Entidad. Por consiguiente, nuestra evaluación del control interno, realizada a efectos de dicha auditoría de cuentas, no ha tenido la extensión suficiente para permitirnos emitir una opinión específica sobre la eficacia de dicho control interno sobre la información financiera anual regulada.

A los efectos de la emisión de este informe, hemos aplicado exclusivamente los procedimientos específicos descritos a continuación e indicados en la Guía de Actuación sobre el Informe del auditor referido a la Información relativa al Sistema de Control Interno sobre la Información Financiera de las Guía de Actuación y modelo de Informe del auditor referidos a la información relativa al Sistema de Control Interno sobre la Información Financiera de las entidades cotizadas, publicada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores en su página web, que establece el trabajo a realizar, el alcance mínimo del mismo, así como el contenido de este informe. Como el trabajo resultante de dichos procedimientos tiene, en cualquier caso, un alcance reducido y sustancialmente menor que el de una auditoría o una revisión sobre el sistema de control interno, no expresamos una opinión sobre la efectividad del mismo, ni sobre su diseño y su eficacia operativa, en relación a la información financiera anual de la Entidad correspondiente al ejercicio 2014 que se describe en la Información relativa al SCIIF adjunta. En consecuencia, si hubiéramos aplicado procedimientos adicionales a los determinados por la citada Guía o realizado una auditoría o una revisión sobre el sistema de control interno en relación a la información financiera anual regulada, se podrían haber puesto de manifiesto otros hechos o aspectos sobre los que les habríamos informado.



Asimismo, dado que este trabajo especial no constituye una auditoría de cuentas ni se encuentra sometido al Texto Refundido de la Ley de Auditoría de Cuentas, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2011, de 1 de julio, no expresamos una opinión de auditoría en los términos previstos en la citada normativa.

Se relacionan a continuación los procedimientos aplicados:

1. Lectura y entendimiento de la información preparada por la entidad en relación con el SCIIF - información de desglose incluida en el Informe de Gestión - y evaluación de si dicha información aborda la totalidad de la información requerida que seguirá el contenido mínimo descrito en el apartado F, relativo a la descripción del SCIIF, del modelo de IAGC según se establece en la Circular nº 5/2013 de la CNMV de fecha 12 de junio de 2013.
2. Preguntas al personal encargado de la elaboración de la información detallada en el punto 1 anterior con el fin de: (i) obtener un entendimiento del proceso seguido en su elaboración; (ii) obtener información que permita evaluar si la terminología utilizada se ajusta a las definiciones del marco de referencia; (iii) obtener información sobre si los procedimientos de control descritos están implantados y en funcionamiento en la entidad.
3. Revisión de la documentación explicativa soporte de la información detallada en el punto 1 anterior, y que comprenderá, principalmente, aquella directamente puesta a disposición de los responsables de formular la información descriptiva del SCIIF. En este sentido, dicha documentación incluye informes preparados por la función de auditoría interna, alta dirección y otros especialistas internos o externos en sus funciones de soporte al Comisión de Auditoría y Control.
4. Comparación de la información detallada en el punto 1 anterior con el conocimiento del SCIIF de la entidad obtenido como resultado de la aplicación de los procedimientos realizados en el marco de los trabajos de la auditoría de cuentas anuales.
5. Lectura de actas de reuniones del Consejo de Administración, Comisión de Auditoría y Control y otras comisiones de la Entidad a los efectos de evaluar la consistencia entre los asuntos en ellas abordados en relación al SCIIF y la información detallada en el punto 1 anterior.
6. Obtención de la carta de manifestaciones relativa al trabajo realizado adecuadamente firmada por los responsables de la preparación y formulación de la información detallada en el punto 1 anterior.

Como resultado de los procedimientos aplicados sobre la Información relativa al SCIIF no se han puesto de manifiesto inconsistencias o incidencias que puedan afectar a la misma.

Este informe ha sido preparado exclusivamente en el marco de los requerimientos establecidos por el artículo 540 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital y por la Circular nº 5/2013 de fecha 12 de junio de 2013 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores a los efectos de la descripción del SCIIF en los Informes Anuales de Gobierno Corporativo.

ERNST & YOUNG, S.L.



David Ruíz-Roso Moyano

24 de marzo de 2015



# **INFORME SOBRE RETRIBUCIONES**

**EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

## ANEXO 1

### INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONES DE LOS CONSEJEROS DE SOCIEDADES ANONIMAS COTIZADAS

#### DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

<b>FECHA FIN DEL EJERCICIO DE REFERENCIA</b>	31/12/2014
<b>C.I.F.</b>	A47412333
<b>DENOMINACIÓN SOCIAL</b>	
	EBRO FOODS, S.A.
<b>DOMICILIO SOCIAL</b>	
	PASEO DE LA CASTELLANA 20, PLANTAS 3ª Y 4ª. MADRID

## MODELO DE INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONES DE LOS CONSEJEROS DE LAS SOCIEDADES ANÓNIMAS COTIZADAS

### A POLÍTICA DE REMUNERACIONES DE LA SOCIEDAD PARA EL AÑO EN CURSO

A.1 Explique la política de remuneraciones de la Sociedad. Dentro de este epígrafe se incluirá información sobre:

- Principios y fundamentos generales de la política de remuneraciones.
- Cambios más significativos realizados en la política de remuneraciones respecto a la aplicada durante el ejercicio anterior, así como las modificaciones que se hayan realizado durante el año de las condiciones de ejercicio de opciones ya concedidas.
- Criterios utilizados y composición de los grupos de empresas comparables cuyas políticas de remuneración se hayan examinado para establecer la política de remuneración de la sociedad.
- Importancia relativa de los conceptos retributivos variables respecto a los fijos y criterios seguidos para determinar los distintos componentes del paquete retributivo de los consejeros (mix retributivo).

#### Explique la política de remuneraciones

El artículo 22 de los Estatutos Sociales establece, dentro del régimen legal aplicable, el marco de la retribución de los Consejeros de la Sociedad, distinguiendo entre la remuneración de los Consejeros en su condición de tales (participación en beneficios y dietas por asistencia a las sesiones del Consejo de Administración y sus Comisiones) y las correspondientes a los Consejeros ejecutivos por el desempeño de sus funciones ejecutivas. Véase la primera nota aclaratoria del apartado E del presente Informe en la que se transcribe literalmente el citado artículo 22 de los Estatutos.

Sobre la base de la referida regulación estatutaria, la política de retribución de los Consejeros de la Sociedad se asienta en los siguientes principios:

- (i) Los Consejeros deben recibir una remuneración acorde con sus funciones, responsabilidades y dedicación, permitiendo la retención del talento y el reconocimiento de la trayectoria profesional de los Consejeros.
- (ii) Dicha remuneración debe fijarse en atención a la importancia de la Sociedad y a la situación económica de la misma en cada momento.
- (iii) La remuneración de los consejeros debe ser razonable pero sin comprometer la independencia de criterio, sobre todo de los Consejeros no ejecutivos.
- (iv) El sistema retributivo de los Consejeros y, en particular, de los Consejeros ejecutivos, debe estar orientado a promover la rentabilidad y sostenibilidad a largo plazo de la Sociedad y maximizar su valor en beneficio de todos los accionistas, evitando la asunción excesiva de riesgos y la recompensa de resultados desfavorables. En este sentido, respecto de los Consejeros ejecutivos (al igual que con los restantes altos directivos del Grupo) se establece un sistema retributivo atractivo que permita, por un lado, captar y retener el talento y la valía profesional y, por otro, establecer un adecuado equilibrio entre los resultados del Grupo y la asunción de riesgos.

De acuerdo con el marco estatutario y los principios señalados, la política de remuneración de los Consejeros de la Sociedad se estructura de la siguiente forma:

- a) Todos los Consejeros, en su condición de tales, perciben una remuneración fija atendiendo (i) a la situación económica de la Sociedad (en la medida en que la participación estatutaria está vinculada con el resultado consolidado del Grupo) y (ii) a las funciones asumidas por cada uno de ellos en el Consejo y en las diversas Comisiones Delegadas, así como a su asistencia a las reuniones del Consejo de Administración y sus Comisiones.
- b) Los Consejeros externos no perciben remuneración variable vinculada a los resultados de la Sociedad o su Grupo.
- c) Los Consejeros ejecutivos, por sus funciones ejecutivas, al igual que los restantes altos directivos del Grupo, perciben una retribución en atención a las funciones ejecutivas que desempeñan, en los términos previstos en sus respectivos

contratos. El esquema retributivo de los Consejeros ejecutivos (al igual que el de los restantes altos directivos del Grupo) está integrado por los siguientes conceptos:

- remuneración fija anual;
- remuneración variable a corto plazo, en atención al grado de cumplimiento de los objetivos cuantitativos y cualitativos fijados por el Consejo de Administración, previo informe de la Comisión de Selección y Retribuciones, para cada ejercicio. Esta retribución es proporcional al nivel de cumplimiento de los objetivos fijados, con el establecimiento de un suelo (por debajo del cual la retribución variable es cero) y de un techo (más allá del cual la retribución variable queda limitada al 150% de la que correspondería por cumplimiento de objetivos); y
- remuneración variable anual diferida, aplicable en algunos casos, que se explica en el apartado A.4 de este Informe.

No se ha introducido ningún cambio significativo en la política de retribuciones respecto de la aplicada en el ejercicio anterior.

## A.2 Información sobre los trabajos preparatorios y el proceso de toma de decisiones que se haya seguido para determinar la política de remuneración y papel desempeñado, en su caso, por la Comisión de Retribuciones y otros órganos de control en la configuración de la política de remuneraciones. Esta información incluirá, en su caso, el mandato y la composición de la Comisión de Retribuciones y la identidad de los asesores externos cuyos servicios se hayan utilizado para definir la política retributiva. Igualmente se expresará el carácter de los consejeros que, en su caso, hayan intervenido en la definición de la política retributiva.

