



CARTA DEL PRESIDENTE **1**

■ 01



PARÁMETROS DEL INFORME **4**

■ 02



CÓDIGO DE CONDUCTA **7**

■ 03



DESEMPEÑO MEDIOAMBIENTAL **25**

■ 04



DESEMPEÑO SOCIAL **33**
- NUESTRO CAPITAL HUMANO **34**
- PROGRAMAS DE ACCIÓN SOCIAL Y
DESARROLLO COMUNITARIO **40**
- RESPONSABILIDAD SOBRE PRODUCTOS:
CALIDAD Y SEGURIDAD ALIMENTARIA **49**

■ 05



GOBIERNO CORPORATIVO **56**
- INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO **57**
- INFORME SOBRE RETRIBUCIONES **149**
- INFORME DE LA COMISIÓN DE AUDITORÍA
Y CONTROL **158**

■ 06



01

INFORME DE SOSTENIBILIDAD 2011

CARTA DEL PRESIDENTE

Estimadas y estimados accionistas:

Un año más hemos seguido preocupándonos por el desarrollo de una gestión socialmente responsable y por continuar avanzando en la definición de aquellas estructuras, pautas y procesos que nos permitan continuar creciendo de un modo sostenible, mostrando a todos nuestros grupos de interés la transparencia de nuestro modelo de negocio. Así, en el ámbito de la Responsabilidad Social Corporativa, hemos iniciado un proceso de mejora de los sistemas de reporte de información de las diferentes sociedades que componen la compañía y hemos comenzado a normalizar también los procedimientos para su correcto tratamiento. La finalidad de este trabajo es reforzar la fiabilidad de la información que les ofrecemos, delimitar los contenidos correctos sobre los que nos tienen que reportar nuestras filiales en función de su actividad empresarial y por tanto, del impacto real que pueden tener en el conjunto de nuestro desempeño, definir objetivos de mejora e iniciar un reporte de información en el que les podamos ofrecer progresivamente la comparabilidad anual de los datos presentados. Es una labor ardua porque somos una compañía que tiene presencia en distintos países de diferentes continentes y por tanto, la normativa y legislación existente en unos y otros difiere en bastantes aspectos; porque además cada una de nuestras sociedades tiene una idiosincrasia propia y un tamaño desigual y eso requiere también de una importante labor didáctica para una homogénea interpretación de los contenidos. Nuestro objetivo último es mejorar la comunicación de las distintas acciones llevadas a cabo por la compañía y sus filiales en el ámbito de la Responsabilidad Social y presentar este Informe acorde a los criterios del Global Reporting Initiative (GRI) en un plazo de dos años.

Durante 2011 también hemos hecho una reflexión sobre los contenidos de nuestro Código de Conducta y hace apenas dos meses, el Consejo de Administración ha aprobado un nuevo texto que, aplicando la visión y los valores del Grupo, da respuesta a la creciente demanda de iniciativas y prácticas de Buen Gobierno de las sociedades cotizadas y al comportamiento responsable de las sociedades multinacionales. En particular, este Código recoge el compromiso del Grupo con los principios de la ética empresarial y transparencia en todos los ámbitos de actuación, estableciendo un conjunto de principios y pautas de conducta dirigidos a garantizar el comportamiento ético y responsable de todos los profesionales del Grupo Ebro en el desarrollo de su actividad. El Código es asimismo una guía de referencia en las relaciones con los distintos agentes con los que el Grupo interactúa: accionistas, profesionales, consumidores, clientes, proveedores, competencia, autoridades y los mercados en general. El texto de este nuevo Código y las pautas que se han marcado para su implantación y aplicación, podrán encontrarlo en este Informe de Sostenibilidad y en nuestra web corporativa: www.ebrofoods.es.

El ejercicio , en general, ha sido complicado pero finalmente satisfactorio en cuanto a resultados para nuestra compañía, hemos creado valor y hemos querido trasladarlo un año más a nuestros ámbitos de actividad, nuestros profesionales, nuestros clientes, nuestros accionistas, nuestro entorno y la sociedad en general.

CARTA DEL PRESIDENTE

En materia de Recursos Humanos hemos continuado velando por garantizar un empleo estable y de calidad para nuestros profesionales y así lo pone de manifiesto el escaso índice de rotación acontecido durante el ejercicio 2011, que se sitúa en un 1,55%.

En gestión medioambiental hemos invertido más de dos millones y medio de euros en la implantación de programas de mejora que minimicen nuestro impacto en el entorno.

En materia de acción social, la Fundación Ebro ha continuado desarrollando proyectos agrícolas y de seguridad alimentaria en países como Camerún, Malawi, Tanzania, Uganda, Sudán, Etiopía, República Democrática del Congo, Mozambique y Vietnam del Norte, así como en la promoción de iniciativas que han contribuido tanto a la integración sociolaboral del colectivo de personas con discapacidad como a la de determinados colectivos en riesgos de exclusión social en las áreas geográficas españolas en las que Ebro tiene un mayor arraigo. Hemos prestado un importante apoyo a la labor desarrollada por los bancos de alimentos tanto en España como Francia y Estados Unidos, realizando donaciones de productos por un valor de mercado superior a 700.000 euros. En total, Ebro ha destinado en 2011 a la acción social una cantidad cercana a los 1,2 millones de euros.

Y en materia de calidad y seguridad alimentaria, hemos continuado ampliando nuestro portfolio con nuevos productos saludables y al mismo tiempo, acordes a la evolución en las necesidades de nuestros consumidores. Asimismo hemos obtenido nuevas certificaciones en calidad acordes a las normas ISO 9001, ISO 22000 y al protocolo Safety Quality Food (SQF) en Estados Unidos, estando ahora mismo las plantas de nuestra filial Riviana en espera de recibir la certificación Global Food Safety Initiative (GFSI).

Somos conscientes de la importancia de una gestión empresarial responsable. Tenemos aspectos que mejorar porque tenemos el deber además de aspirar a hacer las cosas siempre mejor y en este sentido, suscribimos un año más el compromiso contraído con el Pacto Mundial de Naciones Unidas para la progresiva implantación en Ebro de los diez principios que promulga y para la publicación de nuestro próximo Informe de Progreso. Ese Informe junto con este de Sostenibilidad, les permitirá aproximarse de un modo más detallado al desempeño en materia medioambiental y social de la compañía.

Antonio Hernández Callejas

Presidente de Ebro Foods





02

INFORME DE SOSTENIBILIDAD 2011

PARÁMETROS DEL INFORME

Número de países en los que opera la organización y nombre de los países en los que desarrolla las principales actividades o que sean relevantes específicamente con respecto a los aspectos de sostenibilidad tratados en el informe.

La totalidad de la actividad empresarial del Grupo Ebro Foods se desarrolla en 40 países (detallados en el Informe Anual de la compañía), siendo las áreas geográficas más importantes desde el punto de vista económico, ambiental y social, Europa y Estados Unidos.

Así, desde un punto de vista económico, los ingresos de la sociedad durante el ejercicio 2011 se han generado en un 59% en Europa, en un 35% en Estados Unidos y en un 5% en distintos países de África y Asia.

En el desempeño ambiental, se considera información ambiental relevante la correspondiente a sus centros productivos en España, Estados Unidos, Canadá, Francia, Alemania, Dinamarca, Holanda, Reino Unido, Portugal, Bélgica, Egipto, Marruecos y Tailandia.

En relaciones laborales el perímetro se extiende a todas las filiales del Grupo, con la excepción de las sociedades Mundiriso (Italia) y Boost Nutrition (Bélgica).

En Calidad y Seguridad Alimentaria quedan incluidas todas las sociedades del Grupo Ebro Foods.

En la puesta en marcha de programas de acción social se han tenido en cuenta las actividades desplegadas por la Fundación Ebro, como órgano impulsor de la acción social de Ebro Foods, S.A. y las donaciones de alimentos realizadas por las compañías Herba Ricemills, Riviana y Panzani.

El hecho de que los perímetros de información sean ligeramente diferentes en los diversos capítulos y que no todas las empresas filiales estén incluidas en la información cuantitativa o cualitativa se debe a la diferente naturaleza de cada una de las sociedades y a la dificultad objetiva de incorporarlas a los sistemas corporativos de una forma suficientemente rigurosa, hecho que se irá perfeccionando progresivamente a medida que sea razonablemente posible. A criterio de Ebro Foods, estas limitaciones no afectan de un modo relevante a la valoración que el lector pueda hacer sobre el desempeño del Grupo.

Nota: Dentro de lo que son considerados países en vías de desarrollo, Ebro Foods únicamente tiene presencia industrial con plantilla propia, en Marruecos, Egipto y Tailandia. A estos efectos, estos países están incluidos en el desempeño medioambiental y social de la compañía. La presencia de Ebro Foods en Ángola, Argelia, Libia, Sudán, Arabia Saudí, Emiratos Árabes Unidos, India, Israel, Jordania, Kuwait, Siria y Yemen se limita a la comercialización de alguna de sus marcas de arroz y pasta.

PARÁMETROS DEL INFORME

Grupos de interés tenidos en cuenta para la elaboración de este informe

Se han analizado desde el punto de vista de su relevancia para las actividades de la compañía y se han agrupado bajo ocho categorías:

- Equipo humano
- Clientes
- Accionistas
- Proveedores
- Sociedad
- Medio ambiente
- Organismos reguladores
- Medios de comunicación

La identificación de estos grupos de interés se ha llevado a cabo mediante un proceso de reflexión interna en el seno del equipo directivo de la compañía, habiéndose establecido ya relaciones con algunos de dichos grupos para satisfacer tanto sus expectativas como las necesidades del Grupo, ir avanzando en años sucesivos y mejorar la calidad y transparencia de la información.

Periodo cubierto por la información

Año 2011

Fecha del informe anterior más reciente

Año 2010

Ciclo de presentación de informes

Anual

Punto de contacto para cuestiones relativas al informe o su contenido.

Para cuestiones de tipo general sobre este informe, pueden dirigirse a:

EBRO FOODS, S.A.

Dirección de Comunicación y Responsabilidad Social Corporativa

Paseo de la Castellana, 20 – 3^a planta

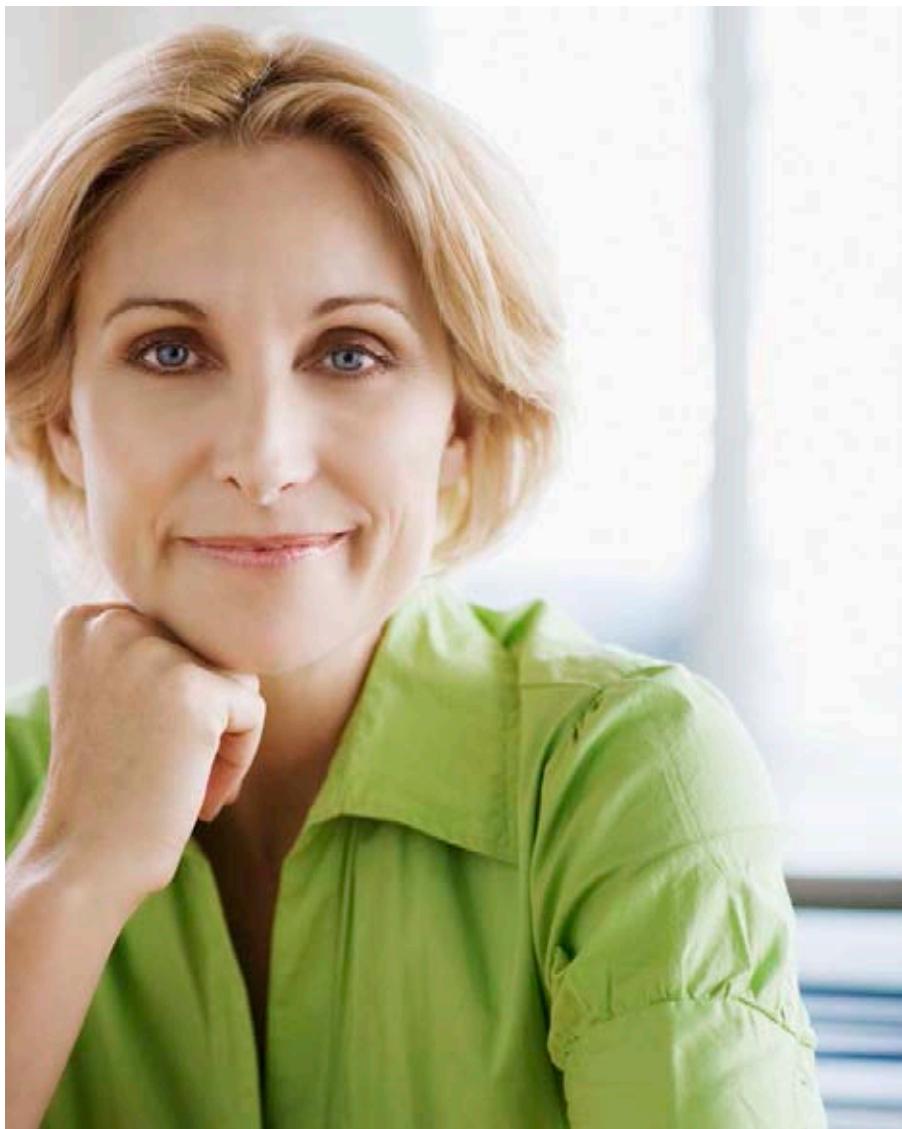
28045 Madrid

España

Correo electrónico:

comunicacion@ebrofoods.es





03

**INFORME DE SOSTENIBILIDAD 2011
CÓDIGO DE CONDUCTA DEL GRUPO EBRO FOODS**

1. Introducción

El presente Código de Conducta (en adelante “el Código”) supone una actualización de los dos anteriores Códigos Éticos y de Conducta formulados por el Grupo Ebro Foods (en adelante “el Grupo”) en los años 2003 y 2008 y está llamado a servir como guía de actuación en las relaciones internas y externas del Grupo, reforzando los valores que constituyen nuestras señas de identidad y constituyendo una referencia básica para su seguimiento por el Grupo.

