

## INFORME ANUAL SOBRE REMUNERACIONES DE LOS CONSEJEROS

### EJERCICIO 2012

#### CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE EBRO FOODS S.A.

**1. Antecedentes.** El Código Unificado de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas establece en su Recomendación 40 la conveniencia de que el Consejo someta a votación de la Junta General de Accionistas, como punto separado del orden del día, y con carácter consultivo, un informe sobre la política de retribuciones de los consejeros.

Con motivo de la entrada en vigor de Ley de Economía Sostenible, esta recomendación se ha convertido en norma jurídica obligatoria para las sociedades anónimas cotizadas. El artículo 61 ter. de la Ley del Mercado de Valores, introducido por dicha Ley, regula el informe anual sobre remuneraciones de los consejeros y dispone:

*1. Junto con el Informe Anual de Gobierno Corporativo, el Consejo de las sociedades anónimas cotizadas deberá elaborar un informe anual sobre las remuneraciones de sus consejeros, que incluirá información completa, clara y comprensible sobre la política de remuneraciones de la sociedad aprobada por el Consejo para el año en curso, así como, en su caso, la prevista para años futuros. Incluirá también un resumen global de cómo se aplicó la política de retribuciones durante el ejercicio, así como el detalle de las retribuciones individuales devengadas por cada uno de los consejeros.*

*2. El informe anual sobre las remuneraciones de los consejeros, la política de remuneraciones de la sociedad aprobada por el Consejo para el año en curso, la prevista para años futuros, el resumen global de cómo se aplicó la política de retribuciones durante el ejercicio, así como el detalle de las retribuciones individuales devengadas por cada uno de los consejeros, se difundirá y someterá a votación, con carácter consultivo y como punto separado del orden del día, a la Junta General ordinaria de accionistas.*

*... / ...*

*5. El Ministro de Economía y Hacienda o, con su habilitación expresa, la Comisión Nacional del Mercado de Valores, determinará el contenido y estructura del informe de remuneraciones que podrá contener información, entre otras cuestiones, sobre: el importe de los componentes fijos, los conceptos retributivos de carácter variable y los criterios de rendimientos elegidos para su diseño, así como el papel desempeñado, en su caso, por la Comisión de Retribuciones.*

A día de hoy todavía no se ha desarrollado reglamentariamente el contenido y estructura del informe de remuneraciones.

Este informe viene a dar cumplimiento a dicha norma, dando transparencia a la política de retribuciones seguida en el Grupo Ebro Foods durante el ejercicio 2012 y con la finalidad de someterlo a votación consultiva de los accionistas en la próxima Junta General que se celebre.

**2. Normativa interna aplicable.** Los Estatutos Sociales regulan la retribución de los Consejeros en su artículo 22, distinguiendo entre la participación estatutaria y las dietas por asistencia, que corresponden con carácter general a los miembros del Consejo de Administración, y la retribución que corresponde específicamente a los Consejeros ejecutivos, retribución que podrá ser de carácter dinerario o en especie (acciones, aportaciones asistenciales a sistemas de previsión, etc.):

**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 detráda 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.*

Por su parte, el Reglamento del Consejo de Administración, establece en su artículo 14.3 que corresponde a la Comisión de Selección 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.*

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

Por otro lado, en cuanto a la distribución de 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 actualmente vigente para el año 2012, tras la última revisión acordada por el Consejo de Administración 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.

### **3. Política retributiva correspondiente al ejercicio 2012.**

3.1 Participación estatutaria. El Consejo de Administración, en su sesión del 28 de febrero de 2013 y a propuesta de la Comisión de Selección y Retribuciones, acordó congelar la participación estatutaria correspondiente al ejercicio 2012, sin que experimente variación alguna respecto a las de los ejercicios 2011 y 2010, lo que supondrá proponer a la Junta General de Accionistas la cantidad de 2.565.454 euros y la aplicación de un porcentaje del 1,62% sobre el beneficio neto consolidado atribuido a la sociedad en el ejercicio 2012.

3.2. Dietas por asistencia a las reuniones de órganos colegiados. El Consejo de Administración decidió asimismo mantener en 2012 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, lo que ha supuesto una cantidad total en el año 2012 de 306.400 euros.

Por su parte, las dietas por asistencia al Consejo de Deóleo S.A. (sociedad en la que Ebro Foods tiene una participación del 9,33% en su capital social) ha supuesto el cobro por aquellos Consejeros de Ebro Foods, S.A que también lo son de Deóleo, de una cantidad de 47.824 euros en 2012.