### Explique el proceso para determinar la política de remuneraciones

El Reglamento del Consejo de Administración establece, en su artículo 14.3, que corresponde a la Comisión de Selección y Retribuciones (comisión que se corresponde con la legalmente referida como "comisión de nombramientos y retribuciones") "el estudio, emisión de informes y elaboración de propuestas para el Consejo de Administración, sobre las siguientes materias:

.../...

d) Propuesta de retribución de los Consejeros, de conformidad con el régimen de retribución establecido en los Estatutos Sociales y el modo en el que se vinculen con la Sociedad los Consejeros con funciones ejecutivas. Asimismo, la Comisión deberá informar con carácter previo cualquier acuerdo o propuesta del Consejo de Administración sobre retribución de administradores y directivos referenciada al valor de las acciones de la Sociedad o de las participadas o consistente en la entrega de acciones de la Sociedad o de las participadas o la atribución de derechos de opción sobre las mismas.

.../...

h) Elaboración y propuesta del Informe anual sobre remuneraciones de los Consejeros de conformidad con la normativa vigente en cada momento."

Adicionalmente, tras la reforma de la Ley de Sociedades de Capital operada por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre (la "Ley 31/2014"), corresponde a la Comisión de Selección y Retribuciones de la Sociedad el "proponer al Consejo de Administración la política de retribuciones de los consejeros y de los directores generales o de quienes desarrollen sus funciones de alta dirección bajo la dependencia directa del Consejo, de comisiones ejecutivas o de consejeros delegados, así como la retribución individual y las demás condiciones contractuales de los consejeros ejecutivos, velando por su observancia".

La Comisión de Selección y Retribuciones desarrolla estas funciones en diversas reuniones de trabajo a lo largo del año. Su composición a la fecha de elaboración del presente informe es la siguiente:

- Don Fernando Castelló Clemente (Consejero Externo Independiente) – Presidente.
- Don Demetrio Carceller Arce (Consejero Externo dominical) – Vocal.
- Hispafoods Invest, S.L. representada por Dña. Blanca Hernández Rodríguez (Consejero Externo Dominical) – Vocal.
- Don José Antonio Segurado García (Consejero Externo Independiente) – Vocal.
- Don Luis Peña Pazos (Secretario no miembro).

Sin perjuicio de las competencias de la Comisión de Selección y Retribuciones en esta materia, tras la reforma introducida por la Ley 31/2014, es competencia exclusiva del Consejo de Administración "las decisiones relativas a la remuneración de los Consejeros, dentro del marco estatutario y, en su caso, de la política de remuneraciones aprobada por la junta general". Con anterioridad a dicha reforma, el Consejo de Administración de la Sociedad, de conformidad con las funciones que al mismo atribuye el Reglamento del Consejo de Administración y en cumplimiento de las recomendaciones de buen gobierno vigentes en 2014 (en particular, la recomendación 8, letra b), apartado (ii)), conocía y decidía, previo informe de la Comisión de Selección y Retribuciones, sobre la retribución de los Consejeros y las condiciones contractuales de los Consejeros ejecutivos.

Las competencias anteriores se incluyen dentro del marco definido en el artículo 22 de los Estatutos Sociales que se transcribe en el apartado E, primera nota aclaratoria, del presente Informe.

La Sociedad no ha contado con asesores externos para la definición de la política retributiva del ejercicio.

**A.3 Indique el importe y la naturaleza de los componentes fijos, con desglose, en su caso, de las retribuciones por el desempeño de funciones de la alta dirección de los consejeros ejecutivos, de la remuneración adicional como presidente o miembro de alguna comisión del consejo, de las dietas por participación en el consejo y sus comisiones u otras retribuciones fijas como consejero, así como una estimación de la retribución fija anual a la que den origen. Identifique otros beneficios que no sean satisfechos en efectivo y los parámetros fundamentales por los que se otorgan.**

**Explique los componentes fijos de la remuneración**

a) Remuneración fija de los Consejeros en su condición de tales.

En cuanto a la distribución de la remuneración de los Consejeros en su condición de tales (la participación estatutaria) entre los diversos miembros del Consejo de Administración, atendiendo a las funciones asumidas por cada uno de ellos en el Consejo y en las diversas Comisiones Delegadas, el baremo vigente, tras la última revisión acordada por el Consejo de Administración en sesión de 22 de junio de 2006, a propuesta de la Comisión de Selección y Retribuciones, es el siguiente:

- Por la pertenencia al Consejo de Administración: 1 punto.
- Por la condición de Presidente del Consejo de Administración: 1 punto.
- Por la condición de Vicepresidente del Consejo de Administración: 0,5 puntos.
- Por la pertenencia a la Comisión Ejecutiva: 1 punto.
- En cuanto a las Comisiones Delegadas distintas de la Ejecutiva:
  - Por la pertenencia a la Comisión: 0,2 puntos.
  - Presidencias de las Comisiones: 0,05 puntos por celebración de reunión.
  - Miembros de las Comisiones: 0,03 puntos por celebración de reunión.

El Consejo de Administración, en su sesión del 25 de febrero de 2015 y a propuesta de la Comisión de Selección y Retribuciones, acordó congelar la participación estatutaria correspondiente al ejercicio 2014 (a someter a la consideración de la Junta General de Accionistas en 2015), sin que experimente variación alguna a la de los cuatro ejercicios anteriores, lo que supondrá proponer a la Junta General de Accionistas la cantidad de 2.565.454 euros y la aplicación de un porcentaje del 1,76% sobre el beneficio neto consolidado atribuido a la Sociedad en el ejercicio 2014.

El Consejo de Administración decidió asimismo, con el informe favorable de la Comisión de Selección y Retribuciones, proponer a la Junta General de Accionistas el mantener en el año 2014 las dietas en la cifra de 1.600 euros por asistencia al Consejo de Ebro Foods y 800 euros por asistencia a las diversas Comisiones. Con dichos importes, la cantidad total devengada por los Consejeros en concepto de dietas por asistencia asciende a 297.600 euros en 2014.

b) Remuneración fija de los Consejeros por el desempeño de funciones ejecutivas.

El Presidente del Consejo de Administración, único Consejero ejecutivo de la Sociedad, ha percibido una retribución fija por el desempeño de funciones ejecutivas durante el ejercicio 2014 de 693.609 euros, de conformidad con lo previsto en su contrato.

Para el ejercicio en curso, la retribución fija del Presidente del Consejo de Administración por razón de las funciones ejecutivas que desempeña se ha incrementado en un 1%, conforme a la revisión general de la retribución fija de la alta dirección acordada por el Consejo de Administración, previa valoración e informe favorable de la Comisión de Selección y Retribuciones, en su reunión de 25 de febrero de 2015.

El detalle individualizado de los importes efectivamente devengados por cada miembro del Consejo de Administración, por cada uno de los conceptos anteriores, en el ejercicio 2014 se detalla en el apartado D del presente Informe.

**A.4 Explique el importe, la naturaleza y las principales características de los componentes variables de los sistemas retributivos.**

En particular:

- Identifique cada uno de los planes retributivos de los que los consejeros sean beneficiarios, su alcance, su fecha de aprobación, fecha de implantación, periodo de vigencia así como sus principales características. En el caso de planes de opciones sobre acciones y otros instrumentos financieros, las características generales del plan incluirán información sobre las condiciones de ejercicio de dichas opciones o instrumentos financieros para cada plan.

- Indique cualquier remuneración en concepto de participación en beneficios o primas, y la razón por la que se otorgan.
- Explique los parámetros fundamentales y fundamento de cualquier sistema de primas anuales (bonus).
- Las clases de consejeros (consejeros ejecutivos, consejeros externos dominicales, consejeros externos independientes u otros consejeros externos) que son beneficiarios de sistemas retributivos o planes que incorporan una retribución variable.
- El fundamento de dichos sistemas de retribución variable o planes, los criterios de evaluación del desempeño elegidos, así como los componentes y métodos de evaluación para determinar si se han cumplido o no dichos criterios de evaluación y una estimación del importe absoluto de las retribuciones variables a las que daría origen el plan retributivo vigente, en función del grado de cumplimiento de las hipótesis u objetivos que tome como referencia.
- En su caso, se informará sobre los periodos de diferimiento o aplazamiento de pago que se hayan establecido y/o los periodos de retención de acciones u otros instrumentos financieros si existieran.

**Explique los componentes variables de los sistemas retributivos**

Entre los Consejeros, únicamente el Presidente del Consejo de Administración, como único Consejero ejecutivo de la Sociedad, percibe retribución variable, en términos análogos a los del resto de la alta dirección de la Sociedad.

La retribución variable del Consejero ejecutivo incluye:

(i) Una retribución variable anual ordinaria: como se indica en el punto A.1 del presente Informe, la retribución variable anual prevista en el contrato del Consejero ejecutivo es proporcional al nivel del cumplimiento de los objetivos establecidos para cada ejercicio por el Consejo de Administración, previa propuesta e informe de la Comisión de Selección y Retribuciones.

El devengo de la retribución variable anual ordinaria se rige por las reglas que figuran detalladas en el apartado E, segunda nota aclaratoria, del presente Informe.

El Consejo de Administración, en su reunión de 25 de febrero de 2015 y previo informe favorable de la Comisión de Selección y Retribuciones, estableció como único objetivo a evaluar en el marco de la retribución variable anual ordinaria del Consejero ejecutivo en el año 2015 el presupuesto de EBITDA del Grupo Consolidado.