El Código tiene los siguientes 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.

2. Ámbito de aplicación

2.1. El Código obliga a todos y cada uno de los empleados y directivos del Grupo, con independencia de su nivel jerárquico y de su ubicación geográfica, así como a los miembros de los órganos de administración de las sociedades que lo integran.

2.2. El Código será también aplicable a los clientes, proveedores, accionistas y otros grupos de interés con los que el Grupo interactúa en el ejercicio de su actividad, en la medida en que los valores, principios y normas contenidos en el presente Código puedan serles de aplicación y el Grupo disponga de facultades para hacerlos efectivos.

2.3. El ámbito de aplicación del Código podrá hacerse extensivo también a cualquier otra persona vinculada con el Grupo cuando, por la naturaleza de dicha vinculación, su actuación pueda afectar en alguna medida a la reputación de Ebro Foods.

2.4. El contenido del Código prevalecerá sobre el de aquellas normas internas que pudieran contradecirlo, salvo que éstas establezcan requisitos de conducta más exigentes.

I. ASPECTOS GENERALES

2.5. Los profesionales de sociedades del Grupo a quienes les sean de aplicación otros Códigos de Conducta, de conformidad con la legislación nacional de aquéllas, también los aceptarán y cumplirán. Se establecerá la adecuada coordinación a fin de que, en la medida de lo posible, tales Códigos de conducta recojan los principios, la visión y los valores del Código de Conducta del Grupo Ebro Foods.

2.6. La vulneración o incumplimiento del Código que constituya una falta de carácter laboral se sancionará con arreglo a la normativa vigente en dicho ámbito, sin perjuicio de otras responsabilidades en que el infractor hubiera podido concurrir.

3. Seguimiento y control de la aplicación del Código de Conducta

3.1. El Grupo adoptará progresivamente las medidas necesarias para hacer efectivo el conjunto de valores, principios y normas que componen el presente Código, dando difusión entre los destinatarios de su contenido y resolviendo las dudas que su aplicación pueda generar en los términos establecidos en el Apartado VI de este Código.

3.2. El seguimiento y control de la aplicación del Código es competencia de la Comisión de Auditoría y Control, delegada por el Consejo de Administración de Ebro Foods. Cualquier duda que pueda surgir sobre su interpretación y sobre la aplicación del mismo deberá consultarse en los términos del Apartado VI de este Código.

3.3. La Comisión de Auditoría y Control 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, del nivel de cumplimiento del Código, así como de las incidencias o infracciones que sobre el mismo se hayan producido.

4. Desarrollo y modificación del Código

4.1. El Código de Conducta, por su naturaleza, no puede abarcar todas las situaciones posibles, sino que se limita a establecer los criterios fundamentales para orientar la conducta de los profesionales del Grupo y, en su caso, resolver las dudas que puedan plantearse en el desarrollo de su actividad profesional. Cada sociedad del Grupo podrá establecer y desarrollar normas de actuación específicas y concretas en su área de actividad, respetando, en todo caso, la visión y los valores del Grupo y las normas de conducta establecidas en el Código e informando de ello a la Comisión de Auditoría y Control a través de su Secretario.

4.2. Cualquier inobservancia justificada del Código de Conducta, aun cuando viniese exigida por la legislación nacional de alguno de los países en los que desarrolle su actividad el Grupo, requerirá la aprobación de la Comisión de Auditoría y Control.

La misión del Grupo Ebro Foods es investigar, crear, producir y comercializar alimentos de alto valor añadido que, además de satisfacer las necesidades nutritivas de la sociedad, mejoren su bienestar y su salud.

La visión del Grupo Ebro Foods es crecer de modo sostenible velando por el comportamiento ético y la integridad personal y profesional en el desarrollo de su actividad, la creación de valor para sus accionistas, la minimización del impacto de su actividad en el medioambiente, el desarrollo personal y laboral de sus empleados, así como la mejora de la calidad de vida de la sociedad y la satisfacción de las necesidades de sus clientes y consumidores.

Los valores que guían el comportamiento del Grupo Ebro Foods son:

- Liderazgo
- Transparencia
- Honestidad
- Responsabilidad
- Integridad
- Cultura del esfuerzo
- Orientación a la generación de valor
- Responsabilidad medioambiental
- Vocación de servicio
- Orientación a las personas
- Innovación
- Sostenibilidad a largo plazo



II. MISIÓN, VISIÓN Y VALORES DEL GRUPO EBRO FOODS

La política del Grupo va más allá de la mera observación y cumplimiento de todas las leyes y reglamentos aplicables a cada negocio, lo que implica:

- ▶ No tomar decisiones sin considerar su valor ético.
- ▶ Rechazar alternativas contrarias a la ética como se rechazan por falta de viabilidad económica.
- ▶ Tener en cuenta los efectos secundarios de cada acción.
- ▶ Al decidir, considerar los grupos involucrados y respetar sus derechos.
- ▶ Armonizar las exigencias éticas con otros logros.
- ▶ Buscar siempre la máxima credibilidad posible.
- ▶ Abstenerse de utilizar indebidamente la posición de mercado de Ebro Foods. No existe inconveniente en citar las ventajas que resultan de nuestra posición conseguida a través del legítimo éxito de nuestros negocios, pero siempre sin imponerlas a otras personas u organizaciones.
- ▶ Hacer partícipes de la mejora de la rentabilidad presente y futura de la empresa a directivos y empleados.
- ▶ Formar de modo continuo a sus directivos y empleados como base para alcanzar el liderazgo y la adaptación a los cambios del entorno con la agilidad necesaria.

III. PRINCIPIOS GENERALES DEL GRUPO EBRO FOODS



1. Compromiso con los Derechos Humanos

- 1.1.** Las relaciones entre todos los empleados deben basarse siempre en el respeto a la dignidad y no discriminación de las personas.
- 1.2.** El Grupo prohibirá el abuso de autoridad y cualquier tipo de acoso, ya sea de tipo físico o psicológico, así como cualquier otra conducta que pueda generar un entorno de trabajo intimidatorio, ofensivo u hostil para las personas.
- 1.3.** El Grupo no empleará a nadie que esté por debajo de la edad legal y rechaza cualquier forma, directa o indirecta, de trabajo infantil.
- 1.4.** No estará permitido en ninguna sociedad del Grupo el trabajo forzoso y obligatorio.
- 1.5.** El Grupo promoverá el principio de igualdad de trato y oportunidades para los empleados, independientemente de su raza, color, nacionalidad, origen étnico, religión, género, orientación política o sexual, estado civil, edad, discapacidad o responsabilidades familiares, como un principio inspirador de las políticas de Recursos Humanos y se aplicará tanto a la contratación de empleados como a la formación, las oportunidades de carrera, los niveles salariales y a todos los demás aspectos de la relación laboral con los empleados.
- 1.6.** El Grupo no impedirá ni limitará a sus empleados el ejercicio de los derechos de asociación, sindicación y negociación colectiva.
- 1.7.** El Grupo respetará y fomentará los Derechos Humanos. Ebro Foods reconoce que los derechos humanos son derechos fundamentales y universales debiendo interpretarse y reconocerse de conformidad con las leyes y prácticas internacionales, en particular, la Declaración Universal de los Derechos Humanos de las Naciones Unidas y los principios que proclama la Organización Internacional del Trabajo (OIT).

IV. LOS EMPLEADOS DEL GRUPO EBRO FOODS

2. Lealtad profesional

Los empleados del Grupo Ebro actuarán siempre en el mejor interés de la empresa, actuando con lealtad hacia la misma, haciendo una utilización adecuada de los medios puestos a su disposición y evitando actuaciones que puedan reportarle perjuicios. En particular, y conforme a dicha regla general:

- (i) Protegerán y cuidarán los activos del Grupo de los que dispongan o a los que tengan acceso, no haciendo más utilizaciones de los mismos que las necesarias para sus funciones.
- (ii) Cuidarán que la realización de gastos se ajuste estrictamente a las necesidades de su desempeño.
- (iii) Prestarán especial protección a los sistemas informáticos, extremando las medidas de seguridad de los mismos y evitando hacer un uso inadecuado del correo electrónico, acceso a Internet u otras posibilidades similares puestas a su disposición.
- (iv) Respetarán la propiedad intelectual y el derecho de uso que corresponde al Grupo en relación con cualquier herramienta o con respecto a cualesquiera obras y trabajos desarrollados o creados en el Grupo, ya sea consecuencia de su actividad profesional, ya sea de la de terceros. Por tanto, no los utilizarán fuera del ámbito profesional y devolverán todo el material en que se soporten cuando sean requeridos para ello.
- (v) Cumplirán con la normativa vigente en materia de protección de datos, dando trato confidencial a toda información de carácter personal.
- (vi) No utilizarán la imagen, nombre o marca del Grupo sino para el adecuado desarrollo de sus actividades profesionales en el mismo.
- (vii) Se abstendrán de utilizar en beneficio propio oportunidades de negocio que sean de interés del Grupo.



3. Formación y desarrollo profesional

El Grupo promoverá el desarrollo personal y profesional de sus empleados, fomentando su implicación en la mejora de sus propias capacidades y competencias. Las políticas y actuaciones relativas a la selección, contratación, formación y promoción interna de los empleados deberán estar basadas en criterios claros de capacidad, competencia y méritos profesionales.

4. Conciliación de la vida familiar con la actividad laboral

El Grupo promoverá entre sus sociedades la puesta en marcha de políticas de conciliación que faciliten el mejor equilibrio entre éstas y las responsabilidades laborales de los mismos.

5. Política retributiva

El Grupo ofrecerá a sus empleados un nivel retributivo justo y adecuado al mercado laboral en el que desarrolla sus operaciones.

6. Compromiso con la seguridad y la salud

6.1. El Grupo velará para garantizar un entorno de trabajo seguro y saludable para los empleados, obligando a sus sociedades a adoptar cuantas medidas sean razonables para maximizar la prevención de riesgos laborales.

6.2. Los profesionales del Grupo observarán con especial atención las normas relativas a seguridad y salud en el trabajo, con el objetivo de prevenir y minimizar los riesgos laborales. Todos los empleados serán responsables de mantener su lugar de trabajo siguiendo las reglas y prácticas de salud y seguridad.



7. Derecho a la intimidad y protección de datos

7.1. El Grupo respetará el derecho a la intimidad de sus profesionales, en todas sus manifestaciones, y se compromete a no divulgar datos individuales de sus profesionales sin consentimiento de los interesados, salvo en los casos de obligación legal o cumplimiento de resoluciones judiciales o administrativas.

7.2. Los profesionales del Grupo que, por su actividad, accedan a datos personales de otros profesionales del Grupo tienen la obligación de mantener la confidencialidad de esta información, con respeto en todo caso a la normativa vigente en materia de protección de datos.

7.3. Asimismo, el Grupo tomará las medidas necesarias para preservar la confidencialidad de los datos de carácter personal de que se disponga y para garantizar que la confidencialidad en la transmisión de los mismos, cuando sea necesaria por razones de negocio, se ajuste a la legislación vigente en materia de protección de datos.

8. Conflictos de intereses

8.1. Se considerará que existe conflicto de intereses cuando los propios intereses privados de los profesionales que desempeñan su actividad en cualquiera de las sociedades del Grupo, o de las personas vinculadas a ellos, interfieran con sus deberes y responsabilidades en la entidad.

8.2. Se consideran personas vinculadas al profesional: el cónyuge o las personas con análoga relación de afectividad, los ascendientes, descendientes y hermanos del profesional o del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad, las entidades en las que el profesional o personas a él vinculadas ostente o pueda ostentar, directa o indirectamente, el control y las sociedades o entidades en las que el profesional, o cualquiera de las personas a él vinculadas, ejerza un cargo de administración o dirección o de las que perciba emolumentos por cualquier causa.

8.3. En estos casos, los profesionales que estén afectados por un conflicto de intereses en el desempeño de sus funciones se abstendrán de tomar decisiones y, si surgiera alguna duda sobre el posible conflicto de intereses, la persona afectada deberá comunicarlo a su superior jerárquico, quién lo comunicará a la Comisión de Auditoría y Control a través de su Secretario.

8.4. No podrán realizarse, en ningún caso dentro del Grupo, operaciones ni actividades que supongan o puedan suponer un conflicto de interés, salvo mediante la autorización escrita de la Comisión de Auditoría y Control. El profesional deberá abstenerse de realizar cualquier actuación al respecto hasta que dicho órgano conteste a su consulta.