Por lo tanto, la suma total por dietas de asistencia percibidas por los Consejeros de Ebro Foods, S.A., tanto en la matriz como en la sociedad mencionada asciende en 2012 a 354.224 euros.

En el resto de sociedades en las que Ebro tiene participación accionarial y hay presencia en sus Consejos de Consejeros de Ebro Foods, no se cobran dietas por asistencia a las reuniones de dichos órganos colegiados.

3.3. Consejeros ejecutivos. Sólo existe un Consejero ejecutivo, que presta sus servicios bajo las siguientes condiciones contractuales:

- Duración: indefinida.
- Plazo de preaviso: cuatro meses.
- Indemnización en caso de cese o cambio de control: no existe.

Por lo que se refiere a las retribuciones de este Consejero correspondientes a sus funciones ejecutivas, éstas han ascendido durante el ejercicio 2012 a las siguientes cantidades:

- Retribución fija: 682.525,05 euros.
- Retribución variable anual ordinaria: es proporcional al nivel de cumplimiento de los objetivos establecidos, de manera que el íntegro cumplimiento de dichos objetivos supondrá una retribución variable anual del 100% de su retribución fija, con un límite máximo del 150%.

Tras examinar el grado de cumplimiento del objetivo establecido para el año 2012 (EBITDA consolidado del Grupo Ebro), la retribución variable correspondiente a 2012 ha quedado fijada en la cantidad de 611.377,40 euros.

- Retribución variable anual diferida: se explica con más detalle en el apartado 4.3 del presente Informe.

3.4. Seguros complementarios de vida o jubilación. Ningún miembro del Consejo de Administración es beneficiario de seguros complementarios de vida o jubilación.

3.5. Cuadro-resumen. La remuneración global devengada por los miembros del Consejo de Administración de Ebro Foods, S.A. en todas las sociedades del Grupo, ascendió en 2012 a 4.556 miles de euros, según el siguiente detalle que facilita también, a efectos de comparación, los datos del ejercicio precedente (en miles de euros):

REMUNERACIÓN AL CONSEJO Y OTROS BENEFICIOS	2012	2011
<b>CONCEPTOS RETRIBUTIVOS</b>		
Dietas	354	348
Participación estatutaria	2.565	2.565
<b>Total Consejeros externos</b>	<b>2.919</b>	<b>2.913</b>
Sueldos, Salarios y Honorarios Profesionales	1.637	1.331
Indemnización y otros instrumentos de transmisión		
<b>Total Consejeros ejecutivos</b>	<b>1.637</b>	<b>1.331</b>
<b>TOTAL REMUNERACIONES</b>	<b>4.556</b>	<b>4.244</b>
<b>OTROS BENEFICIOS</b>		
Seguros de vida y jubilación	0	0

3.6 Detalle de las retribuciones individuales devengadas por cada uno de los consejeros (en miles de euros):

Consejero	Participación Estatutaria	Dietas por asistencia	Dietas por asistencia a órganos de Deoleo	Retribución fija por funciones ejecutivas	Retribución variable por funciones ejecutivas	Total
Hernández Callejas, Antonio	359,8	23,2	37,6	682	955	2057,6
Carceller Arce, Demetrio	312,9	28	10,2	0	0	351,1
Alimentos y Aceites, S.A.	149,9	19,2	0	0	0	169,1
Barreiro Seoane, José (Consejero hasta el 29-5-2012)	105,7	12	0	0	0	117,7
Castelló Clemente, Fernando	174,6	28,8	0	0	0	203,4
Comenge Sánchez-Real, José Ignacio	142,8	24	0	0	0	166,8
Daurella Comadrán, Sol	176,1	28,8	0	0	0	204,9
Del Pino y Calvo Sotelo, Leopoldo (Consejero hasta el 29-11-2012)	206,1	20	0	0	0	226,1
Hernández Rodríguez, Blanca	170,9	28,8	0	0	0	199,7
Instituto Hispánico del Arroz, S.A	134,9	17,6	0	0	0	152,5
Nieto de la Cierva, José	209,9	20,8	0	0	0	230,7
Oetker, Rudolf-August	112,4	17,6	0	0	0	130
Ruiz-Gálvez Priego, Eugenio	142,8	24	0	0	0	166,8
Segurado García, José Antonio (Consejero desde 29-5-2012)	166	13,6	0	0	0	179,6
<b>TOTAL</b>	<b>2.565</b>	<b>306</b>	<b>48</b>	<b>682</b>	<b>955</b>	<b>4.556</b>

#### **4. Política retributiva para ejercicios futuros.**

##### **4.1. Retribución fija**

El Consejo de Administración, en su sesión del 28 de febrero de 2013 y a propuesta de la Comisión de Selección y Retribuciones, acordó incrementar en un 1% la retribución fija del único Consejero con funciones ejecutivas para el año 2013.