Respecto del ejercicio 2014, tras examinar que el cumplimiento del objetivo establecido (EBITDA presupuestado del Grupo consolidado 2014) había alcanzado el 102,59% y previa valoración e informe favorable de la Comisión de Selección y Retribuciones, el Consejo de Administración, en su reunión de 25 de febrero de 2015, acordó fijar la retribución variable anual ordinaria del Consejero ejecutivo en la cantidad de 703.849 euros.

(ii) Una retribución variable anual diferida: el Consejo de Administración de Ebro Foods, S.A. en su sesión celebrada el día 24 de abril de 2013 y a propuesta de la Comisión de Selección y Retribuciones, aprobó un Sistema de Retribución Anual Diferida vinculada al cumplimiento del Plan Estratégico 2013-2015 para la alta dirección del Grupo Ebro Foods. El Presidente del Consejo de Administración, en su condición de Consejero ejecutivo, participa en dicho Sistema de Retribución Anual Diferida de conformidad con lo previsto en su contrato.

Los objetivos del Sistema, de cuyo cumplimiento depende la percepción de la retribución diferida, son el EBITDA y ROCE anuales para los tres años incluidos en el Plan.

La retribución anual diferida no se devengará y abonará hasta transcurridos once meses desde su determinación a la vista de los resultados financieros de cada ejercicio.

Los beneficiarios del Plan (entre ellos, el Presidente del Consejo de Administración en su condición de Consejero ejecutivo) únicamente tendrán derecho a percibir anticipadamente el importe de la retribución diferida en caso de (i) de cese o extinción de la relación con la Sociedad durante la vigencia del Plan cuando dicho cese se deba al fallecimiento o declaración firme de incapacidad permanente total, absoluta o gran invalidez; y (ii) cambio de control del Grupo u operación corporativa análoga.

Al Presidente del Consejo de Administración le corresponde por sus funciones ejecutivas una retribución variable anual diferida proporcional al nivel de cumplimiento de los objetivos establecidos, de manera que por el íntegro cumplimiento del EBITDA y ROCE del presupuesto le corresponde el 100% de la retribución variable, con un tope del 125% de los objetivos presupuestados y un suelo del 85% de los objetivos presupuestados por debajo del cual no devengará variable alguno.

En el ejercicio en curso (2015), el Presidente del Consejo de Administración ha percibido la suma de 524 miles de euros en concepto de retribución variable anual diferida correspondiente al ejercicio 2013, de acuerdo con el vigente Sistema de Retribución Anual Diferida vinculado al Plan Estratégico 2013-2015. Dicha cantidad, que supone el 25% de dicho trienio, fue provisionada en las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio social de 2013.

Adicionalmente, ha quedado registrada en las cuentas individuales del ejercicio 2014 una provisión por importe de 455 miles de euros como estimación provisional de la retribución variable anual diferida correspondiente al Presidente del Consejo de Administración (como Consejero ejecutivo) en el ejercicio 2014, de acuerdo con el vigente Sistema de Retribución Anual Diferida vinculado al Plan Estratégico 2013-2015. Dicha cantidad, que supone el 25% del trienio, se abonará en 2016.

En el ejercicio 2014 se ha hecho efectivo el pago al Presidente del Consejo de Administración de la retribución variable anual diferida correspondiente al ejercicio 2012, de acuerdo con el Sistema de Retribución Anual Diferida vinculado al Plan Estratégico 2010-2012, por importe de 1.296.926, que suponen el 70% del trienio 2010-2012. Dicha cantidad quedó provisionada en las cuentas anuales del ejercicio 2012

Los sistemas anteriormente descritos (tanto el vinculado al Plan Estratégico 2013-2015 como al Plan Estratégico 2010-2012) no están referenciados al valor de la acción de la Sociedad ni implican la percepción por parte de los beneficiarios de acciones o cualquier otro derecho sobre las mismas.

Garrigues Human Capital Services asesoró a la Sociedad en la elaboración del Sistema de Retribución Anual Diferida vinculado al Plan Estratégico del Grupo Ebro Foods 2010-2012. El Sistema de Retribución Anual Diferida vinculado al Plan Estratégico del Grupo Ebro Foods 2013-2015 se ha elaborado sobre la base del anterior Sistema 2010-2012.

No ha existido colaboración de ningún otro consultor externo en el resto de las materias a las que se refiere este Informe.

**A.5 Explique las principales características de los sistemas de ahorro a largo plazo, incluyendo jubilación y cualquier otra prestación de supervivencia, financiados parcial o totalmente por la sociedad, ya sean dotados interna o externamente, con una estimación de su importe o coste anual equivalente, indicando el tipo de plan, si es de aportación o prestación definida, las condiciones de consolidación de los derechos económicos a favor de los consejeros y su compatibilidad con cualquier tipo de indemnización por resolución anticipada o terminación de la relación contractual entre la sociedad y el consejero.**

Indique también las aportaciones a favor del consejero a planes de pensiones de aportación definida; o el aumento de derechos consolidados del consejero, cuando se trate de aportaciones a planes de prestación definida.

**Explique los sistemas de ahorro a largo plazo**

No se han realizado aportaciones a fondos o planes de pensiones a favor de antiguos o actuales miembros del Consejo de Administración de la Sociedad ni existen obligaciones contraídas por estos conceptos.

Tampoco se han efectuado aportaciones ni se han contraído obligaciones de esta naturaleza por la pertenencia de los Consejeros a los órganos de administración de otras sociedades del Grupo.

**A.6 Indique cualesquiera indemnizaciones pactadas o pagadas en caso de terminación de las funciones como consejero.**

**Explique las indemnizaciones**

No existen indemnizaciones pactadas ni pagadas en el caso de terminación de las funciones como consejero.

**A.7 Indique las condiciones que deberán respetar los contratos de quienes ejerzan funciones de alta dirección como consejeros ejecutivos. Entre otras, se informará sobre la duración, los límites a las cuantías de indemnización, las cláusulas de permanencia, los plazos de preaviso, así como el pago como sustitución del citado plazo de preaviso, y cualesquiera otras cláusulas relativas a primas de contratación, así como indemnizaciones o blindajes por resolución anticipada o terminación de la relación contractual entre la sociedad y**



el consejero ejecutivo. Incluir, entre otros, los pactos o acuerdos de no concurrencia, exclusividad, permanencia o fidelización y no competencia post-contractual.

**Explique las condiciones de los contratos de los consejeros ejecutivos**

De conformidad con lo dispuesto en los artículos 249, 529 octodecimos y 529 quincecimos de la Ley de Sociedades de Capital (según la redacción dada a los mismos por la Ley 31/2014) y el artículo 22 de los Estatutos Sociales, corresponde al Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Selección y Retribuciones y dentro de la Política de remuneraciones aprobada por la Junta General de accionistas, fijar las condiciones de los contratos que la Sociedad debe firmar con sus Consejeros que desempeñen funciones ejecutivas.

Respecto del actual único Consejero ejecutivo de la Sociedad, el Presidente del Consejo de Administración, las condiciones principales de su contrato (al margen de las retributivas, que son expuestas en otros apartados del presente Informe) son las siguientes:

- La duración es indefinida.
- Se prevé un plazo de preaviso de tres meses.
- No se incluyen indemnizaciones para el caso de terminación del contrato.
- No se incluyen pactos de permanencia ni de no competencia post-contractual.

**A.8 Explique cualquier remuneración suplementaria devengada a los consejeros como contraprestación por los servicios prestados distintos de los inherentes a su cargo.**

**Explique las remuneraciones suplementarias**

No existe remuneración suplementaria devengada a los Consejeros como contraprestación por los servicios prestados distintos de los inherentes a su cargo.

**A.9 Indique cualquier retribución en forma de anticipos, créditos y garantías concedidos, con indicación del tipo de interés, sus características esenciales y los importes eventualmente devueltos, así como las obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía.**

**Explique los anticipos, créditos y garantías concedidos**

La Sociedad no tiene concedido ningún tipo de crédito, anticipo o garantía a miembros del Consejo de Administración, ni ha contraído obligaciones por su cuenta por avales o garantías.

**A.10 Explique las principales características de las remuneraciones en especie.**

**Explique las remuneraciones en especie**

El Presidente del Consejo de Administración dispone como retribución en especie de la parte que se destina a uso particular del vehículo de empresa.

Adicionalmente, la Sociedad tiene implantado un Sistema de Retribución Flexible que ofrece la posibilidad de diseñar la composición de la retribución de los altos directivos incluidos en el Sistema, entre los que se encuentra el Presidente del Consejo de Administración, permitiéndoles percibir parte de dicha retribución a través de la entrega de bienes y servicios previamente seleccionados por la Sociedad, cuyo importe se descuenta del salario del directivo y se le imputa la renta en especie a que dé lugar el bien y servicio. Entre estos bienes y servicios se encuentran un seguro médico colectivo, el alquiler de vivienda, la guardería, el "renting" / "leasing" de vehículos y la formación del empleado. Esta retribución en especie no supone propiamente una retribución adicional a la percibida en metálico, por cuanto las cantidades pagadas por la empresa a los proveedores de estos servicios se descuentan del salario.

**A.11 Indique las remuneraciones devengadas por el consejero en virtud de los pagos que realice la sociedad cotizada a una tercera entidad en la cual presta servicios el consejero, cuando dichos pagos tenga como fin remunerar los servicios de éste en la sociedad.**

**Explique las remuneración devengadas por el consejero en virtud de los pagos que realice la sociedad cotizada a una tercera entidad en la cual presta servicios el consejero**

No se han producido pagos de esta naturaleza.