9. Obsequios y regalos

Los profesionales del Grupo no podrán dar ni aceptar regalos u obsequios en el desarrollo de su actividad profesional. Excepcionalmente, la entrega y aceptación de regalos y obsequios estarán permitidas si: (a) respondieran a atenciones comerciales usuales, y (b) no estuvieran prohibidas por la ley o las prácticas comerciales generalmente aceptadas.

10. Información reservada y confidencial

Los profesionales del Grupo deberán mantener el más estricto secreto profesional y guardar confidencialmente toda la información que manejan en el curso de su labor profesional. A estos efectos se define como “información confidencial” cualquier información susceptible de ser revelada de palabra, por escrito o por cualquier otro medio o soporte, tangible o intangible, a la que pudiera tener acceso el empleado durante su actividad profesional, incluyendo, entre otras, la información relacionada con planes de negocio, productos o servicios, previsiones financieras, patentes, marcas y cualesquiera otros derechos de propiedad intelectual o industrial, procesos, diseños, presupuestos, datos de clientes, proveedores, accionistas, candidatos en proceso de selección u otras personas que establezcan cualquier tipo de relación con el Grupo, así como cualquiera otra información que señale o designe la empresa como confidencial.

Este deber de confidencialidad se mantendrá incluso después de extinguirse el vínculo contractual del empleado con cualquiera de las sociedades del Grupo Ebro.

11. Información privilegiada

11.1. Información privilegiada es cualquier información concreta sobre el Grupo que no sea pública y que, de hacerse o haberse hecho pública, podría influir sobre el precio de las acciones del Grupo Ebro Foods.

11.2. Los profesionales que accedan a cualquier información privilegiada del Grupo no comunicarán dicha información a terceros ajenos a la operación que cause la existencia de dicha información privilegiada.

1. Relaciones con los accionistas

1.1. El Grupo se compromete a procurar a sus accionistas no sólo el máximo beneficio posible sino también hacerlo de modo sostenido.

1.2. Es obligación del Grupo proporcionar a sus accionistas de un modo transparente, puntual y equitativo toda aquella información que afecte directa o indirectamente a la evolución de la compañía. Para ello informará previamente a través de los organismos oficiales e inmediatamente después por medio de los distintos agentes externos, medios de comunicación y casas de análisis.

1.3. El Grupo velará por la protección y respeto de los derechos de los accionistas minoritarios, quedando prohibida la utilización desleal o abusiva de información privilegiada o relevante.

1.4. Ebro Foods se compromete a gestionar la compañía de acuerdo a los principios generalmente aceptados en materia de Gobierno Corporativo. El Grupo ha cumplido en gran medida las Recomendaciones recogidas en el Código Unificado de Buen Gobierno adoptado en España, habiéndolas materializado casi en su totalidad. El cumplimiento de dichas Recomendaciones puede comprobarse anualmente en los Informes Anuales de Gobierno Corporativo que la compañía viene aprobando anualmente, quedando a disposición de todos los interesados mediante su consulta en la página web corporativa de la Compañía.

2. Relaciones con los proveedores

2.1. El Grupo promoverá la aplicación de un procedimiento detallado para la evaluación y selección de sus proveedores con base en criterios sociales, éticos y medioambientales, con la finalidad de seleccionar a aquéllos que, además de ofrecer las mejores condiciones de negociación, compartan los principios y compromisos de Ebro Foods descritos en el presente Código.

2.2. El Grupo se relacionará con los proveedores de bienes y servicios de forma ética y lícita. Deben evitarse las influencias destinadas a conseguir tratos de favor. Ningún empleado de Ebro Foods puede recibir regalos de proveedores o fabricantes de productos consumidos en la empresa, en forma de dinero, servicios o artículos, promocionales o no, de alto valor o que excedan razonablemente las normas habituales de cortesía, conforme a lo establecido en el Apartado IV, punto 8 anterior. Del mismo modo, se evitará la entrega de obsequios que pueda incomodar a nuestros proveedores o que pueda ser malinterpretada por terceros.

V. LAS RELACIONES CON EL ENTORNO DEL GRUPO EBRO FOODS

2.3. Los precios y otra información facilitada por los proveedores es confidencial y no debe ser utilizada fuera de Ebro Foods, a menos que exista autorización escrita.

2.4. Los proveedores del Grupo deberán respetar la legislación vigente y el cumplimiento de los Derechos Humanos internacionalmente reconocidos y asegurarse de no defraudar ni incurrir en abusos de estos derechos dentro de sus operaciones de negocio. Por ello, todo proveedor tratará con dignidad y respeto a sus empleados. En ningún caso estará permitido el castigo físico, el acoso de ningún tipo ni el abuso de poder.

2.5. Los proveedores se responsabilizarán de que las empresas subcontratadas por ellos trabajen bajo las normas promovidas por el presente documento y dentro del marco legal correspondiente.

2.6. Todo proveedor deberá promover y respetar los siguientes principios:

- Eliminar toda forma de trabajo infantil.
- Erradicar cualquier tipo de trabajo forzoso o realizado bajo coacción.
- Evitar la discriminación en cualquier tipo de puesto de trabajo.
- Respetar los horarios máximos de trabajo y sueldos mínimos establecidos de acuerdo a la legislación nacional vigente del país en el que desarrolla su actividad.
- Garantizar que sus empleados desarrollan su trabajo bajo los estándares de seguridad laboral e higiene.

2.7. Los proveedores del Grupo deberán comprometerse a adoptar las medidas necesarias para minimizar el impacto ambiental provocado por el desarrollo de su actividad y favorecer el desarrollo y la difusión de tecnologías respetuosas con el medio ambiente.

2.8. Todo proveedor del Grupo deberá evitar ser partícipe de cualquier tipo de corrupción, extorsión o soborno que pudiese atentar contra las reglas comerciales generalmente aceptadas o por el que el Grupo Ebro Foods pudiera verse afectado.

2.9. Los proveedores permitirán la realización de verificaciones, tanto por Ebro Foods como por terceros autorizados, respecto al íntegro cumplimiento de los principios anteriores.

2.10. El Grupo valorará positivamente a aquellos proveedores que manifiesten su compromiso con los principios promovidos en este Código mediante su aceptación y cumplimiento.

2.11. El Grupo difundirá el contenido del presente Código de Conducta a sus proveedores incorporando el propio Código a los contratos que celebre con ellos.

3. Relaciones con consumidores y clientes

3.1. El Grupo se compromete a ofrecer la máxima calidad de sus servicios y productos conforme a los requisitos y los estándares de calidad establecidos legalmente y de acuerdo con su política de calidad y seguridad alimentaria.

3.2. El Grupo procurará la máxima transparencia en la información que intercambie con sus consumidores y clientes, con el fin de mantener un alto grado de confianza con los mismos.

3.3. El Grupo garantizará la confidencialidad de los datos de sus clientes, comprometiéndose a no revelar los mismos a terceros, salvo consentimiento del cliente o por obligación legal o cumplimiento de resoluciones judiciales o administrativas. La captación, utilización y tratamiento de los datos de carácter personal de los clientes deberá realizarse de forma que se garantice el derecho a la intimidad de los mismos y el cumplimiento de la legislación sobre protección de datos de carácter personal.

3.4. Los profesionales del Grupo Ebro que, por su actividad, accedan a datos de los clientes deberán mantener la confidencialidad de los mismos y dar cumplimiento a lo establecido en la legislación sobre protección de datos de carácter personal en la medida en que resulte aplicable.

4. Relaciones con los competidores

4.1 El Grupo se compromete a competir lealmente en los mercados en los que está presente, fomentando la libre competencia, cumpliendo la normativa vigente y evitando cualquier conducta que constituya un abuso o restricción de aquella.

4.2. El Grupo prohíbe cualquier actuación que suponga el ejercicio de prácticas de competencia desleal y se compromete a velar por el cumplimiento de las leyes de defensa de la competencia aplicables en los países donde realiza sus actividades.



5. Preservación del medio ambiente

5.1. El Grupo manifiesta su firme compromiso de respeto y conservación de su entorno medioambiental, conforme a una política de protección del medio ambiente que se actualice en función de las nuevas circunstancias que puedan ir apareciendo.

5.2. El Grupo implementará en sus sociedades las herramientas necesarias para la minimización del impacto medioambiental de su actividad con el objetivo de reducir la contaminación, utilizar racionalmente los recursos, minimizar los consumos de agua, papel y energía, reducir la generación de residuos y emisiones, favorecer el reciclado y buscar soluciones eco-eficientes.

5.3. El Grupo velará por que sus sociedades cumplan la legislación ambiental que sea de aplicación al desarrollo de su actividad así como los compromisos adicionales adquiridos de forma voluntaria.

5.4. El Grupo promoverá asimismo la puesta en marcha de buenas prácticas ambientales entre sus proveedores y clientes.

6. Relaciones con la sociedad

6.1. El Grupo es una sociedad global y presta servicios en diversas áreas geográficas, gracias a lo cual contribuye a la creación de empleo local y al desarrollo en las comunidades donde opera.

6.2. El Grupo mantiene un compromiso activo con la acción social y trabaja, a través de la Fundación Ebro, junto a Organizaciones No Gubernamentales, Fundaciones e Instituciones en el desarrollo de numerosos programas, incluyendo actuaciones de formación e inserción de personas con discapacidad, la ayuda a colectivos socialmente desfavorecidos y la promoción de proyectos agrícolas en el Tercer Mundo.



7. Relaciones con las Autoridades, Organismos Reguladores y Administraciones

Las relaciones con las Autoridades, los Organismos Reguladores y las Administraciones se plantearán bajo el principio de cooperación y transparencia. Los profesionales del Grupo se abstendrán de realizar con cargo a la Sociedad aportaciones a partidos políticos, autoridades, organismos, Administraciones públicas e instituciones en general.

8. Información adecuada y veraz

8.1. La falsificación, manipulación o utilización deliberada de información falsa constituye un fraude. 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 de la compañía, tanto interna como externa, reflejará fielmente su realidad económica, financiera y patrimonial de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados. Los profesionales del Grupo deben transmitir la información de forma veraz, completa y comprensible. En ningún caso proporcionarán a sabiendas información incorrecta, inexacta o imprecisa.

8.2. Las relaciones con inversores y analistas financieros se encauzarán a través de la Dirección de Relaciones con Inversores de Ebro Foods.

8.3. Las relaciones con los medios de comunicación se encauzarán a través de la Dirección de Comunicación de Ebro Foods. Ningún empleado del Grupo facilitará información de la empresa a los medios sin previo conocimiento y autorización de este Departamento.

9. Lucha contra la corrupción, el soborno, comisiones ilegales y tráfico de influencias

9.1. El Grupo asume la obligación de erradicar cualquier forma de corrupción en el seno de la compañía, incluidas la extorsión, la criminalidad y el blanqueo de capitales.

9.2. Ningún empleado o colaborador de Ebro Foods tratará de influir indebidamente a la Administración Pública o a sus funcionarios, ni planteará la obtención de favor alguno por parte de cualquier partido político.

9.3. Está prohibida toda práctica de corrupción, soborno o pago de comisiones en todas sus formas, ya sea por actos u omisiones o mediante la creación o el mantenimiento de situaciones de favor o irregulares con el objetivo de obtener algún beneficio para el Grupo o para ellos mismos.

9.4. Los profesionales y personas vinculadas contractualmente al Grupo se comprometen a no solicitar, aceptar u ofrecer ningún tipo de pago –en efectivo o especie– ni, en general, ningún tipo de beneficio o ventaja de cualquier naturaleza no justificada que favorezca a él o a un tercero frente a otros. Asimismo los empleados se abstendrán de realizar pagos con objeto de facilitar o agilizar trámites, consistentes en la entrega de dinero o bienes en especie, cualquiera que fuera su importe, a cambio de asegurar o agilizar el curso de un trámite o actuación frente a cualquier órgano judicial, administración pública u organismo oficial en cualquier lugar del mundo.

1. Difusión y aceptación entre los empleados del Grupo Ebro

Las diversas sociedades del Grupo Ebro difundirán entre sus empleados el contenido de este Código mediante:

- El envío del mismo a la cuenta de correo electrónico profesional del empleado, cuando disponga de ella.
- La exhibición del Código en el tablón de anuncios de todos y cada uno de sus centros de trabajo.

Asimismo, los Departamentos de Recursos Humanos de cada sociedad entregarán un ejemplar en mano a cada empleado, recabando del mismo la carta formalizada de conocimiento y aceptación del Código que se incorpora como Anexo I.

Igualmente se entregará una copia del Código y se recabará dicha carta de conocimiento y aceptación a los futuros empleados en el momento de su incorporación.

2. Resolución de dudas

La Comisión de Auditoría y Control de Ebro Foods será la competente para resolver cualquier duda sobre la interpretación del presente Código.

Todo empleado podrá formular consultas, sugerencias o dirigir dudas sobre casos concretos que pudieran afectarle, dirigiéndose, en cualquier idioma, a la Comisión de Auditoría y Control a través de la cuenta de correo específica codicodeconducta@ebrofoods.es

La Comisión de Auditoría y Control, o la persona en quien ésta delegue, resolverá expresamente todas las dudas planteadas.