##### **4.2. Retribución variable anual ordinaria**

Para el ejercicio 2013 se ha mantenido como único objetivo a evaluar el EBITDA del Grupo Consolidado.

Se mantienen los mismos porcentajes sobre retribución fija (por íntegro y máximo cumplimiento de los objetivos) que los del ejercicio 2012, correspondiendo el 100% de la retribución variable al cumplimiento del EBITDA presupuestado, con un tope del 150% si se alcanza el 115% del EBITDA presupuestado y con un suelo del 85% del EBITDA presupuestado, por debajo del cual no se devenga variable.

##### **4.3. Retribución variable anual diferida:**

El Consejo de Administración de Ebro Foods, S.A., en su sesión celebrada el día 1 de junio de 2010 y a propuesta de la Comisión de Selección y Retribuciones, aprobó un Sistema de Retribución Anual Diferida vinculada al cumplimiento del Plan Estratégico 2010-2012, para la alta dirección del Grupo Ebro Foods, incluidos los Consejeros con funciones ejecutivas.

Este sistema de retribución anual diferida se ajusta a la propuesta de modificación del Código Unificado de Gobierno Corporativo presentado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores el pasado 17 de diciembre de 2009, con el fin de incorporar a su contenido la Recomendación de la Comisión Europea de 30 de abril de 2009, que complementa las Recomendaciones 2004/913/CE y 2005/162/CE en lo que atañe al sistema de remuneración de los Consejeros de las empresas que cotizan en Bolsa.

Los objetivos del sistema, de cuyo cumplimiento depende la retribución diferida, han sido los siguientes:

- EBITDA Y ROCE anuales para los años 2010 y 2011.
- EBITDA, ROCE y adquisiciones del trienio para el año 2012.

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.

Al actualmente único Consejero con funciones ejecutivas le corresponde 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 prevista, con un tope del 125% de los objetivos presupuestados (porcentaje por encima del cual no se incrementa la retribución variable anual diferida) y con un suelo del 85% de los objetivos presupuestados (por debajo del cual no se devengará variable alguno).

Los objetivos evaluados correspondientes a los ejercicios 2010, 2011 y 2012 han quedado cuantificados en los siguientes importes:

- Año 2010: 343 miles de euros que suponen el 15% de la retribución del trienio, fueron provisionados en las cuentas del ejercicio 2010 y se abonaron en 2012.
- Año 2011: 271 miles de euros que suponen el 15% de la retribución del trienio, quedaron provisionados en las cuentas del ejercicio 2011 y se han abonado en 2013.
- Año 2012: 1.297 miles de euros que suponen el 70% de la retribución del trienio, han quedado provisionados en las cuentas del ejercicio 2012 y se abonarán en 2014.

El sistema de retribución anual diferida descrito no está referenciado al valor de la acción de Ebro Foods ni implica la percepción por parte de los beneficiarios de acciones o cualquier otro derecho sobre las mismas.

Fuera de lo expuesto, a la fecha de emisión de este informe el Consejo de Administración no ha adoptado en materia retributiva otros acuerdos que se refieran o afecten a futuros ejercicios.

## **5. Otra información.**

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

Actualmente, con carácter general, ninguna de las retribuciones existentes en favor de los miembros del Consejo de Administración supone o contempla entrega de acciones de la sociedad o de sus filiales.

Finalmente se informa de que Garrigues Human Capital Services ha asesorado a la compañía en la elaboración del sistema de retribución anual diferida vinculado al cumplimiento del Plan Estratégico del Grupo Ebro Foods 2010-2012, no habiendo existido colaboración de ningún otro consultor externo en las materias a las que se refiere este informe.

---

Este es el Informe que formula el Consejo de Administración de la Sociedad Ebro Foods, S.A. siguiendo lo dispuesto en el artículo 61 ter de la Ley del Mercado de Valores, así como las recomendaciones del Código Unificado de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas, instruyendo para que el mismo se ponga a disposición de los accionistas de la Sociedad con el resto de la documentación e información que se facilitará para la próxima Junta General Ordinaria de Ebro Foods, S.A. Informe que se emite con fecha veintiuno de marzo de dos mil trece.