A.12 Cualquier otro concepto retributivo distinto de los anteriores, cualesquiera que sea su naturaleza o la entidad del grupo que lo satisfaga, especialmente cuando tenga la consideración de operación vinculada o su emisión distorsione la imagen fiel de las remuneraciones totales devengadas por el consejero.

**Explique los otros conceptos retributivos**

No existen otros conceptos retributivos distintos de los expuestos en este Informe.

A.13 Explique las acciones adoptadas por la sociedad en relación con el sistema de remuneración para reducir la exposición a riesgos excesivos y ajustarlo a los objetivos, valores e intereses a largo plazo de la sociedad, lo que incluirá, en su caso, una referencia a: medidas previstas para garantizar que en la política de remuneración se atienden a los resultados a largo plazo de la sociedad, medidas que establezcan un equilibrio adecuado entre los componentes fijos y variables de la remuneración, medidas adoptadas en relación con aquellas categorías de personal cuyas actividades profesionales tengan una repercusión material en el perfil de riesgos de la entidad, fórmulas o cláusulas de recobro para poder reclamar la devolución de los componentes variables de la remuneración basados en los resultados cuando tales componentes se hayan pagado atendiendo a unos datos cuya inexactitud haya quedado después demostrada de forma manifiesta y medidas previstas para evitar conflictos de intereses, en su caso.

**Explique las acciones adoptadas para reducir los riesgos**

El actual Sistema de Retribución Variable Anual Diferida descrito en el apartado A.4 del presente Informe vincula el abono de los incentivos al cumplimiento de los objetivos en cada año del Sistema, así como a la permanencia del beneficiario en el Grupo en la fecha de abono establecida para el cobro de los incentivos, con las excepciones de (i) fallecimiento o incapacidad del beneficiario y (ii) cambio de control en el Grupo u operación corporativa análoga, o cualquier otro supuesto de carácter extraordinario que a juicio del Consejo de Administración afectase de forma significativa al sistema.

Las condiciones generales del Sistema contemplan una cláusula de ajuste por la cual el Consejo de Administración de Ebro Foods, S.A. adoptará los acuerdos necesarios para que en el supuesto en que se produzca algún evento u operación societaria o cualquier otro supuesto de carácter extraordinario que pueda afectar a la determinación del importe de la retribución diferida, el rendimiento bruto sea equivalente al que les hubiese correspondido de no haber existido tal circunstancia.

Asimismo, el Sistema contempla una cláusula de devolución ("clawback") de la retribución diferida en la que el Consejo de Administración de Ebro Foods, S.A., podrá exigir la devolución de la totalidad o parte de los importes de retribución diferida satisfechos al amparo del Sistema cuando considere que éstos se han abonado de forma indebida, bien porque el cálculo de los importes abonados al amparo del sistema no se hubiese ajustado al cumplimiento de los objetivos exigidos, bien porque se hubiese llevado a cabo teniendo en cuenta datos cuya inexactitud quedase demostrada a posteriori.

## **B POLITICA DE REMUNERACIONES PREVISTA PARA EJERCICIOS FUTUROS**

B.1 Realice una previsión general de la política de remuneraciones para ejercicios futuros que describa dicha política con respecto a: componentes fijos y dietas y retribuciones de carácter variable, relación entre la remuneración y los resultados, sistemas de previsión, condiciones de los contratos de consejeros ejecutivos, y previsión de cambios más significativos de la política retributiva con respecto a ejercicios precedentes.

**Previsión general de la política de remuneraciones**

a) Retribución de los Consejeros en su condición de tales.

No se prevén, a la fecha de emisión de este Informe, cambios en la política de remuneraciones de los Consejeros en su condición de tales en el medio/largo plazo. En todo caso, cualquier eventual cambio se verificaría dentro de la política de retribuciones aprobada por la Junta General de accionistas.

b) Retribución de los Consejeros ejecutivos por las funciones ejecutivas que desempeñen.

b.1) Retribución fija:

La Comisión de Selección y Retribuciones, en su reunión celebrada el 11 de febrero de 2015, acordó proponer al Consejo de Administración la revisión al alza de la remuneración fija del Presidente del Consejo de Administración en su condición de primer ejecutivo de la Sociedad de la correspondiente al resto de los directivos del Grupo, tratándola de forma aislada como uno de los puntos del futuro Plan Estratégico 2016-2018, de forma que la eventual revisión al alza tendría efectos a partir del ejercicio 2016. La propuesta partía de la base de que dicha retribución fija no ha sido objeto de revisión (fuera de la general aplicada a la retribución fija de los restantes altos directivos del Grupo) desde la fecha del contrato (2006).

El Consejo de Administración, en su reunión de 25 de febrero de 2015, aprobó la propuesta de la Comisión de Selección y Retribuciones, por lo que, en el marco del Plan Estratégico 2016-2018 está prevista la revisión al alza de la remuneración fija del Presidente del Consejo de Administración por el desempeño de funciones ejecutivas.

b.2) Retribución variable anual ordinaria:

No se prevén cambios en el medio/largo plazo en la retribución variable anual ordinaria del Consejero ejecutivo.

En cuanto a las reglas por las que se rige la retribución variable anual ordinaria, véase la segunda nota aclaratoria contenida en el apartado E del presente Informe.

b.3) Retribución variable anual diferida:

Como se ha expuesto en el apartado A.4 del presente Informe, el Consejo de Administración de Ebro Foods, S.A. en su sesión celebrada el día 24 de abril de 2013 y a propuesta de la Comisión de Selección y Retribuciones, aprobó un Sistema de Retribución Anual Diferida vinculada al cumplimiento del Plan Estratégico 2013-2015, para la alta dirección del Grupo Ebro Foods, incluido el Presidente del Consejo de Administración por sus funciones ejecutivas.

Respecto a ejercicios sucesivos, el Consejo de Administración valorará el establecimiento de un nuevo Sistema de Retribución Anual diferida vinculada al cumplimiento del futuro Plan Estratégico 2016-2018.

Sin perjuicio de que el Consejo de Administración tenga en cuenta la normativa y recomendaciones de buen gobierno vigentes en la materia, no está previsto que el nuevo Sistema de Retribución Anual Diferida presente novedades significativas respecto del actualmente en vigor.

## B.2 Explique el proceso de toma de decisiones para la configuración de la política de remuneraciones prevista para los ejercicios futuros, y el papel desempeñado, en su caso, por la comisión de retribuciones.

### Explique el proceso de tomas de decisiones para la configuración de la política de remuneraciones

Salvo cambios normativos que así lo exijan, no se prevén cambios en el proceso de toma de decisiones para la configuración de la política de remuneraciones prevista para los ejercicios futuros y el papel desempeñado por la Comisión de Selección y Retribuciones respecto a lo detallado en el apartado A.2 del presente Informe.

## B.3 Explique los incentivos creados por la sociedad en el sistema de remuneración para reducir la exposición a riesgos excesivos y ajustarlo a los objetivos, valores e intereses a largo plazo de la sociedad.

### Explique los incentivos creados para reducir riesgos

Si bien la Sociedad tiene implantado un completo Sistema de Control de Riesgos, según se detalla en los apartados E.1, E.2, E.3, E.4 y E.6 del Informe Anual de Gobierno Corporativo correspondiente al ejercicio 2014, no se ha considerado necesario implantar ningún mecanismo adicional en el Sistema de Remuneración para reducir la exposición a riesgos excesivos fuera de las cláusulas de ajuste y de devolución ("clawback") explicadas en el apartado A.13 del presente Informe.

En cuanto a la vinculación de los incentivos a los objetivos, valores e intereses a largo plazo de la Sociedad, Ebro Foods, S.A. ha implantado un Sistema de Retribución Anual Diferida vinculada al Plan Estratégico de la Sociedad, en los términos que se han descrito en el presente Informe.

## C RESUMEN GLOBAL DE CÓMO SE APLICÓ LA POLÍTICA DE RETRIBUCIONES DURANTE EL EJERCICIO CERRADO

C.1 Explique de forma resumida las principales características de la estructura y conceptos retributivos de la política de remuneraciones aplicada durante el ejercicio cerrado, que da lugar al detalle de las retribuciones individuales devengadas por cada uno de los consejeros que se reflejan en la sección D del presente informe, así como un resumen de las decisiones tomadas por el consejo para la aplicación de dichos conceptos.

**Explique la estructura y conceptos retributivos de política de retribuciones aplicada durante el ejercicio**

a) Retribución de Consejeros en su condición de tales

La asignación fija anual de los Consejeros en 2014 por la participación estatutaria ha sido la siguiente:

- por pertenencia al Consejo de Administración, de un importe total de 1.669.137 euros.
- por pertenencia a las Comisiones del Consejo, de un importe total de 896.316 euros.

Por su parte, las dietas por asistencia al Consejo de Administración de Ebro Foods, S.A. y a sus Comisiones han supuesto una cantidad total de 297.600 euros.

No obstante lo anterior, tanto el importe total de la participación estatutaria como las cantidades satisfechas en concepto de dietas por asistencia están sujetas a la aprobación de las mismas por la Junta General de Accionistas en 2015.

Las cantidades percibidas en 2014 por el Consejo de Administración tanto en concepto de participación estatutaria como por dietas no han sufrido variación respecto de las percibidas en 2013.

b) Retribución del Presidente del Consejo de Administración por el desempeño de funciones ejecutivas

Las cantidades percibidas por el Presidente del Consejo de Administración en 2014 en su condición de único Consejero ejecutivo, de conformidad con su contrato, son las siguientes:

- Retribución fija: 693.609 euros.
- Retribución variable anual ordinaria a corto plazo: 703.849 euros.
- Retribución variable anual diferida: 1.296.926 euros correspondientes al ejercicio 2012 que se ha abonado en el año 2014.
- Indemnizaciones: no han existido indemnizaciones durante el ejercicio ni se prevén para el futuro.