VI. DIFUSIÓN, ACEPTACIÓN Y RESOLUCIÓN DE DUDAS SOBRE EL CÓDIGO EN EL ÁMBITO INTERNO

Todos los sujetos que son objeto de aplicación del Código, conforme al Apartado 1, punto 2 del mismo, tienen la obligación de cumplir y contribuir al cumplimiento del mismo.

Nadie, independientemente de su posición en el Grupo, está autorizado a solicitar a un destinatario del Código que contravenga lo que en él se establece. Ningún sujeto obligado podrá justificar una conducta que atente contra el Código o una mala práctica amparándose en una orden superior o en el desconocimiento del contenido del Código.

En este sentido, cualquiera de los sujetos obligados por el Código podrá comunicar, bajo garantía de absoluta confidencialidad, cualquier incumplimiento de los principios recogidos en el presente Código. A tal efecto se implementa un canal de denuncias en los siguientes términos:

- Las comunicaciones podrán dirigirse a la cuenta de correo electrónico canaldedenuncias@ebrofoods.es
- A dicha cuenta de correo, protegida informáticamente para impedir cualquier acceso no autorizado, tendrá acceso únicamente el Presidente de la Comisión de Auditoría y Control, quien en su condición de Consejero independiente no tiene vinculación alguna con la estructura de dirección y gestión del Grupo Ebro.
- En función del contenido de la denuncia, el Presidente de la Comisión de Auditoría y Control podrá recabar la información oportuna y efectuar las consultas necesarias para esclarecer el asunto, siempre garantizando la absoluta confidencialidad al denunciante y sin poner la cuestión en conocimiento de la persona o personas denunciadas mientras no finalice el proceso de investigación.
- El Presidente de la Comisión de Auditoría y Control mantendrá comunicación con el denunciante a los efectos de tenerle informado de las actuaciones de indagación realizadas, así como del resultado final de las mismas y de sus consecuencias.
- Corresponde en todo caso al Presidente de la Comisión de Auditoría y Control 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.

VII. PROCEDIMIENTO PARA NOTIFICAR DENUNCIAS DEL CÓDIGO: CANAL DE DENUNCIAS

El presente Código de Conducta se ha aprobado el día 28 de marzo de 2012 por el Consejo de Administración de Ebro Foods, S.A. y deroga y sustituye al anterior Código de Conducta aprobado el 30 de abril de 2008.

Este Código será de aplicación a todas las sociedades del Grupo Ebro Foods a partir del 29 de mayo de 2012, fecha de celebración de la Junta General de Accionistas de Ebro Foods, S.A.

El Consejo de Administración de Ebro Foods, S.A. evaluará periódicamente el grado de difusión y eficacia de este Código de Conducta y realizará las actualizaciones que, en su caso, procedan.

Asimismo se ha comunicado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores por Hecho Relevante de la misma fecha y se ha publicado en la página web de la sociedad www.ebrofoods.es



VIII. VIGENCIA Y DIFUSIÓN EXTERNA



04

INFORME DE SOSTENIBILIDAD 2011
DESEMPEÑO MEDIOAMBIENTAL

Consciente de que el crecimiento de la compañía debe de hacerse de un modo sostenible, Ebro Foods asume como un principio de gestión la implementación en sus sociedades de las herramientas y medidas necesarias para alcanzar el máximo nivel de equilibrio entre el desarrollo de su actividad y la protección del medio ambiente. De este modo, tiene formulados unos objetivos de desempeño medioambiental, que actualiza en función de las nuevas circunstancias que van surgiendo en los distintos negocios.

Estos objetivos son:

- Minimizar el impacto medioambiental de su actividad mediante la continua puesta en marcha de iniciativas destinadas a reducir la contaminación, la utilización racional de los recursos, la disminución de los consumos de agua, papel y energía, la reducción en la generación de residuos y emisiones y la búsqueda de soluciones eco-eficientes.
- Desarrollar e implantar progresivamente un Sistema de Gestión Medioambiental que cumpla los requisitos de la Norma UNE-EN-ISO 14001:2004, o, en su caso, la realización de prácticas de gestión ambiental que mejoren sus prácticas productivas.
- Poner en marcha programas de formación y sensibilización medioambiental entre los empleados de la compañía.
- Velar por que sus sociedades cumplan la legislación ambiental que sea de aplicación al desarrollo de su actividad.
- Colaborar con las Administraciones Públicas en programas destinados a la restauración del entorno o mejora de la biodiversidad en aquellas áreas en las que la compañía haya desarrollado con anterioridad una actividad productiva.
- Promover la puesta en marcha de buenas prácticas ambientales entre sus proveedores y clientes, haciéndoles partícipes del compromiso de Ebro Foods en esta materia a través de la comunicación de su Código de Conducta.
- Realizar, en aquellos casos en que se considera necesario, auditorías internas y externas relacionadas con el desempeño medioambiental.

Por otro lado, con el fin de garantizar el cumplimiento de los objetivos de reducción, reciclaje y valoración definidos en la Ley 11/97, de 24 de abril, de envases y residuos de envases, la filial española Herba está adherida a Ecoembalajes España, S.A. (Ecoembes), sociedad anónima sin ánimo de lucro cuya misión es el diseño y desarrollo de sistemas encaminados a la recogida selectiva y recuperación de envases usados y residuos de envases. Ecoembes emplea el concepto conocido como Punto Verde (símbolo que figura en los envases) para acreditar que el envasador del producto ha pagado una cantidad de dinero por cada envase que ha puesto en el mercado.

Asimismo, tanto las sociedades arroceras europeas como las oficinas centrales de Ebro Foods tienen suscrito un contrato con compañías similares a Ecoembes para la destrucción de papel y otros soportes. Dicho acuerdo les permite, además del cumplimiento de la Ley de Protección de Datos, asegurar una gestión sostenible de dicha documentación a través del compromiso que estas compañías mantienen con el reciclado de la misma.

Durante el ejercicio 2011, la compañía ha efectuado una inversión superior a los dos millones y medio de euros en la implantación de mejoras que minimicen su impacto ambiental. Estas mejoras han consistido fundamentalmente en la optimización de los sistemas de refrigeración, la instalación de nuevos sistemas de aire comprimido, la puesta en marcha de nuevos sistemas de alumbrado LED, la adquisición de motores de alta eficiencia energética y la optimización de los sistemas de aspiración de partículas de polvo.

Cabe destacar que ninguna de las sociedades del Grupo ha tenido durante el ejercicio, ninguna sanción derivada del incumplimiento de la normativa medioambiental. En este sentido, distintas sociedades del grupo tienen contratada una póliza de responsabilidad civil que ampara los daños a terceros causados por contaminación accidental repentina y no intencionada, considerando que el mencionado seguro cubre cualquier posible riesgo a este respecto.



Para medir el desempeño medioambiental de la compañía se ha considerado información ambiental relevante la correspondiente a aquellas sociedades del Grupo que desarrollan una actividad productiva y que por tanto tienen un determinado impacto ambiental.

Estas sociedades son: Herba Ricemills S.L.U. (España), Riviana Foods Inc. (Estados Unidos), New World Pasta Company (Estados Unidos y Canadá), American Rice Inc. (Estados Unidos), Panzani, S.A.S. (Francia), Lustucru Frais, S.A.S. (Francia), Birkel Teigwaren GMBH y Euryza GMBH (Alemania), Danrice A/S (Dinamarca), Lassie, B.V. (Holanda), S&B Herba Foods, Ltd (Reino Unido), Arrozeiras Mundiarroz, S.A. (Portugal), Boost Nutrition, C.V. (Bélgica), Herba Egypt Ricemills, Ltd. (Egipto), Mundiriz, S.A. (Marruecos) y Herba Bangkok, S.L. (Tailandia).

Es importante destacar que ninguna de las sociedades del Grupo tiene instalaciones operativas, propias o alquiladas, que sean adyacentes, contengan o estén ubicadas en áreas protegidas y áreas no protegidas de gran valor para la biodiversidad.

GASTO EN GESTIÓN MEDIOAMBIENTAL

| | |
|---------------------------------|-----------|
| Gasto total (€) | 2.536.469 |
| Prevención y gestión | 194.839 |
| Gestión de residuos y emisiones | 2.178.986 |

CONSUMO ENERGÉTICO

| | |
|--|------------------|
| Consumo total de energía directa (GJ) | 2.501.817 |
| Gas Natural (GJ) | 2.411.095 |
| Biomasa | 47.455 |
| Consumo total de energía indirecta (GJ) | 1.209.696 |
| Electricidad (GJ) | 1.100.851 |
| Vapor | 108.845 |

CONSUMO DE AGUA

| | |
|---------------------------------------|------------------|
| Consumo total (m³) | 2.104.387 |
| Aguas superficiales (m ³) | 5.000 |
| Aguas subterráneas (m ³) | 273.953 |
| Red pública (m ³) | 1.825.440 |

Nota: no existe ninguna fuente de agua afectada de forma significativa por la captación de agua por parte de la organización.

INDICADORES DE DESEMPEÑO MEDIOAMBIENTAL

GESTIÓN DE VERTIDOS Y RESIDUOS

Producción de residuos

| | |
|------------------------------|---------------|
| Residuos totales (tn) | 14.288 |
| No peligrosos (tn) | 14.261 |
| Peligrosos (tn) | 27 |
| Gestión de residuos | |
| Vertederos (tn) | 3.580 |
| Compostage (tn) | 6.193 |
| Reciclados (tn) | 2.819 |

Nota: no existe ninguna masa de agua afectada de forma significativa por los vertidos de agua por parte de la organización.

EMISIONES DE GASES DE EFECTO INVERNADERO

| | |
|---|----------------|
| Emisiones totales de GEIs (tn CO₂-eq) | 173.002 |
| Emisiones directas (TN CO ₂ -eq) | 139.776 |
| Emisiones indirectas (TN CO ₂ -eq) | 33.226 |

EMISIONES A LA ATMÓSFERA

| | |
|-----------------|----|
| NOx (tn) | 71 |
| SOx (tn) | 3 |
| VOC (tn) | 16 |
| Partículas (tn) | 37 |

Certificaciones y programas de gestión medioambiental

Los centros certificados hasta la fecha según la Norma UNE-EN-ISO 14.001, son:

| Empresa | País | Nombre del Centro | Certificados |
|---------|---------|-----------------------------|--------------|
| Panzani | Francia | Semolina Gennevilliers | ISO 14.001 |
| Panzani | Francia | Semolina Marseille Littoral | ISO 14.001 |
| Panzani | Francia | Semolina Marseille St. Just | ISO 14.001 |

Por otra parte, las sociedades que la compañía tiene en Estados Unidos desarrollan su actividad bajo las siguientes especificaciones americanas:

1. Title V Federal Operating Permit
2. General Permit to Dispose of Waste
3. Storm Water Multi-Sector General Permit
4. Air Permit
5. National Pollutant Discharge Elimination System (NPDES)



Introducción

Dentro de las actuaciones derivadas del Plan de Reestructuración de la Fábrica de Guadalcacín (Cádiz), cerrada en el año 2007 como consecuencia de la entrada en vigor de la nueva OCM del azúcar, el Grupo ha desarrollado una importante intervención medioambiental para la restauración paisajística de sus balsas de decantación, que ocupaban una extensión de 36 hectáreas en el paraje denominado Mesas de Asta.

Cuando las balsas de la fábrica se construyeron, estos terrenos estaban desecados y transformados en tierras de uso agrícola, pero antiguamente constituían un brazo del estuario del río Guadalquivir que se inundaba y creaba una amplia marisma. Este parámetro es el que se ha tenido en cuenta a la hora de rehabilitar las balsas, abordando un ambicioso proyecto y de gran valor ambiental: la recuperación y creación de un humedal denominado Marisma de las Mesas de Asta.

El Proyecto

El objetivo del proyecto ha sido la creación de un espacio único con un ecosistema acuático, funcional y diverso para las aves.

Los trabajos para la consecución del mismo han sido realizados e íntegramente financiados por el Grupo Ebro Foods, que ha contado con la estrecha colaboración y asesoramiento de la Delegación Provincial de Medio Ambiente de Cádiz.

Estos trabajos han consistido en:

- ▶ El vaciado y desecación de las aguas industriales de las balsas por la elevada salinidad producida en el proceso de decantación.
- ▶ La retirada de la capa salina y lodos del fondo para garantizar la calidad de la nueva agua para el asentamiento de aves.
- ▶ El desmantelamiento de los muros, rampas y caminos existentes para obtener un aumento de la superficie del hábitat con más disponibilidad de lámina de agua.
- ▶ La creación de un conjunto de islas en su interior para la mejora de su hábitat, adaptándolo a las querencias de las especies.
- ▶ La instalación de pasos de hormigón de conexión con el canal para garantizar el suministro de agua.
- ▶ El perfilado de nuevos taludes con creación de canales perimetrales para el control de la poblaciones predadoras.

ACTUACIÓN MEDIOAMBIENTAL DESTACADA DEL EJERCICIO 2011

El humedal se ha constituido como uno de los enclaves no costeros más relevantes para la nidificación de larolimícolas. Tanto el número de especies como el número de ejemplares, han experimentado un crecimiento espectacular

Resultados

Los resultados a nivel de biodiversidad se pueden calificar como de absoluto éxito para las aves acuáticas, ya que tanto la riqueza (número de especies) como la abundancia (número de ejemplares) han experimentado un incremento espectacular. Las parejas reproductoras, que se censan en primavera, han pasado de ser 99 unidades en 2005, a 1.485 unidades en 2011, tras la creación del humedal. En el caso de la invernada, aves que emigran del frío del norte de Europa a nuestro país, han pasado de 1.243 ejemplares a 4.912 ejemplares en 2011.