Véase el apartado E, cuarta nota aclaratoria, que detalla los importes en concepto de dietas que ha percibido en 2014 el Presidente del Consejo de Administración en su condición de miembro del Consejo de Administración en una filial del Grupo Ebro Foods (cuantificado en el apartado D.1) y en dos compañías asociadas.

El Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Selección y Retribuciones, aprobó los anteriores conceptos y los importes asignados a los mismos.

## D DETALLE DE LAS RETRIBUCIONES INDIVIDUALES DEVENGADAS POR CADA UNO DE LOS CONSEJEROS

Nombre	Tipología	Período de devengo ejercicio 2014
ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	Ejecutivo	Desde 01/01/2014 hasta 31/12/2014.
ALIMENTOS Y ACEITES, S.A.	Dominical	Desde 01/01/2014 hasta 31/12/2014.
FERNANDO CASTELLÓ CLEMENTE	Independiente	Desde 01/01/2014 hasta 31/12/2014.
JOSÉ IGNACIO COMENGE SÁNCHEZ-REAL	Independiente	Desde 01/01/2014 hasta 31/12/2014.
DEMETRIO CARCELLER ARCE	Dominical	Desde 01/01/2014 hasta 31/12/2014.
SOL DAURELLA COMADRÁN	Independiente	Desde 01/01/2014 hasta 01/12/2014.
EMPRESAS COMERCIALES E INDUSTRIALES VALENCIANAS, S.L.	Dominical	Desde 01/01/2014 hasta 31/12/2014.
HISPAFOODS INVEST, S.L.	Dominical	Desde 01/01/2014 hasta 31/12/2014.
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	Dominical	Desde 01/01/2014 hasta 31/12/2014.
JOSÉ NIETO DE LA CIERVA	Dominical	Desde 01/01/2014 hasta 31/12/2014.
RUDOLF-AUGUST OETKER	Dominical	Desde 01/01/2014 hasta 31/12/2014.
EUGENIO RUIZ-GÁLVEZ PRIEGO	Otro Externo	Desde 01/01/2014 hasta 31/12/2014.
JOSÉ ANTONIO SEGURADO GARCÍA	Independiente	Desde 01/01/2014 hasta 31/12/2014.

D.1 Complete los siguientes cuadros respecto a la remuneración individualizada de cada uno de los consejeros (incluyendo la retribución por el ejercicio de funciones ejecutivas) devengada durante el ejercicio.

**a) Retribuciones devengadas en la sociedad objeto del presente informe:**

**i) Retribución en metálico (en miles de €)**

Nombre	Sueldos	Remuneración fija	Dietas	Retribución variable a corto plazo	Retribución variable a largo plazo	Remuneración por pertenencia a comisiones del Consejo	Indemnizaciones	Otros conceptos	Total año 2014	Total año 2013
ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	694	231	22	703	1.297	139	0	0	3.086	2.079
DEMETRIO CARCELLER ARCE	0	173	27	0	0	172	0	0	372	390
ALIMENTOS Y ACEITES, S.A.	0	116	18	0	0	0	0	0	134	136
FERNANDO CASTELLÓ CLEMENTE	0	116	28	0	0	73	0	0	217	220
JOSÉ IGNACIO COMENGE SÁNCHEZ-REAL	0	116	23	0	0	33	0	0	172	176
SOL DAURELLA COMADRÁN	0	106	26	0	0	68	0	0	200	220
EMPRESAS COMERCIALES E INDUSTRIALES VALENCIANAS, S.L.	0	116	18	0	0	0	0	0	134	11
HISPAFOODS INVEST, S.L.	0	116	28	0	0	66	0	0	210	214
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	0	116	18	0	0	23	0	0	157	165
JOSÉ NIETO DE LA CIERVA	0	116	22	0	0	139	0	0	277	291
RUDOLF-AUGUST OETKER	0	116	17	0	0	0	0	0	133	138
EUGENIO RUIZ-GÁLVEZ PRIEGO	0	116	23	0	0	33	0	0	172	176
JOSÉ ANTONIO SEGURADO GARCÍA	0	116	27	0	0	149	0	0	292	302

**ii) Sistemas de retribución basados en acciones**

**iii) Sistemas de ahorro a largo plazo**

**b) Retribuciones devengadas por los consejeros de la sociedad por su pertenencia a consejos en otras sociedades del grupo:**

**i) Retribución en metálico (en miles de €)**

Nombre	Sueldos	Remuneración fija	Dietas	Retribución variable a corto plazo	Retribucion variable a largo plazo	Remuneración por pertenencia a comisiones del Consejo	Indemnizaciones	Otros conceptos	Total año 2014	Total año 2013
ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	0	0	5	0	0	0	0	0	5	27
DEMETRIO CARCELLER ARCE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ALIMENTOS Y ACEITES, S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FERNANDO CASTELLÓ CLEMENTE	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
JOSÉ IGNACIO COMENGE SÁNCHEZ-REAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SOL DAURELLA COMADRÁN	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EMPRESAS COMERCIALES E INDUSTRIALES VALENCIANAS, S.L.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
HISPAFOODS INVEST, S.L.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
JOSÉ NIETO DE LA CIERVA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RUDOLF-AUGUST OETKER	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EUGENIO RUIZ-GÁLVEZ PRIEGO	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
JOSÉ ANTONIO SEGURADO GARCÍA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

**ii) Sistemas de retribución basados en acciones**

**iii) Sistemas de ahorro a largo plazo**

**c) Resumen de las retribuciones (en miles de €):**

Se deberán incluir en el resumen los importes correspondientes a todos los conceptos retributivos incluidos en el presente informe que hayan sido devengados por el consejero, en miles de euros.

En el caso de los Sistemas de Ahorro a largo plazo, se incluirán las aportaciones o dotaciones realizadas a este tipo de sistemas:

Nombre	Retribución devengada en la Sociedad				Retribución devengada en sociedades del grupo				Totales		
	Total Retribución metálico	Importe de las acciones otorgadas	Beneficio bruto de las opciones ejercitadas	Total ejercicio 2014 sociedad	Total Retribución metálico	Importe de las acciones entregadas	Beneficio bruto de las opciones ejercitadas	Total ejercicio 2014 grupo	Total ejercicio 2014	Total ejercicio 2013	Aportación al sistemas de ahorro durante el ejercicio
ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS	3.086	0	0	3.086	5	0	0	5	3.091	2.106	0
DEMETRIO CARCELLER ARCE	372	0	0	372	0	0	0	0	372	390	0
ALIMENTOS Y ACEITES, S.A.	134	0	0	134	0	0	0	0	134	136	0
FERNANDO CASTELLÓ CLEMENTE	217	0	0	217	0	0	0	0	217	220	0
JOSÉ IGNACIO COMENGE SÁNCHEZ-REAL	172	0	0	172	0	0	0	0	172	176	0
SOL DAURELLA COMADRÁN	200	0	0	200	0	0	0	0	200	220	0
EMPRESAS COMERCIALES E INDUSTRIALES VALENCIANAS, S.L.	134	0	0	134	0	0	0	0	134	11	0
HISPAFOODS INVEST, S.L.	210	0	0	210	0	0	0	0	210	214	0
INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.	157	0	0	157	0	0	0	0	157	165	0
JOSÉ NIETO DE LA CIERVA	277	0	0	277	0	0	0	0	277	291	0
RUDOLF-AUGUST OETKER	133	0	0	133	0	0	0	0	133	138	0
EUGENIO RUIZ-GÁLVEZ PRIEGO	172	0	0	172	0	0	0	0	172	176	0
JOSÉ ANTONIO SEGURADO GARCÍA	292	0	0	292	0	0	0	0	292	302	0
<b>TOTAL</b>	<b>5.556</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.556</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>5.561</b>	<b>4.545</b>	<b>0</b>



## D.2 Informe sobre la relación entre la retribución obtenida por los consejeros y los resultados u otras medidas de rendimiento de la entidad, explicando, en su caso, cómo las variaciones en el rendimiento de la sociedad han podido influir en la variación de las remuneraciones de los consejeros.

Como se ha explicado a través de los diversos apartados de este Informe, las retribuciones de los Consejeros están vinculadas a los resultados de la Sociedad, tanto la participación estatutaria de todos ellos como la retribución variable de su Presidente por sus funciones ejecutivas.

## D.3 Informe del resultado de la votación consultiva de la junta general al informe anual sobre remuneraciones del ejercicio anterior, indicando el número de votos negativos que en su caso se hayan emitido:

	Número	% sobre el total
<b>Votos emitidos</b>	92.848.324	85,03%

	Número	% sobre el total
<b>Votos negativos</b>	1.701.430	1,56%
<b>Votos a favor</b>	91.146.693	83,47%
<b>Abstenciones</b>	201	0,00%

## E OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS

Si existe algún aspecto relevante en materia de remuneración de los consejeros que no se haya podido recoger en el resto de apartados del presente informe, pero que sea necesario incluir para recoger una información más completa y razonada sobre la estructura y prácticas retributivas de la sociedad en relación con sus consejeros, detállelos brevemente.

### PRIMERA NOTA ACLARATORIA RELATIVA AL APARTADO A.1

Se transcribe a continuación el artículo 22 de los Estatutos Sociales citado en el apartado A.1 del presente Informe:

“Artículo 22: Retribución.

La Junta General de Accionistas, al aprobar anualmente las cuentas sociales, atribuirá al Consejo de Administración una participación del dos y medio (2,5) por ciento sobre el resultado consolidado atribuible a la sociedad, si bien dicha cantidad sólo podrá ser detrída de los beneficios líquidos de la misma en el ejercicio y después de estar cubiertas las atenciones de la reserva legal, haberse reconocido a los accionistas el dividendo mínimo establecido en la legislación en vigor, y hallarse cubiertas cualesquiera otras atenciones prioritarias legalmente previstas, pudiendo el Consejo de Administración al formular las cuentas, renunciar en todo o en parte a esta remuneración. Asimismo, corresponderá al Consejo de Administración distribuir discrecional y anualmente entre sus miembros la cantidad indicada atendiendo a las funciones asumidas por cada uno de ellos en el Consejo de Administración.

Asimismo los Administradores tendrán derecho a una dieta por su asistencia a los órganos colegiados de la Sociedad, que será fijada anualmente por la Junta General.

Los Administradores que tengan atribuidas funciones ejecutivas en la Sociedad, sea cual fuere la naturaleza de su relación jurídica con ésta, tendrán el derecho a percibir una retribución por el desempeño de tales funciones, que será fijada anualmente para el ejercicio por la Junta General Ordinaria de la Sociedad, pudiendo dicha retribución contemplar cantidades de carácter asistencial para la cobertura de los sistemas de previsión públicos/privados y seguros que se consideren oportunos, así como para el caso de cese en el ejercicio de sus funciones.

Adicionalmente y con independencia de la retribución contemplada en los párrafos anteriores, los Consejeros podrán ser retribuidos mediante la entrega de acciones o de derechos de opción sobre las mismas o mediante cualquier otro sistema de remuneración que esté referenciado al valor de las acciones, ya sean de la propia Sociedad o de sociedades de su

Grupo. La aplicación de dichos sistemas de retribución deberá ser acordada por la Junta General, en la forma, términos y condiciones que fije la ley.

En caso de que los Administradores con funciones ejecutivas referidos anteriormente renuncien a la retribución por participación en las ganancias, tal y como se prevé en el párrafo primero del presente artículo, no acrecerá en los demás Consejeros lo que pudiera corresponder a aquéllos en concepto de retribución por participación en las ganancias de la Sociedad.”

#### SEGUNDA NOTA ACLARATORIA RELATIVA AL APARTADO A.4

- El devengo de la retribución variable anual ordinaria del Consejero ejecutivo detallada en el apartado A.4 se rige por las siguientes reglas:

(i) El íntegro cumplimiento de los objetivos (100%) supone una retribución variable anual del 100% de la retribución fija.

(ii) El sobre cumplimiento de los objetivos supone que la retribución variable podrá llegar a alcanzar, como máximo, el 150% de la retribución fija. Así, si el cumplimiento de objetivos es superior al 100%, la retribución variable anual ordinaria se incrementará en la misma proporción hasta el límite del 150% de la retribución fija. Por tanto, si el cumplimiento de los objetivos es superior al 150%, la retribución variable anual ordinaria sería del 150% de la retribución fija, quedando fijado el importe resultante como importe máximo.

(iii) En caso de infra cumplimiento de objetivos, la retribución variable anual ordinaria se reducirá en proporción al porcentaje de cumplimiento (inferior al 100%) alcanzado, con el límite del 85%, de forma que si el cumplimiento de objetivos es inferior al 85% no se devenga retribución variable anual ordinaria.

(iv) De forma absolutamente excepcional, atendiendo a una especial dedicación del Consejero ejecutivo y situación coyuntural de la Sociedad o su Grupo, el Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Selección y Retribuciones, podrá decidir incrementar la retribución variable del Consejero ejecutivo hasta el límite máximo establecido de su retribución fija.

- Asimismo, se hace constar que el sistema de retribución anual diferida detallado en el apartado A.4 del presente Informe se ajusta a las recomendaciones que en materia de retribuciones establece el Código Unificado de buen gobierno de las sociedades cotizadas de junio del 2013.

#### TERCERA NOTA ACLARATORIA RELATIVA A LOS APARTADOS C.1 Y D.1

- Se hace constar que el importe de las “dietas” 2014 correspondientes a don Antonio Hernández Callejas que aparece consignado en el apartado D.1., letras b) y c), incluye las dietas percibidas en su condición de Consejero de Pastificio Lucio Garofalo, S.p.A. (sociedad del Grupo Ebro Foods) que ascienden a 5.000 euros.

- Adicionalmente, se hace constar que durante el ejercicio 2014 el Presidente del Consejo de Administración ha percibido de dos compañías asociadas al Grupo Ebro Foods los siguientes importes, por los conceptos que se indican:

(i) en su condición de consejero de la sociedad Deóleo, S.A. hasta el 31 de enero de 2014, percibió en concepto de dietas la cantidad de 3.416 euros. Ebro Foods, S.A. tuvo una participación significativa en esta sociedad hasta el 28 de marzo de 2014.

(ii) en su condición de consejero de la sociedad Riso Scotti, S.p.A. percibió en concepto de dietas la cantidad de 5.200 euros. Ebro Foods, S.A. tiene una participación del 25% en esta sociedad.

#### CUARTA NOTA ACLARATORIA RELATIVA AL APARTADO D.3

En relación con el resultado de la votación consultiva de la Junta General de accionistas celebrada en 2014 al informe sobre remuneraciones consignado en el apartado D.3, se hace constar que el desglose del total de votos emitidos (92.848.324) es el siguiente:

- Votos a favor: 91.146.693

- Votos negativos: 1.701.430

- Votos en blanco: 201

Además de estos votos, hubo 16.342.095 abstenciones equivalentes al 14,97% del capital presente y representado en la Junta y que formalmente no pueden considerarse como votos emitidos.

#### QUINTA NOTA ACLARATORIA

El presente informe de remuneraciones recoge la política de remuneraciones de los Consejeros de la Sociedad a que se refiere el artículo 529 novodecies de la Ley de Sociedades de Capital.

De conformidad con lo previsto en la disposición transitoria de la Ley 31/2014, de modificación de la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, en caso de que la junta general ordinaria de accionistas de la Sociedad de 2015 apruebe con carácter consultivo el presente informe, se entenderá que la política sobre remuneraciones de la sociedad contenida en el mismo ha resultado igualmente aprobada a efectos de lo dispuesto en el artículo 529 novodecies, manteniendo su vigencia durante los tres ejercicios siguientes.

Este informe anual de remuneraciones ha sido aprobado por el consejo de administración de la sociedad, en su sesión de fecha 24/03/2015.

Indique si ha habido consejeros que hayan votado en contra o se hayan abstenido en relación con la aprobación del presente Informe.

Sí

No



**INFORME DE LA COMISIÓN  
DE AUDITORÍA Y CONTROL**

# INFORME ANUAL DE LA COMISIÓN DE AUDITORÍA Y CONTROL DE EBRO FOODS, S.A., RELATIVO A LAS ACTUACIONES REALIZADAS POR ESTE ÓRGANO DURANTE EL EJERCICIO SOCIAL

CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2014.

## 1. FUNCIONES Y COMPETENCIAS

La Comisión de Auditoría y Control fue constituida por acuerdo del Consejo de Administración aprobado en su sesión de fecha 22 de septiembre de 1998 y, como comisión delegada de este órgano, desarrolla las funciones y competencias que le atribuyen tanto la Ley como los Estatutos Sociales y el Reglamento del Consejo de Administración de Ebro Foods, S.A. (en adelante, la "Sociedad").

El artículo 28.2 de los Estatutos Sociales establece que *"La Comisión de Auditoría y Control tendrá como mínimo las siguientes competencias:*

- ❖ *Informar, a través de su Presidente, en la Junta General sobre las cuestiones que en ella planteen los accionistas en materias de competencia de la Comisión.*
- ❖ *Proponer al Consejo de Administración, para su sometimiento a la Junta General, la designación del Auditor de Cuentas o Sociedad de Auditorías, así como, en su caso, sus condiciones de contratación, el alcance de su mandato profesional y la revocación o renovación de su nombramiento.*
- ❖ *Supervisar la eficacia del control interno de la sociedad, la auditoría interna, en su caso, y los sistemas de gestión de riesgos, así como discutir con los auditores de cuentas o sociedades de auditoría las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría.*
- ❖ *Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera regulada y los sistemas de control interno de la Sociedad.*
- ❖ *Establecer las relaciones con el Auditor de Cuentas para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de éste para su examen por la Comisión de Auditoría, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como recibir información y mantener con el Auditor de Cuentas las comunicaciones previstas con la legislación de auditoría de cuentas y en las normas técnicas de auditoría.*
- ❖ *Emitir anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre la independencia de los auditores de cuentas o sociedades de auditoría. Este informe deberá pronunciarse, en todo caso, sobre la prestación de los servicios adicionales a que hace referencia el apartado anterior.*
- ❖ *Velar para que las transacciones entre la Sociedad y las participadas, o de las mismas con Consejeros y accionistas con participaciones significativas, se realicen en condiciones de mercado y con respeto al principio de paridad de trato, controlando así cualquier conflicto de interés que pueda producirse en operaciones vinculadas."*

Por su parte, el Reglamento del Consejo de la Sociedad desarrolla en su artículo 13 las competencias mínimas establecidas en los Estatutos Sociales:

**“13.3** *La Comisión de Auditoría y Control tendrá, además de las competencias que estatutaria o legalmente le correspondan, las siguientes:*