En cuanto a la riqueza, son numerosas las especies que ya utilizan y están implantadas en el humedal de Marisma de Las Mesas.

En invernada las más importantes son: la cerceta pardilla, el águila pescadora, el aguilucho lagunero, el chorlitejo patinegro, el flamenco, el tarro blanco, la grulla, la avoceta, el avefría, el chorlito dorado, el pato cuchara, el ánade azulón, el ánade rabudo, el chorlitejo grande y la focha común.

De todas ellas, que son especies catalogadas como de interés especial por la Ley 8/2003, hay que destacar de manera muy significativa la cerceta pardilla, designada por dicha Ley y por el catálogo nacional de especies amenazadas, como especie catalogada en peligro de extinción. Este aspecto se ha hecho constar en los foros internacionales del año porque es la especie más amenazada de Europa: sólo quedan 390 parejas y de ellas una docena se crían en las Mesas de Asta.

En reproducción, el humedal también se ha convertido en una de las mayores colonias reproductoras de la pagaza piconegra de todo el Mediterráneo, ya que el censo de 2011 arroja cifras superiores al millar de parejas.

Por todo ello, tal y como se pone de manifiesto en la reciente publicación del nº 313 de la revista Quercus, especializada en la observación, estudio y defensa de la naturaleza, podemos decir que el humedal de las Marismas de Mesas de Asta se ha constituido como uno de los enclaves no costeros más relevantes para la nidificación de larolimícolas de toda la provincia de Cádiz.

En consecuencia, dada la importancia medioambiental que ha adquirido el humedal, recientemente se ha suscrito un Convenio de Colaboración con la Consejería de Medio Ambiente de la Junta de Andalucía para el desarrollo del mismo, siendo a partir de ahora este organismo el encargado de su conservación y mantenimiento y el órgano competente para afrontar las actuaciones de mejora que considere convenientes dentro de su "Programa para la conservación de larolimícolas en Andalucía".





05

INFORME DE SOSTENIBILIDAD 2011
DESEMPEÑO SOCIAL

NUESTRO CAPITAL HUMANO

El objetivo principal de Ebro Foods en el ámbito laboral es disponer de un marco de relaciones laborales adecuado que ofrezca a sus profesionales un empleo estable y de calidad, haciéndoles sentir parte integrante de la organización, favoreciendo su desarrollo profesional, promoviendo la igualdad de oportunidades y la no discriminación y estableciendo, en definitiva un clima de paz social.

Además de las políticas corporativas que tienen formuladas específicamente algunas de las sociedades del Grupo, existe un Código de Conducta que garantiza no sólo el comportamiento ético y responsable de los profesionales de todas las sociedades de Ebro Foods en el desarrollo de su actividad sino que también sirve de referencia para definir los objetivos de la política y garantías de empleo, la seguridad y salud en el trabajo, la formación y los principios para garantizar la no discriminación y la diversidad e igualdad de oportunidades en el acceso al empleo, sin perjuicio de lo dispuesto en los convenios colectivos de las empresas que componen la sociedad.



NUESTRO CAPITAL HUMANO

La información que se facilita a continuación es la correspondiente a todo el perímetro social del Grupo Ebro Foods, con la excepción de sus filiales Mundiriso (Italia) y Boost Nutrition (Bélgica), al no estar disponible su información a la hora de la redacción de este Informe.

Para alguno de estos indicadores hemos reportado sobre el total de la plantilla (empleados propios más personal contratado) pero en otros únicamente hemos reportado sobre personal propio, dada la dificultad objetiva de interpretar y consolidar de un modo riguroso la información proporcionada por alguna de las sociedades que componen el Grupo respecto a su personal contratado. Esto ha sido debido fundamentalmente a la diferencia de conceptos legales y laborales de los distintos países en los que el Grupo está presente. Este aspecto lo iremos mejorando progresivamente en años posteriores.

Distribución de plantilla total según área de negocio (personal propio + personal contratado)

| | |
|----------------|--------------|
| División Arroz | 2.335 |
| División Pasta | 2.133 |
| Holding | 62 |
| Total | 4.530 |

Distribución de plantilla total según área geográfica (personal propio + personal contratado)

| | |
|--------------|--------------|
| Europa | 2.623 |
| USA | 1.673 |
| África | 158 |
| Asia | 76 |
| Total | 4.530 |

Distribución de plantilla total según edad, nacionalidad y discapacidad (personal propio + personal contratado)

| | % |
|--|----------|
| Porcentaje de plantilla menor de 30 años | 11,07% |
| Porcentaje de plantilla entre 30 y 50 años | 54,67% |
| Porcentaje de trabajadores con más 50 años | 34,25% |
| Porcentaje de empleados con misma nacionalidad que la de la sociedad donde desempeña su trabajo | 96,96% |
| Porcentaje de trabajadores con diferente nacionalidad que la de la sociedad donde desempeña su trabajo | 3,04% |
| Porcentaje de trabajadores con discapacidad | 2,15% |

Nota: Dentro del ámbito de la inserción laboral de personal con discapacidad en España, el Grupo cumple con la Ley de Integración Social del Minusválido (LISMI). Así las diferentes sociedades que formaban parte de la compañía en 2011 colaboraron en diferentes programas de ayuda para la formación e integración sociolaboral de este colectivo a través de la Fundación Ebro Foods, con un importe total de €120.400 y directamente con los centros especiales de empleo Intgraf, Afanias, Aprocor, Ibergrupo e Inserción Personal Discapacitado, S.L., con €97.733,86.

INDICADORES DE DESEMPEÑO DE PRÁCTICAS LABORALES

Distribución de plantilla por categoría profesional (sólo personal propio)

POR CATEGORÍA

| | % |
|--------------------|--------|
| Directivos | 2,61% |
| Mandos intermedios | 13,50% |
| Administrativos | 19,29% |
| Auxiliares | 0,68% |
| Comerciales | 4,22% |
| Resto de personal | 59,69% |

Ratio de diversidad por área de negocio (sólo personal propio)

ÁREA NEGOCIO

| | % Hombres | % Mujer |
|----------------|-----------|---------|
| División Arroz | 76,80% | 23,20% |
| División Pasta | 68,70% | 31,30% |
| Holding | 60,60% | 39,40% |

Ratio de diversidad por categoría (sólo personal propio)

| | % Hombres | % Mujer |
|--------------------|---------------|---------------|
| Directivos | 79,61% | 20,39% |
| Mandos Intermedios | 72,23% | 27,77% |
| Administrativos | 49,31% | 50,69% |
| Auxiliares | 85,19% | 18,52% |
| Comerciales | 71,77% | 27,63% |
| Resto de Personal | 79,88% | 20,12% |
| Total | 72,64% | 27,36% |

Distribución de plantilla por modalidad y tipo de contrato (sólo personal propio)

POR CONTRATO

| | % |
|----------|--------|
| Fijo | 93,16% |
| Eventual | 6,84% |



MODALIDAD DE CONTRATO

| | % |
|--------------------------------|--------|
| Contrato escrito (indefinidos) | 92,40% |
| Contrato escrito (eventuales) | 5,57% |
| Contrato verbal (fijos) | 0,76% |
| Contrato verbal (eventuales) | 1,27% |

Nota: Los trabajadores con contrato verbal corresponden a Mundiriz, la filial ubicada en Marruecos, ya que en este país es la modalidad de contratación utilizada por excelencia. Todos los empleados de esta filial están cubiertos por convenio colectivo.

Número y porcentaje de profesionales que dejaron su empleo durante 2011, desglosado por motivo, grupos de edad y sexo (personal propio + personal contratado)

| | |
|---|------------|
| Voluntariamente | 61 |
| Despidos | 115 |
| Otros (fin de contrato, jubilaciones, excedencias, etc..) | 302 |
| Total | 478 |

| | |
|---|--------|
| Porcentaje total de trabajadores que dejaron su empleo | 12,11% |
| Porcentaje de trabajadores "hombre" que dejaron su empleo | 8,83% |
| Porcentaje de trabajadores "mujeres" que dejaron su empleo | 3,28% |
| Porcentaje de trabajadores menores de 30 años que dejaron su empleo | 2,28% |
| Porcentaje de trabajadores entre 30 y 50 años que dejaron su empleo | 5,23% |
| Porcentaje de trabajadores de más de 50 años que dejaron su empleo | 4,60% |

Número y porcentaje de profesionales cubiertos por convenio colectivo (sólo personal propio)

| Número | % |
|--------|--------|
| 2.528 | 64,05% |

Nota: En general, los convenios colectivos resultan de aplicación a todos los empleados independientemente de la modalidad contractual concertada, el grupo profesional asignado, la ocupación o el puesto de trabajo desempeñado. Sin embargo, cuestiones relacionadas con la propia organización empresarial, con la legislación de cada país, o incluso con los usos y costumbres de los países, hacen que determinados colectivos quedan expresamente excluidos del alcance de los convenios colectivos.

Promedio de horas de formación al año y número y porcentaje de empleados que han tenido acceso a la misma (sólo personal propio)

| Horas Totales Formación | Nº empleados | Promedio horas empleado/año | % total empleados que han recibido formación |
|-------------------------|--------------|-----------------------------|--|
| 56.799 | 3.150 | 18,03 | 79,81% |

Nota: Las principales materias sobre las que se ha impartido formación, han sido: calidad y medioambiente, idiomas, tecnologías de la información, prevención de riesgos laborales y seguridad laboral, desarrollo de habilidades comerciales y de marketing.

Beneficios sociales

La creación de un empleo de calidad y estable es uno de nuestros principales objetivos. Por ello existe en las diferentes filiales un amplio programa de beneficios sociales entre los que se encuentran, según los casos, seguro médico privado, seguro de vida, accidentes e incapacidad, planes de ahorro y jubilación, subvenciones médicas, ayudas de comedor y escolares, becas de estudio, etc.

Por otra parte, no existe ninguna diferencia entre los beneficios ofrecidos a los empleados a tiempo parcial y los que se ofrecen a los empleados a tiempo completo.

Política retributiva

Más de un 40% de los empleados de diversas sociedades del Grupo Ebro Foods están incluidos en un programa de retribución variable que toma en consideración para la determinación del salario variable anual una serie de objetivos tanto de carácter colectivo (del Grupo en su conjunto y de las diferentes unidades de negocio) como de carácter específico del puesto.

Asimismo, aproximadamente 70 empleados de la sociedad en España disfrutan del programa de retribuciones en especie, que permite optimizar el tratamiento fiscal del salario percibido a través de la recepción de determinadas prestaciones como seguro médico, vehículo de empresa, ordenadores, servicio de guardería o alquiler de vivienda.

Dentro de esta política retributiva se enmarca el plan de entrega de acciones de Ebro Foods, S.A., que de acuerdo con la normativa fiscal vigente permite recibir hasta 12.000 euros en acciones de la Compañía sin que tengan la consideración de retribución a efectos del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas (IRPF). De este modo, 35 empleados de diferentes sociedades del Grupo recibieron en acciones de la compañía la cantidad global de 279.614,94€ en el ejercicio 2011.

PROGRAMAS DE ACCIÓN SOCIAL Y DESARROLLO COMUNITARIO

Ebro tiene entre sus objetivos prioritarios participar en iniciativas que tengan como fin contribuir al bienestar de la sociedad, fomentar el desarrollo socioeconómico de las áreas geográficas en las que opera y en definitiva, mejorar la calidad de vida de las personas, especialmente de aquellos sectores más vulnerables.

El cauce fundamental para el desarrollo de este compromiso social es la Fundación Ebro. A través de ella, el Grupo promueve y participa en iniciativas de carácter solidario que contribuyen a favorecer el desarrollo y la igualdad de oportunidades de aquellos colectivos más desfavorecidos de la sociedad, prestando especial atención a aquellas áreas geográficas en las que Ebro tiene una mayor vinculación.

Los ámbitos de actuación de la Fundación Ebro son fundamentalmente cuatro: donación de alimentos, integración socio-laboral de personas con discapacidad, cooperación para el desarrollo en el tercer mundo y promoción de proyectos destinados al desarrollo socioeconómico de las áreas geográficas en las que el Grupo desarrolla su actividad.

En materia de donación de alimentos, la Fundación ha aportado a la Federación Española de Bancos de Alimentos (FESBAL) donaciones de diferentes productos del Grupo, cuyo valor de haberse vendido en el mercado habría sido superior a los 150.000 euros. Adicionalmente, la división arrocera en España ha apoyado la labor social de distintos comedores sociales que se han visto desbordados por la demanda de los colectivos más necesitados.

En Francia, nuestra filial Panzani ha efectuado donaciones de productos por importe superior a 40.000 €.

En Estados Unidos y Canadá también ha sido destacable la contribución de nuestras sociedades Riviana, New World Pasta y American Rice Inc. a diversos bancos locales de alimentos, que han realizado donaciones de producto por un valor superior a 870.000 dólares.