- a) *Supervisar e impulsar el control interno de la Sociedad y los sistemas de gestión de riesgos, así como proponer al Consejo de Administración la política de control y gestión de riesgos, la cual identificará, al menos:*
  - ❖ *Los tipos de riesgo (operativo, tecnológico, financiero, legal y reputacional) a los que se enfrenta la sociedad.*
  - ❖ *La fijación del nivel de riesgo que la sociedad considere aceptable.*
  - ❖ *Las medidas para mitigar el impacto de los riesgos identificados en caso de que lleguen a materializarse.*
  - ❖ *Los sistemas de control e información que se emplearán para controlar y gestionar los citados riesgos.*
- b) *Supervisar e impulsar las políticas, procedimientos y sistemas de elaboración y de control de la información financiera de la Sociedad, revisando los servicios desarrollados al respecto por la Auditoría Interna, la Dirección Financiera y el Comité de Dirección y velando por su correcta difusión dentro del Grupo.*
- c) *Conocer la información periódica sometida a los Órganos Rectores de los Mercados de Valores, folletos de emisión y cualquier información financiera de carácter público que ofrezca la Sociedad, así como, en general, toda información elaborada para su entrega a los accionistas, velando por la existencia de sistemas internos de control que garanticen la transparencia y veracidad de la información.*
- d) *Velar por que los sistemas de elaboración de las Cuentas anuales e Informe de gestión, individuales y consolidadas, sometidos al Consejo de Administración para su formulación de acuerdo con la normativa vigente, manifiesten la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, y asegurándose de que las cuentas intermedias se formulan con los mismos criterios contables que las anuales, considerando en su caso la posibilidad de solicitar del auditor externo una revisión limitada de las mismas.*

*A este respecto, le corresponde igualmente velar por la adecuación y efectividad de los sistemas internos de control, en relación con las prácticas y principios contables utilizados en la formulación de las Cuentas anuales de la Sociedad, supervisando las políticas y procedimientos establecidos para asegurar el debido cumplimiento de las disposiciones legales y normas internas aplicables. Para el ejercicio de estas funciones recabará, en su caso y a través de su Presidente, la información y colaboración del Director de Auditoría Interno así como del Auditor Externo de la Sociedad. Asimismo, cuando así lo solicite la Comisión a su Presidente, podrá asistir a sus sesiones con voz y sin voto cualquier miembro del equipo directivo de la Sociedad.*

- e) *Mantener relaciones con el Auditor de Cuentas para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo su independencia, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la Auditoría de cuentas, recibiendo información y manteniendo con el Auditor de Cuentas las comunicaciones previstas en la legislación de Auditoría de cuentas y en las normas técnicas de Auditoría.*

- f) *Conocer de las decisiones de la Alta Dirección de acuerdo con las recomendaciones realizadas por el Auditor Externo de Cuentas en conexión con la auditoría.*
- g) *Informar al Consejo de Administración con carácter previo a la adopción por éste de las correspondientes decisiones sobre las operaciones vinculadas que vayan a ser sometidas a su autorización.*
- h) *Implementar un canal de denuncias confidencial y accesible a todos los empleados del Grupo y fijar un protocolo para priorizar, procesar, investigar y resolver las denuncias en función de su importancia y naturaleza, con especial atención a aquellas denuncias relativas a una posible falsedad financiera-contable y a posibles actividades fraudulentas.*
- j) *Supervisar el cumplimiento de los códigos internos de conducta y de las reglas de gobierno corporativo. En concreto, velar por la implantación y cumplimiento de los códigos y normas internas aplicables a los sistemas de control y gestión de riesgos tanto en general, como en relación con el proceso de emisión de la información financiera.*

**13.4** *Corresponde asimismo a la Comisión de Auditoría y Control, a través de su Presidente, proponer al Consejo de Administración, para su sometimiento a la Junta General, la designación del Auditor Externo de la Sociedad, así como sus condiciones de contratación, el alcance de su mandato profesional y la renovación o revocación de su nombramiento. Asimismo velará por la independencia del Auditor de Cuentas y por la existencia de un procedimiento de discusión que permita que el Auditor de Cuentas, la Auditoría Interna y cualquier otro experto puedan comunicar a la Sociedad las debilidades significativas de control interno identificadas durante los procesos de revisión de las cuentas anuales o de aquellos otros en los que hayan intervenido. También emitirá anualmente, y con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre la independencia del Auditor de cuentas y en el que deberá pronunciarse, en todo caso, sobre la prestación de los servicios adicionales. Igualmente informará al Consejo sobre la propuesta que el Presidente de la Sociedad eleve al Consejo en relación con el nombramiento del Director de Auditoría interno, el cual ejercerá sus funciones en dependencia funcional directa del Presidente del Consejo de Administración.*

**13.5** *Asimismo corresponde a la Comisión de Auditoría y Control supervisar e informar al Consejo de Administración de las operaciones intragrupo y de las operaciones realizadas entre partes vinculadas y la Sociedad o filiales del Grupo; y resolver los conflictos de interés entre la Sociedad o el Grupo y sus Consejeros, directivos, accionistas significativos y filiales cotizadas si las tuviera.*

**13.6** *Corresponde igualmente a la Comisión de Auditoría y Control, a través de su Presidente, informar en la Junta General sobre las cuestiones que en ella planteen los accionistas en materias de competencia de la Comisión.”*

Tras la reforma de la Ley de Sociedades de Capital operada por Ley 31/2014, de 3 de diciembre, es también competencia de la Comisión de Auditoría y Control informar con carácter previo al Consejo de Administración sobre la creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales.

## 2. COMPOSICIÓN

La composición de la Comisión de Auditoría y Control está regulada en los artículos 28.2 de los Estatutos de la Sociedad y 13.1 Reglamento del Consejo de Administración.

El artículo 28.2 de los Estatutos Sociales establece que *“En el seno del Consejo de Administración se constituirá una Comisión de Auditoría y Control, integrada por un mínimo de tres y un máximo de cinco Consejeros designados por el Consejo de Administración. Todos los miembros de dicha Comisión deberán ser Consejeros no ejecutivos y al menos uno de ellos será un Consejero independiente quien será designado teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o en ambas.*

*El Presidente de la Comisión de Auditoría y Control será designado de entre sus miembros por el Consejo de Administración y deberá ser sustituido cada cuatro años, pudiendo ser reelegido una vez transcurrido el plazo de un año desde su cese. En caso de ausencia o imposibilidad temporal del Presidente, le sustituirá el miembro de la Comisión que a tal efecto haya designado provisionalmente el Consejo de Administración, y en su defecto, el miembro de la Comisión de mayor edad.”*

Tras la reforma de la Ley de Sociedades de Capital operada por Ley 31/2014, de 3 de diciembre, la Comisión de Auditoría y Control debe contar, por exigencia legal, con al menos dos miembros que ostenten la condición de consejeros independientes. En este sentido, en la medida en que la Comisión de Auditoría y Control de la Sociedad ya contaba con dos miembros con dicha condición, no ha resultado necesario modificar su composición por este cambio normativo, sin perjuicio de que se someterá a la próxima Junta General de Accionistas la modificación de los Estatutos Sociales en este punto para incluir la nueva exigencia legal.

Asimismo, el artículo 13.1 Reglamento del Consejo determina lo siguiente:

*“La Comisión de Auditoría y Control estará integrada por un mínimo de tres y un máximo de cinco Consejeros designados por el Consejo de Administración de conformidad con lo previsto en los Estatutos Sociales de entre los Consejeros no ejecutivos.*

*El Presidente de la Comisión será designado por el Consejo de Administración de entre aquellos miembros que sean Consejeros independientes, y deberá ser sustituido cada cuatro años, pudiendo ser reelegido una vez transcurrido el plazo de un año desde su cese. Sin perjuicio de ello, el Presidente del Consejo de Administración tendrá la facultad de asistir con voz y sin voto a las sesiones de esta Comisión.*

*En caso de ausencia o imposibilidad temporal del Presidente, le sustituirá provisionalmente el miembro de la Comisión que a tal efecto haya designado la propia Comisión y, en su defecto, el miembro de la Comisión de mayor edad.*

*Como Secretario de la Comisión actuará con voz y sin voto, levantando acta de los acuerdos adoptados, el Secretario del Consejo de Administración.”*



Al inicio del ejercicio 2014, la Comisión de Auditoría y Control estaba compuesta por los cinco miembros siguientes:

- ❖ Doña Sol Daurella Comadrán - Presidente (Consejera independiente)
- ❖ Don Fernando Castelló Clemente - Vocal (Consejero independiente)
- ❖ Don José Ignacio Comenge Sánchez-Real - Vocal (Consejero independiente)
- ❖ Hispafoods Invest, S.L. (doña Blanca Hernández Rodríguez) - Vocal (Consejera dominical) y
- ❖ Don Eugenio Ruiz-Gálvez Priego - Vocal (Consejero "otros externos")

Los cambios acaecidos en la composición de la Comisión de Auditoría y Control durante el ejercicio 2014 han sido los siguientes:

- ❖ Con fecha 26 de noviembre de 2014, el Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Selección y Retribuciones, acordó por unanimidad el nombramiento de don José Ignacio Comenge Sánchez-Real como Presidente de la Comisión de Auditoría y Control, en sustitución de doña Sol Daurella Comadrán al haber transcurridos cuatro años desde su nombramiento como Presidenta dicha Comisión.
- ❖ Con fecha 1 de diciembre de 2014, doña Sol Daurella Comadrán presentó (por motivos profesionales) su dimisión como Consejera, cesando, en consecuencia, como miembro de la Comisión de Auditoría y Control.

En resumen, a 31 de diciembre de 2014, la composición de la Comisión de Auditoría y Control era la que se indica a continuación, sin que a la fecha de emisión del presente Informe la misma haya sufrido variación alguna:

- ❖ Don José Ignacio Comenge Sánchez-Real - Presidente (Consejero independiente)
- ❖ Don Fernando Castelló Clemente - Vocal (Consejero independiente)
- ❖ Hispafoods Invest, S.L. (doña Blanca Hernández Rodríguez) - Vocal (Consejera dominical)
- ❖ Don Eugenio Ruiz-Gálvez Priego - Vocal (Consejero "otros externos")

De conformidad con lo previsto en el Reglamento del Consejo de Administración, Don Luis Peña Pazos, Secretario (no consejero) del Consejo de Administración, ostenta la condición de Secretario (no miembro) de la Comisión de Auditoría y Control.

### 3. FUNCIONAMIENTO

El artículo 18 de los Estatutos Sociales, en su apartado 2, establece que “La Comisión de Auditoría y Control se reunirá cuantas veces la convoque su Presidente, cuando así lo decidan al menos dos de sus miembros o a solicitud del Consejo de Administración. Las sesiones de la Comisión tendrán lugar en el domicilio social o en cualquier otro que determine el Presidente y que se señale en la convocatoria, quedando válidamente constituida cuando concurren, presentes o por representación, la mayoría de sus miembros. Los acuerdos deberán adoptarse con el voto favorable de la mayoría de los miembros concurrentes a la sesión. En caso de empate, el voto del Presidente, o quien ejerza sus funciones, tendrá carácter dirimente. El Secretario de la Comisión será designado por el Consejo de Administración y levantará acta de los acuerdos adoptados, de los que se dará cuenta al Consejo.”

El artículo 13 apartado 2 del Reglamento del Consejo de Administración determina que “La Comisión se reunirá a iniciativa de su Presidente, o a solicitud de dos de sus miembros, y, al menos, una vez cada tres meses, así como, en todo caso, cuando el Consejo solicite la emisión de informes, la presentación de propuestas o la adopción de acuerdos en el ámbito de sus funciones. La convocatoria se cursará por el Secretario de la Comisión siguiendo instrucciones del Presidente de la misma, pudiendo ser convocados, además de los miembros, cualquier directivo de la Sociedad.

Las sesiones de la Comisión tendrán lugar en el domicilio social o en cualquier otro que determine el Presidente y que se señale en la convocatoria, quedando válidamente constituida cuando concurren presentes o por representación la mayoría de sus miembros.

Los acuerdos deberán adoptarse con el voto favorable de la mayoría de sus miembros concurrentes a la sesión. En caso de empate, el voto del Presidente, o quien ejerza sus funciones, tendrá carácter dirimente.

En la sesión siguiente del Consejo de Administración se informará por el Presidente de la Comisión de Auditoría y Control de los acuerdos, informes o propuestas elaboradas por dicha Comisión con posterioridad al último Consejo, teniendo los Consejeros acceso a sus actas a través del Secretario del Consejo.”

### 4. RESUMEN DE LAS ACTIVIDADES REALIZADAS DURANTE EL EJERCICIO 2014

Durante el ejercicio 2014 la Comisión de Auditoría y Control ha celebrado seis reuniones, y en todas ellas ha estado presente el Presidente de la Comisión. Adicionalmente, ha celebrado una reunión por el procedimiento “por escrito y sin sesión”.

Se resumen a continuación las actividades realizadas por la Comisión de Auditoría y Control a lo largo de dicho ejercicio:

#### **Reunión de 26 de febrero 2014:**

- ❖ Se realizó el seguimiento de las labores de auditoría externa con relación a las cuentas anuales individuales y consolidadas del ejercicio 2013.
- ❖ Se revisó y acordó informar favorablemente al Consejo sobre la información financiera periódica correspondiente al segundo semestre de 2013.
- ❖ Aprobación del Plan de Auditoría interna de la Sociedad para el 2014 presentado por el Director Auditoría interna.

#### **Reunión de 26 de marzo de 2014:**

- ❖ Se revisó y acordó informar favorablemente al Consejo sobre las cuentas anuales individuales y consolidadas y el informe de gestión correspondientes al ejercicio 2013. En el ámbito de la revisión, el auditor externo de la Sociedad y su Grupo (en ese momento, Deloitte) presentó el borrador de informe de las cuentas, sin salvedades.
- ❖ En relación con el SCIIF (control interno de la información financiera), se tomó razón del borrador de informe de revisión presentado por el auditor de cuentas relativo al ejercicio 2013.
- ❖ Tras la revisión correspondiente, se emitió informe favorable sobre la independencia del auditor de cuentas.
- ❖ Se revisaron las operaciones vinculadas y situaciones de potencial conflicto de interés correspondientes a 2013, acordándose informar favorablemente al Consejo de Administración respecto de dichas operaciones y situaciones, así como respecto a la autorización para la realización de las mismas durante el ejercicio 2014.
- ❖ Se valoró el informe presentado por el Director de Auditoría Interna con relación al sistema de control de riesgos de la Sociedad y el Grupo durante 2013, acordándose informar favorablemente al Consejo con relación al mismo.
- ❖ Se emitió y acordó elevar al Consejo el informe de actividades de la propia Comisión correspondiente al ejercicio 2013.
- ❖ Respecto al auditor externo, se acordó iniciar un proceso de consulta entre las principales firmas auditoras (*big four*) de cara a elevar al Consejo de Administración, para su proposición a la Junta General de accionistas, una propuesta de designación del auditor externo para el ejercicio 2014 y, en su caso, 2015 y 2016.

#### **Reunión de 28 y 29 de abril de 2014:**

- ❖ Se valoraron las distintas propuestas de servicios de auditoría presentadas por las candidatas, con asistencia y presentación de representantes de las *big four*.
- ❖ Se revisó y acordó informar favorablemente al Consejo sobre la información financiera periódica correspondiente al primer trimestre de 2013.

#### **Reunión por escrito y sesión de 30 de abril de 2014:**

- ❖ A la vista de las presentaciones realizadas por las firmas candidatas en las sesiones de 28 y 29 de abril de 2014, se acordó proponer al Consejo de Administración, para su elevación a la Junta General de accionistas, la designación de Ernst & Young, S.L. como Auditor de Cuentas de la Sociedad y de su Grupo, por el plazo de tres años, para la revisión de las cuentas anuales e informes de gestión de Ebro Foods, S.A. y de su Grupo consolidado, correspondientes a los ejercicios 2014, 2015 y 2016.

#### **Reunión de 30 de julio de 2014:**

- ❖ Se revisó y acordó informar favorablemente al Consejo sobre la información financiera periódica correspondiente al primer semestre de 2014.
- ❖ Se examinó el informe elaborado por el Departamento de Auditoría Interna sobre una filial del Grupo, dentro del Plan de Auditoría Interna 2014.
- ❖ Se analizaron los últimos cambios en materia de Ley de Sociedades de Capital y de Gobierno Corporativo que en aquel momento se estaban adoptando (o estaban en trámites de adopción) en España y Europa.

### **Reunión 30 de octubre de 2014**

- ❖ Se revisó y acordó informar favorablemente al Consejo sobre la información financiera periódica correspondiente al tercer trimestre de 2014.
- ❖ Se examinó el informe elaborado por el Departamento de Auditoría Interna sobre una filial del Grupo, dentro del Plan de Auditoría Interna 2014.
- ❖ Se examinó el informe elaborado por el Departamento de Auditoría Interna sobre el proyecto de Ley de Auditoría de Cuentas.

### **Reunión de 17 de diciembre de 2014:**

- ❖ Fue la primera reunión de seguimiento de las labores de auditoría externa con relación a las cuentas anuales individuales y consolidadas del ejercicio 2014, a la que asistieron los representantes del auditor externo.
- ❖ Se valoró y acordó informar favorablemente al Consejo sobre la propuesta de dividendos con cargo al ejercicio 2014 (a satisfacer durante 2015), en los términos que posteriormente fueron aprobados por el Consejo de Administración y comunicados al mercado con fecha 18 de diciembre de 2014.
- ❖ Se examinó el informe elaborado por el Departamento de Auditoría Interna sobre una filial del Grupo, dentro del Plan de Auditoría Interna 2014.
- ❖ Se examinó el informe elaborado por un auditor externo en materia de Protección de Datos de Carácter Personal.

La Comisión de Auditoría y Control dio puntual traslado al Consejo de Administración de todos los temas tratados en sus reuniones a lo largo del ejercicio 2014.

## **5. CANAL DE DENUNCIAS**

Durante el ejercicio 2014 no se recibió ninguna denuncia en el canal habilitado al efecto.

En marzo de 2014 se concluyó el último de los expedientes abiertos en virtud de denuncia presentada en septiembre de 2013. Tras la tramitación oportuna, la resolución del expediente fue comunicada al denunciante, de conformidad con el procedimiento establecido al efecto, quedando archivada en la Secretaría de la Comisión.

## **6. PLAN DE AUDITORÍA INTERNA PARA EL EJERCICIO 2015**

La Comisión de Auditoría y Control, en su reunión de 26 de febrero de 2015, aprobó por unanimidad el Plan de Auditoría Interna para el ejercicio 2015 presentado por su Director.

## **7. RESPONSABILIDAD DE LA INFORMACIÓN CONTENIDO EN EL INFORME ANUAL DE ACTUACIONES DE LA COMISIÓN DE AUDITORÍA Y CONTROL.**

La Comisión de Auditoría y Control asume la responsabilidad del contenido del presente Informe que ha sido aprobado por la propia Comisión en su reunión del 24 de marzo de 2015. En el momento en que se publique la convocatoria de la próxima Junta General de accionistas de la Sociedad el presente Informe será puesto a disposición de los accionistas e inversores en la Web corporativa [www.ebrofoods.es](http://www.ebrofoods.es), en el apartado Junta General de Accionistas.

En Madrid, a veinticuatro de marzo de dos mil quince.