ESPAÑA

| | |
|---------------------|--------------------|
| Bancos de alimentos | 159.137,60 € |
| Otras entidades | 1.977,73 € |
| Total | 161.115,33€ |

FRANCIA

| | |
|---------------------|--------------------|
| Bancos de alimentos | 44.649,00€ |
| Total | 44.649,00 € |

NORTEAMÉRICA

| | |
|---------------------|-------------------|
| Bancos de Alimentos | 122.402,88 |
| American Rice Inc. | 583.711,86 |
| Riviana | 173.166,46 |
| Nwp | |
| Total \$ | 879.281,20 |
| Total € | 679.558,85 |

En el ámbito de la integración socio-laboral de personas con discapacidad, la Fundación ha puesto en marcha proyectos por un valor superior a €120.000 con entidades como la Asociación Autismo de Sevilla, Cáritas, Fundación Auxilia de Sevilla, Fundación Juan XXIII, Fundación Prodis y Fundación Síndrome de Down de Madrid, entre otros.

Y también ha dedicado alrededor de €110.000 a la colaboración con organizaciones sociales dirigidas a la mejora de la calidad de vida de la infancia, personas mayores y colectivos en riesgo de exclusión social en aquellas áreas geográficas en las que Ebro tiene una mayor presencia. Algunas de estas entidades han sido el Hospital Infantil Virgen del Rocío, la Fundación Theodora, Proyecto Hombre de Sevilla, Orden de Malta, Fundación Balia, Fundación Tutelar Kyrios, etc.

Así, en Sevilla, provincia andaluza con la que Ebro tiene una fuerte vinculación al estar ubicada la sede social y las principales instalaciones productivas de su filial española Herba (www.herba.es), la Fundación ha colaborado en el desarrollo de los siguientes programas, entre otros:

- **Equipamiento de la guardería M^a Ángeles el Vacíe:** dotación de enseres y electrodomésticos para este centro infantil dirigido a niños, de entre 0 y 3 años, del asentamiento chabolista de el Vacíe en Sevilla.
- **Financiación de la nueva unidad de día de oncología pediátrica del Hospital Infantil Virgen del Rocío de Sevilla:** La Fundación ha continuado por segundo año consecutivo colaborando con esta iniciativa promovida por la Fundación Andex.
- **Doctores Sonrisa:** un proyecto puesto en marcha por la Fundación Theodora con el fin de aliviar la estancia de los niños enfermos y sus familiares en los hospitales a través de la risa. La colaboración ha consistido en sufragar el coste de la visita de un Doctor Sonrisa para los niños ingresados en el Hospital Infantil Virgen del Rocío de Sevilla, durante todas las tardes del ejercicio 2011.



- **Proyecto Hombre:** proyecto para la construcción de un complejo para la rehabilitación y reinserción social de personas con problemas de drogodependencia en Alcalá de Guadaira.
- **Financiación de las obras de adaptación del comedor social San Juan de Acre** dirigido por la Orden de Malta, ubicado en el distrito Macarena.
- **Centro de Día Angel Rivière:** de la mano de la Asociación Autismo de Sevilla, la Fundación ha ayudado a la financiación de las obras de construcción de este centro destinado a atender a personas con trastornos del espectro autista.
- **Continuidad con el proyecto Transición a la vida adulta y laboral** llevado a cabo por Cáritas Sevilla, a través del Centro San Pelayo que acoge a un total de 121 alumnos con necesidades educativas especiales. El objetivo de este proyecto es mejorar la situación de estas personas que tienden al aislamiento y a la ausencia de relaciones sociales y favorecer la intervención con familias mediante entrevistas, charlas, informativas, formación y redes sociales.
- **Programa de iniciación en el mundo laboral y capacitación generalista como auxiliar de oficina tutorizado de personas con discapacidad** promovido por la Fundación Auxilia de Sevilla, con el objetivo de adquirir hábitos de orden, puntualidad y responsabilidad, interpretar instrucciones de trabajo, utilizar las máquinas de oficina, aplicar técnicas elementales de clasificación y archivo, utilización y manejo de programas informáticos (paquete Office) y adquirir confianza en su propia capacidad, en sus posibilidades y motivación para su propio desarrollo personal.
- **Programa para la formación y orientación laboral para personas con síndrome de down y otras discapacidades intelectuales,** puesto en marcha por la Asociación Síndrome de Down de Sevilla. El objetivo del proyecto es desarrollar las habilidades sociales, personales y cognitivas de sus beneficiarios con objeto de potenciar el gran paso hacia la integración, otorgándoles la oportunidad de acceder a programas específicos de empleo o directamente al mundo laboral. Las actividades que se han llevado a cabo en el programa son de formación y orientación laboral, perfil profesional, captación de empresas, mediación laboral y visitas.

En Madrid, comunidad autónoma en la que el Grupo Ebro tiene su sede social, algunos de los programas promovidos por la Fundación, han sido:

- **Proyecto educativo de los niños de Tetuán,** dirigido por la Fundación Balia es un programa de inclusión socioeducativa que consiste fundamentalmente en prestar apoyo académico a 24 menores, con edades comprendidas entre los 5 y 7 años, que provienen de familias desestructuradas o monoparentales o que están en situación de acogimiento familiar. Los objetivos son potenciar una educación en valores, combatir el fracaso escolar, facilitar la inclusión social y minimizar el abandono y el aislamiento. Para ello se realizan dinámicas de grupo, talleres de manualidades, actividades deportivas, talleres de informática, cocina, salidas urbanas, etc.

- **Servicio de asesoramiento en información para la protección individual y jurídica de personas con inteligencia límite o discapacidad intelectual** y de sus familias, promovido por la Fundación Tutelar Kyrios en el marco de la nueva concepción definida por la Convención de Derechos Humanos de las Personas con Discapacidad y teniendo en cuenta la normativa legal española. Dan información sobre los mecanismos que garantizan el derecho de protección de la persona con inteligencia límite o discapacidad intelectual, apoyo al mantenimiento de la capacidad legal de estas personas y apoyo a las familias y personas cuyas necesidades específicas hagan necesario iniciar el procedimiento de incapacitación.
- **Programa de Neuroestimulación** dirigido por la Fundación Vianorte – Laguna, proyecto pionero para personas con demencias en fase leve en un nuevo espacio dentro del Hospital de Cuidados Paliativos.
- **Continuidad con el apadrinamiento de un niño con discapacidad cerebral** desarrollado por la Fundación Bobath. La colaboración se ha traducido en la financiación de un programa de tratamiento integral que abarca todas y cada una de las carencias y dificultades del niño con el fin de modificarlas hasta conseguir una capacidad más funcional. Esto supone la aplicación de técnicas específicas imprescindibles o necesarias para la mejora de la actividad sensoriomotora, intelectual, emocional y social. El programa de apadrinamiento asegura además la continuidad de su educación y evolución en el aprendizaje.
- **Programa “Profesionalizando la Discapacidad”** de la Fundación Juan XXIII, basado en el modelo de inserción laboral de empleo con apoyo de esta Fundación, aunque con modificaciones, ya que este proceso va a cubrir todas las fases de una inserción sociolaboral para personas con discapacidad intelectual. Estas fases son: escuela de formación laboral permanente, empleo con apoyo, prácticas en empresas, bolsa de empleo y asesoramiento a empresas.
- **Continuidad con el “Programa Pro-Mentor”** desarrollado por la Fundación Prodis. Nuestra colaboración con este programa de formación llevado a cabo conjuntamente con la Universidad Autónoma para la integración laboral de jóvenes con discapacidad intelectual se remonta al año 2007. Dirigido a jóvenes de 18 a 30 años, el objetivo del mismo es formarles durante dos años en la profesión de auxiliar administrativo y a partir de ahí tutelar permanentemente a los recién empleados en sus puestos de trabajo a través de la figura del mediador laboral, persona que se encargará del seguimiento, formación y orientación continua de estas personas durante toda su vida laboral.
- **Continuidad con el “Proyecto Stela”** realizado por la Fundación Síndrome de Down de Madrid. La Fundación ha colaborado por sexto año consecutivo con este



proyecto cuya finalidad es la inserción sociolaboral de personas con discapacidad a través de tres etapas: un programa de capacitación para el empleo, el entrenamiento laboral en el puesto y por último, el seguimiento laboral. Está basado en la metodología del empleo con apoyo, un sistema estructurado y sistemático de entrenamiento en el puesto real de trabajo que permite a la persona con discapacidad intelectual adquirir las destrezas, habilidades y conocimientos que su puesto de trabajo demanda.

Por otro lado, para la promoción de proyectos en tercer mundo y países en vías de desarrollo con los que Ebro puede mantener algún tipo de vinculación, la Fundación ha trabajado durante el ejercicio 2011 con las ONG's África Directo y Codespa, destinando €110.000 a la puesta en marcha de proyectos de mejora de eficiencia agrícola y seguridad alimentaria en Alinafe, Mtendere, Atupele, Tanzania, Uganda, Etiopía, Camerún y Vietnam.

Así, en Vietnam, uno de los principales exportadores de arroz del mundo y por tanto país de aprovisionamiento de materia prima de la compañía, la Fundación ha trabajado por segundo año consecutivo junto a la ONG Codespa en el proyecto "*Mejora de las condiciones de vida de comunidades rurales, mediante la promoción de la salubridad y la formación y difusión de técnicas agrícolas eficientes y respetuosas con el medioambiente.*" Este programa pone el fertilizer deep placement (FDP), una nueva tecnología de fertilización al alcance de los productores de arroz con menos recursos económicos. El uso de este fertilizante supone:

- Un incremento en la producción agrícola y, por tanto, un excedente para comercializar.
- Mejora en la calidad de vida: menos días de trabajo en el campo puesto que se aplica 1 vez con respecto a 4 que era lo necesario con los fertilizantes tradicionales.
- Menor coste: aunque el coste por kg es mayor, la cantidad aplicada es menor y también su coste final.
- Menos contaminación: se utiliza menos cantidad por lo que desgasta menos el suelo y, al introducirse en el terreno, no se produce su deslave cuando llueve.

La Unión de Mujeres de Yên Báí es la principal ejecutora del proyecto, a través de su Centro de Formación de Unión de Mujeres en Yên Báí; la ONG internacional, International Development Enterprises (IDE) proporciona la asistencia técnica para el desarrollo del mercado y la capacitación local; la Universidad Agrícola de Hanoi ha proporcionado asesoría técnica en tecnología y la adaptación de FDP; el departamento de Agricultura y Desarrollo Rural ha desarrollado la política de control de calidad y procedimientos técnicos de aplicación de FDP; la Estación de Extensión Agrícola (EEA) ha proporcionado la formación técnica para la aplicación de FDP y Codespa ha coordinado la alianza de instituciones, destacando su liderazgo en los procesos de diseño, monitoreo y evaluación continua del proyecto.

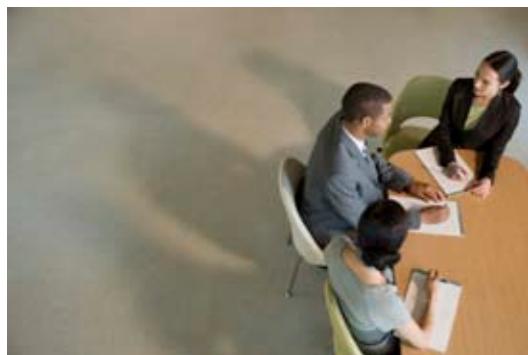
Para garantizar el acceso permanente a la información y asistencia técnica de las familias campesinas, el proyecto capacitó desde el principio a las organizaciones locales y servicios de extensión del gobierno, con especial énfasis en la mejora de las técnicas de producción. Las políticas de control de calidad y los procedimientos de FDP se introdujeron para asegurar una calidad consistente, que generase en las familias campesinas confianza en el producto.

Encargándose de la oferta y la demanda de productos y servicios adecuados para las familias campesinas minoristas, el proyecto está construyendo un mercado de FDP para afrontar la pobreza rural en Yén Báí, permitiendo a agricultores y pequeños propietarios desarrollar sus negocios y tener los medios para, de forma gradual, salir de la pobreza.

El FDP es un proceso productivo, no solo una cápsula de fertilizantes compactados, ni tampoco una técnica agronómica, sino un ciclo completo de decisiones, que incluye la información de mercado, la inversión de los hogares, la formación en el uso, la aplicación en las terrazas, el control del agua y las plagas, y la cosecha con una toma de datos precisa y útil para poder evaluar el impacto del proyecto.

En este sentido, se ha diseñado un plan de información y formación alquilando terrazas de arroz en las semanas previas a la cosecha, donde un grupo de promotores, a nivel de comuna, recibe formación teórica y práctica, tanto en el uso del FDP como en técnicas de formación a hogares y herramientas de marketing para poder promocionar de forma eficaz el producto y la información del mercado (canales de distribución, precios, garantías, asistencia técnica, etc).

Estas terrazas, que se han denominado “terrazas-aula” se constituyen como centros formativos, y a su vez, puntos de información del proyecto en la comuna,



donde los promotores aprenden y los campesinos pueden acercarse a entender algo más del FDP y de sus beneficios.

Este plan de formación específico ya ha comenzado a dar sus resultados, pues comenzando la intervención a inicios del 2011, los resultados son mejores de lo previsto (el inicio del mercado se asienta en hogares pioneros que ejercerán de ejemplo demostrativo en las futuras cosechas de arroz 2012 y 2013).

En la provincia de Yên Bái, donde Codespa ya había alcanzado la cifra de 40.000 hogares beneficiarios del proyecto de FDP en los distritos llanos, se contabilizan 600 hogares recientemente integrados al mercado en los distritos de Mu Cang Chai y Tram Tau, donde se encuentran las familias más aisladas, de técnicas más arcaicas y prácticas culturalmente menos modernas. El objetivo alcanzado es muy importante porque conseguir que 600 hogares H'Mong² (minoría étnica predominante en Mu Cang Chai) aumenten un 30% su cosecha es más significativo que lograr un número mayor en otros distritos menos desfavorecidos, donde la mayoría de los hogares ya han salido de la pobreza más extrema.

La Fundación Ebro comenzó a trabajar con Codespa en el año 2008. En sus inicios, apoyó un proyecto en Larache (Marruecos) que daba formación profesional para capacitar a jóvenes de 16 a 25 años en el sector del turismo y el proyecto “Desarrollo empresarial, tecnológico y microfinanciero de campesinos productores de arroz” en Vietnam. Este proyecto impulsó un modelo descentralizado de producción a pequeña escala de fertilizante compactado a través de pequeñas empresas locales. Desde el año 2010 la Fundación inició nuevamente el trabajo con ellos en Vietnam con el objetivo de alcanzar la generación de empleo y renta en el sector del arroz bajo un modelo de promoción pública y provisión privada de servicios agrotecnológicos.

Por otro lado, la Fundación ha continuado trabajando también durante el año 2011 en África, de la mano de la ONG África Directo.

Así por ejemplo, en Alinafe, la Fundación ha continuado colaborando con la Oficina Agrícola, cuyo objetivo principal es apoyar a las comunidades y grupos vulnerables detectados (discapacitados, huérfanos, seropositivos, etc.) en la gestión de sus recursos agrícolas para dotarles de autosuficiencia. También ha trabajado en el Centro de Nutrición de Alinafe y ha financiado algunos microcréditos dirigidos a formación agrícola de personas con discapacidad.

En Alinafe, Mtendere, Ángola y Camerún se ha llevado a cabo un programa de leche maternizada para evitar el contagio del sida en la lactancia.

En Mtendere, la Fundación ha continuado con el programa “Food Security”, un proyecto de agricultura y seguridad alimentaria con un doble objetivo: por un lado, asistir a los grupos más vulnerables y por otro, promocionar una agricultura ecológica y sostenible a través de la puesta en marcha de una huerta de irrigación que provea de alimentos al centro de nutrición de la comunidad y los pacientes seropositivos.

En Tanzania, a través de un ha puesto en marcha un proyecto agrícola en Himo, Tanzania para garantizar la alimentación de los niños de un colegio de prescolar.

En Uganda, un programa agroforestal en la región de Kenjojo, que tiene como objetivo la reforestación de las aldeas de esta región, sensibilizar a la población sobre el respeto al medio ambiente y técnicas responsables de agricultura y sentar las bases de un nuevo concepto de planificación a largo plazo como herramienta básica para erradicar la pobreza de la zona.

En Camerún la Fundación ha colaborado con el proyecto de abastecimiento de agua al hospital de Dschang, que da cobertura a unas 50.000 personas aproximadamente.

El contenido completo de todos los proyectos desarrollados por la Fundación y los objetivos alcanzados con los mismos, pueden consultarse en su página web: <http://www.fundacionebrofoods.es>



RESPONSABILIDAD SOBRE PRODUCTOS: CALIDAD Y SEGURIDAD ALIMENTARIA

Uno de los pilares básicos en la gestión de Ebro Foods es proporcionar a la sociedad en general y a nuestros clientes y consumidores en particular, la máxima calidad y seguridad alimentaria. Para ello, el Grupo tiene formulada una Política Corporativa de Calidad y Seguridad Alimentaria que se complementa con políticas específicas que han sido formuladas en el 100% de nuestras sociedades filiales.

Política Corporativa de Calidad y Seguridad Alimentaria

Está basada en una acción integrada permanentemente de toda la organización para lograr la mejora continua de la empresa, concretándose en:

- 1.** La definición, desarrollo e implantación de un Sistema de Calidad y Seguridad Alimentaria que cumpla los requisitos de la Norma ISO 9001, ISO 22000 (o similar en función del país en el que opere la respectiva sociedad), certificado por un organismo acreditado por ENAC.
- 2.** La formación, adiestramiento y sensibilización de todo el personal de la empresa en los aspectos de gestión de la calidad y seguridad alimentaria que requiera su trabajo y nuestra organización.
- 3.** El establecimiento y revisión de objetivos de la calidad que permitan la mejora continua en esta materia, dotados con los recursos financieros y operacionales oportunos.
- 4.** El seguimiento de los objetivos y el desarrollo de las acciones preventivas y correctoras que las circunstancias de cada momento requieran.
- 5.** La promoción entre los proveedores de la empresa de la adopción de principios similares a los expuestos anteriormente, colaborando con ellos para su puesta en práctica.



- 6.** La adopción respecto a los clientes de todas aquellas medidas de homologación y programas de calidad concertada que conduzcan a su satisfacción.
- 7.** Velar por la salud y seguridad del cliente, respetando las normas de seguridad alimentaria más estrictas.
- 8.** Cumplir la normativa vigente en el etiquetado de productos.
- 9.** Realizar comunicaciones de Marketing transparentes, veraces y cumpliendo los códigos de autorregulación de la publicidad.
- 10.** Preservar la confidencialidad de los datos de carácter personal de nuestros clientes conforme a la legislación vigente en materia de protección de datos.

Implantación de Sistemas de Control de Calidad y Seguridad Alimentaria

Para garantizar la calidad y seguridad de los alimentos que ofrecemos a nuestros consumidores, utilizamos los más avanzados sistemas de control de calidad:

- **Normas de Correcta Fabricación (Good Manufacturing Practices, GMP):** referidas a buenas prácticas para la manipulación, embalaje, almacenamiento y transporte de productos frescos.
- **Análisis de Peligros y Puntos Críticos de Control (HACCP):** un sistema de identificación y control de los posibles problemas que pueden aparecer durante los procesos de diseño y producción.
- **Normas de Aseguramiento de la Calidad:** como son las normas establecidas por la Organización Internacional de Normalización (ISO 9001:2000, ISO 9001:2008 e ISO 22000), la Norma IFS (International Food Standard) que, estructuradas en línea con la ISO 9001: 2000, son una de las máximas distinciones en materia de Seguridad Alimentaria en todos los sectores de la distribución de Europa, la Norma BRC (British Retail Consortium), uno de los modelos más difundidos internacionalmente para que los distribuidores y grandes superficies cualifiquen a sus proveedores de producto de marca y por último, la Norma, de origen danés, DS (Danish HACCP Code), indicada para desarrollar un sistema HACCP en la industria alimentaria y en la fabricación de envases y embalajes para dicho uso. La efectividad de estos programas es evaluada regularmente por expertos independientes.

Durante el ejercicio 2011 se ha obtenido una nueva certificación ISO 22000 para la planta de Herba Egypt (ISO 9001-2008) y nuestras sociedades en Norteamérica, Riviana y New World Pasta, han comenzado a alinear sus programas de calidad y seguridad alimentaria con la Global Food Safety Initiative (GFSI), una norma global que comprende las siguientes normas internacionales: BRC, IFS, Dutch HACCP y el Safe Quality Food Programme (SQF). En este sentido, las plantas de Winchester y St. Louis han obtenido la certificación SQF durante 2011.

| EMPRESA | PAÍS | NOMBRE DEL CENTRO | CERTIFICADOS |
|------------------------|-------------|--|--|
| Arrozeiras Mundiarroz. | Portugal | Coruche | ISO 9001 ISO 22000 |
| Birkel | Alemania | Mannheim | ISO 9001 IFS |
| Birkel | Alemania | Waiblingen | Organic Distribution |
| Boost Nutrition | Bélgica | Merksem | BRC IFS KOSHER Fairtrade Certification Organic Certification |
| Danrice | Dinamarca | Orbaek | BRC ISO 22000 |
| Euryza | Alemania | Hamburgo | IFS GMP |
| Herba Bangkok | Tailandia | Bangkok | ISO 9001 |
| Herba Egypt | Egipto | Beni-Suef | ISO 22000 |
| Herba Ricemills | España | Coria del Río | ISO 9001 |
| Herba Ricemills | España | San Juan de Aznalfarache (planta de platos preparados y planta arroz) | ISO 9001 BRC IFS |
| Herba Ricemills | España | Aldea | ISO 22000 BRC |
| Herba Ricemills | España | Jerez de la Frontera (planta de platos preparados) | ISO 9001 BRC IFS |
| Herba Ricemills | España | Silla | ISO 9001 BRC IFS |
| Herba Ricemills | España | Algemesí (planta de platos preparados) | ISO 9001 BRC |
| Herba Ricemills | España | Algemesí (planta de arroz) | ISO 9001 |
| Lassie | Holanda | Wormer | BRC SKAL |
| Mundiriso | Italia | Vercelli | IFS BRC ISO 22000 |
| Panzani | Francia | La Montre | ISO 9001 IFS |
| Panzani | Francia | "St Genis Laval (planta de pasta fresca) | ISO 9001 IFS |
| Panzani | Francia | "Weaehouse (planta de pasta fresca) | ISO 9001 IFS |
| Panzani | Francia | "Lorette (planta de pasta fresca) | ISO 9001 IFS |
| Panzani | Francia | Nanterre | ISO 9001 IFS |
| Panzani | Francia | Vitrolles | IFS |
| Riviana Foods | Usa | Memphis | SQF |
| Riviana Foods | Usa | Brinkley | SQF |
| Riviana Foods | Usa | Clearbrook | SQF |
| Riviana Foods | Usa | Carlisle | SQF |
| S&B Herba Foods | Reino Unido | Liverpool | BRC KOSHER |
| S&B Herba Foods | Reino Unido | Orpington | BRC KOSHER |

Indicadores de desempeño de responsabilidad sobre productos

Fases del ciclo de vida de los productos en las que se evalúan los impactos de los mismos en la salud y seguridad de los clientes

| | SÍ | NO |
|--|----|----|
| Desarrollo de concepto del producto | X | |
| I+D | X | |
| Certificación | X | |
| Fabricación y producción | X | |
| Marketing y promoción | X | |
| Almacenaje, distribución y suministro | X | |
| Utilización y servicio | X | |
| Eliminación, reutilización y reciclaje | X | |

Nota: el 100% de los productos comercializados por las diferentes filiales están sujetos a estos procedimientos de evaluación.

Número total de incidentes derivados del incumplimiento de la regulación legal o de los códigos voluntarios relativos a los impactos de los productos en la salud y la seguridad durante su ciclo de vida

Ninguna de las sociedades del Grupo ha tenido, durante el ejercicio 2011, ningún incumplimiento y por tanto ningún incidente en esta materia.

Tipo de información que proporciona la entidad sobre el 100% de sus productos en base a sus procedimientos sobre información y etiquetado

- Procedencia de los componentes del producto: todas las sociedades del Grupo a excepción de las subsidiarias Birkel Teigwaren GMBH (Alemania) y Lassie, B.V. (Holanda).
- Contenido, especialmente respecto a sustancias que podrían tener impacto medioambiental o social: todas las sociedades del Grupo a excepción de Arrozeiras Mundiarroz, S.A. (Portugal), Birkel Teigwaren GMBH (Alemania), Lassie, B.V. (Holanda), Herba Ricemills, S.L.U. (España) y S&B Herba Foods, Ltd (Reino Unido).
- Utilización segura del producto: Todas las sociedades del Grupo a excepción de Herba Ricemills, S.L.U. (España), Lassie, B.V. (Holanda) y Panzani, S.A.S (Francia).
- Forma de eliminación del producto y su impacto medioambiental o social: Todas las sociedades del Grupo a excepción de Birkel Teigwaren GMBH (Alemania), Lassie, B.V. (Holanda) y S&B Herba Foods, Ltd (Reino Unido).

Implantación de sistemas de control de calidad y seguridad alimentaria

Número total de incumplimientos de la regulación y de los códigos voluntarios relativos a la información y etiquetado de los productos

Durante el ejercicio 2011 se han registrado cuatro incumplimientos, dos en nuestra sociedad Herba Egypt Ricemills, Ltd. (Egipto), con resultado de amonestación, y dos en nuestra sociedad Ebro North America, derivados del incumplimiento de códigos voluntarios, sin resultado de sanción, multa o amonestación.

Prácticas con respecto a la satisfacción del cliente

Todas las sociedades del Grupo, a excepción de S&B Herba Foods, Ltd (Reino Unido) realizan estudios de satisfacción del cliente con una periodicidad anual o bianual según el caso y tienen establecidos canales de comunicación con sus clientes vía e-mail, cuestionarios, web, teléfono, etc.

Número total de incidentes fruto del incumplimiento de las regulaciones relativas a las comunicaciones de marketing, incluyendo la publicidad, la promoción y el patrocinio

Ninguna de las sociedades del Grupo ha tenido, durante el ejercicio 2011, ningún incumplimiento y por tanto ningún incidente en esta materia.

Servicios de Atención al Cliente

La plena vocación de servicio al consumidor y la conciencia de que cada cliente es único son dos importantes referentes en la filosofía de Ebro Foods. El cliente es la base de nuestro crecimiento y su plena atención se configura como el camino a seguir para ser cada día mejores. De esta manera, son objetivos básicos de nuestro servicio el escuchar sus quejas y sugerencias, responder debidamente a todas sus dudas y preguntas, asegurar el cumplimiento de sus derechos y por tanto, lograr su plena satisfacción.

El *packaging* de todos los productos de las distintas sociedades que componen Ebro proporciona al consumidor la información relativa a sus cualidades nutricionales así como la dirección física de la empresa y, en su caso, la dirección web, dirección e-mail y número de teléfono.

Los diferentes servicios de atención al consumidor funcionan como centro de recogida de datos y como generadores de información al sistema de calidad. Las demandas son atendidas, bien telefónicamente, bien vía e-mail, según los datos aportados por el cliente. Por cada incidencia se abre expediente que es reportado internamente a la Dirección de Calidad, quien realiza seguimiento interno y revisa el correspondiente sistema de calidad por si se hubiese producido incidencia, y activa los mecanismos necesarios para ofrecer una solución.

Como norma, hacemos un seguimiento telefónico posterior de todas las reclamaciones con objeto de conocer el grado de satisfacción del consumidor.

Periódicamente realizamos un seguimiento estadístico de todas las incidencias y propuestas de mejora hechas por nuestros consumidores, erigiéndolas como punto de revisión en los distintos Comités de Dirección que se celebran mensualmente en el ámbito interno de cada sociedad.



Número de comunicaciones establecidas con clientes durante el ejercicio 2011:

Durante el ejercicio 2011, las distintas sociedades del Grupo han recibido y atendido en su totalidad, 86.390 consultas de clientes y consumidores. De ellas, 36.489 se han correspondido con quejas y reclamaciones, y las 49.901 restantes, con meras consultas sobre productos.

Participación en actividades relacionadas con alimentación (conferencias, foros, charlas, publicaciones, etc)

Algunas de las actividades en las que ha participado el Grupo a través de sus sociedades filiales, han sido:

- Edición 2011 de la feria Anuga Fair (www.anuga.com).
- Cumbre anual de seguridad alimentaria celebrada en Washington.
- Incorporación en la página web de Brillante® de un blog nutricional a cargo de Victoria Maestre, doctora en farmacia por la Universidad de Sevilla y diplomada en la especialización de Alimentación y Nutrición Aplicada por la Escuela Nacional de Sanidad Instituto de Salud Carlos III. En él, se pueden consultar diferentes tipos de dietas y recomendaciones nutricionales.
- Participación en el Bucarest Food Festival.





06

INFORME DE SOSTENIBILIDAD 2011

INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO

**INFORME ANUAL DE
GOBIERNO CORPORATIVO**

INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

SOCIEDADES ANÓNIMAS COTIZADAS

DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

FECHA FIN DE EJERCICIO: 31/12/2011

C.I.F.: A47412333

Denominación social: EBRO FOODS, S.A.

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

Para una mejor comprensión del modelo y posterior elaboración del mismo, es necesario leer las instrucciones que para su cumplimentación figuran al final del presente informe.

A - ESTRUCTURA DE LA PROPIEDAD

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

| Fecha de última modificación | Capital Social (euros) | Número de acciones | Número de derechos de voto |
|------------------------------|------------------------|--------------------|----------------------------|
| 11/06/2002 | 92.319.235,20 | 153.865.392 | 153.865.392 |

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

NO

A.2 Detalle los titulares directos e indirectos de participaciones significativas, de su entidad a la fecha de cierre de 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 |
|--|-------------------------------------|--|--------------------------------------|
| SOCIEDAD ESTATAL DE PARTICIPACIONES INDUSTRIALES | 0 | 15.721.882 | 10,218 |
| CORPORACIÓN ECONÓMICA DAMM, S.A. | 14.850.000 | 0 | 9,651 |
| SOCIEDAD ANÓNIMA DAMM | 0 | 14.850.000 | 9,651 |
| ALBA PARTICIPACIONES, S.A. | 12.498.830 | 0 | 8,123 |
| CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. | 0 | 12.498.830 | 8,123 |
| HISPAFOODS INVEST, S.L. | 10.600.210 | 0 | 6,889 |

| 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 |
|---|-------------------------------------|--|--------------------------------------|
| CASA GRANDE DE CARTAGENA, S.L. | 5.193.290 | 0 | 3,375 |
| LOLLAND, S.A. | 0 | 5.193.290 | 3,375 |

| 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 directos | % sobre el total de derechos de voto |
|--|---|-------------------------------------|--------------------------------------|
| SOCIEDAD ESTATAL DE PARTICIPACIONES INDUSTRIALES | ALIMENTOS Y ACEITES, S.A. | 15.721.882 | 10,218 |
| SOCIEDAD ANÓNIMA DAMM | CORPORACIÓN ECONÓMICA DAMM, S.A. | 14.850.000 | 9,651 |
| CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. | ALBA PARTICIPACIONES, S.A. | 12.498.830 | 8,123 |
| LOLLAND, S.A. | CASA GRANDE DE CARTAGENA, S.L. | 5.193.290 | 3,375 |

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

| Nombre o denominación social del accionista | Fecha de la operación | Descripción de la operación |
|--|-----------------------|--|
| LOLLAND, S.A. | 08/12/2011 | Se ha descendido del 5% del capital Social |
| CASA GRANDE DE CARTAGENA, S.L. | 08/12/2011 | Se ha descendido del 5% del capital Social |
| SOCIEDAD ESTATAL DE PARTICIPACIONES INDUSTRIALES | 26/09/2011 | Se ha superado el 10% del capital Social |

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 | Número de derechos de voto | % sobre el total de derechos de |
|--|----------------------------|----------------------------|---------------------------------|
| | | | |

| 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 | 0,000 |
| DON JOSE BARREIRO SEOANE | 3.083 | 0 | 0,002 |
| ALIMENTOS Y ACEITES, S.A. | 15.721.882 | 0 | 10,218 |
| DON EUGENIO RUIZ-GÁLVEZ PRIEGO | 153 | 0 | 0,000 |
| DON FERNANDO CASTELLÓ CLEMENTE | 2.284.750 | 0 | 1,485 |
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | 13.588.347 | 10.600.210 | 15,721 |
| DON JOSE IGNACIO COMENGE SÁNCHEZ-REAL | 300.000 | 1.707.007 | 1,304 |
| DON JOSÉ NIETO DE LA CIERVA | 8.880 | 0 | 0,006 |
| DON LEOPOLDO DEL PINO Y CALVO-SOTELO | 0 | 546.000 | 0,355 |
| DOÑA MARÍA BLANCA HERNÁNDEZ RODRÍGUEZ | 10 | 0 | 0,000 |
| DOÑA SOL DAURELLA COMADRÁN | 0 | 1.307.367 | 0,850 |

| 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 directos | % sobre el total de derechos de voto |
|--|---|-------------------------------------|--------------------------------------|
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | HISPAFOODS INVEST, S.L. | 10.600.210 | 6,889 |
| DON JOSE IGNACIO COMENGE SÁNCHEZ-REAL | LA FUENTE SALADA, S.L. | 1.307.007 | 0,849 |
| DOÑA SOL DAURELLA COMADRÁN | BEGINDAU, S.L. | 1.227.617 | 0,798 |
| DON LEOPOLDO DEL PINO Y CALVO-SOTELO | SWIFT INVERSIONES SICAV, S.A. | 546.000 | 0,355 |
| DON JOSE IGNACIO COMENGE SÁNCHEZ-REAL | MENDIBEA 2002, S.L. | 400.000 | 0,260 |
| DOÑA SOL DAURELLA COMADRÁN | SURFUP SICAV, S.A. | 79.350 | 0,052 |

| | |
|--|--------|
| % total de derechos de voto en poder del consejo de administración | 29,940 |
|--|--------|

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:

Tipo de relación :

Societaria

Breve descripción :

LOLLAND, S.A. TIENE UNA PARTICIPACIÓN INDIRECTA DEL 100 % EN CASA GRANDE DE CARTAGENA, S.L.

| Nombre o denominación social relacionados |
|---|
| LOLLAND, S.A. |

Tipo de relación :

Societaria

Breve descripción :

INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. PARTICIPA EN EL 100% DE HISPAFOODS INVEST, S.L.: PARTICIPACIÓN DIRECTA DEL 51, 62% E INDIRECTA DEL 48,38%.

| Nombre o denominación social relacionados |
|---|
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. |

Tipo de relación :

Societaria

Breve descripción :

CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. TIENE UN PARTICIPACIÓN DIRECTA DEL 100% EN ALBA PARTICIPACIONES, S.A.

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

Tipo de relación :

Societaria

Breve descripción :

SOCIEDAD ESTATAL DE PARTICIPACIONES INDUSTRIALES TIENE UNA PARTICIPACIÓN DIRECTA DEL 91,963% EN ALIMENTOS Y ACEITES, S.A.

| Nombre o denominación social relacionados |
|---|
| |

SOCIEDAD ESTATAL DE PARTICIPACIONES INDUSTRIALES

Tipo de relación :

Societaria

Breve descripción :

SOCIEDAD ANÓNIMA DAMM TIENE UNA PARTICIPACIÓN DIRECTA DEL 99,93% EN CORPORACIÓN ECONÓMICA DAMM, S.A.

| Nombre o denominación social relacionados |
|---|
| SOCIEDAD ANÓNIMA DAMM |

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 el art. 112 de la LMV. En su caso, descríbalos brevemente y relacione los accionistas vinculados por el pacto:

NO

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

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:

NO

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 |
|-----------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| 3.384.094 | 0 | 2,199 |

(*) A través de:

| | |
|-------|---|
| Total | 0 |
|-------|---|

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

| Fecha de comunicación | Total de acciones directas adquiridas | Total de acciones indirectas adquiridas | % total sobre capital social |
|-----------------------|---------------------------------------|---|------------------------------|
| 17/08/2011 | 3.279.065 | 0 | 2,131 |

| | |
|---|-----|
| Plusvalía/(Minusvalía) de las acciones propias enajenadas durante el periodo (miles de euros) | 768 |
|---|-----|

A.9 Detalle las condiciones y plazo del mandato vigente de la Junta al Consejo de Administración para llevar a cabo adquisiciones o transmisiones de 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 excede de dicho valor nominal), por las cantías 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 dejan sin efecto los adoptados al respecto por la Junta General de Accionistas de la Sociedad celebrada el pasado 1 de junio de 2010.

A.10 Indique, en su caso, las restricciones legales y estatutarias al ejercicio de los derechos de voto, así como las restricciones legales a la adquisición o transmisión de participaciones en el capital social. Indique si existen restricciones legales al ejercicio de los derechos de voto:

NO

| | |
|---|---|
| Porcentaje máximo de derechos de voto que puede ejercer un accionista por restricción legal | 0 |
|---|---|

Indique si existen restricciones estatutarias al ejercicio de los derechos de voto:

NO

| | |
|---|---|
| Porcentaje máximo de derechos de voto que puede ejercer un accionista por una restricción | 0 |
|---|---|

| | |
|-------------|--|
| estatutaria | |
|-------------|--|

Indique si existen restricciones legales a la adquisición o transmisión de participaciones en el capital social:

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.

NO

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

B - ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD

B.1 Consejo de Administración

B.1.1 Detalle el número máximo y mínimo de consejeros previstos en los estatutos:

| | |
|-----------------------------|----|
| Número máximo de consejeros | 15 |
| Número mínimo de consejeros | 7 |

B.1.2 Complete el siguiente cuadro con los miembros del Consejo:

| Nombre o denominación social del consejero | Representante | Cargo en el consejo | F. Primer nombram | F. Ultimo nombram | Procedimiento de elección |
|--|---------------|---------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------|
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | -- | PRESIDENTE | 01/01/2002 | 01/06/2010 | VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS |
| DON JOSE BARREIRO SEOANE | -- | VICEPRESIDENTE | 31/05/2005 | 01/06/2010 | VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS |

| Nombre o denominación social del consejero | Representante | Cargo en el consejo | F. Primer nombram | F. Ultimo nombram | Procedimiento de elección |
|--|-----------------------------|---------------------|-------------------|-------------------|----------------------------------|
| ALIMENTOS Y ACEITES, S.A. | FRANCISCO BALLESTEROS PINTO | CONSEJERO | 23/07/2004 | 01/06/2010 | VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS |
| DON DEMETRIO CARCELLER ARCE | -- | CONSEJERO | 01/06/2010 | 01/06/2010 | VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS |
| DON EUGENIO RUIZ-GÁLVEZ PRIEGO | -- | CONSEJERO | 25/07/2000 | 01/06/2010 | VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS |
| DON FERNANDO CASTELLÓ CLEMENTE | -- | CONSEJERO | 13/12/2000 | 01/06/2010 | VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS |
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | FÉLIX HERNÁNDEZ CALLEJAS | CONSEJERO | 01/06/2010 | 01/06/2010 | VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS |
| DON JOSE IGNACIO COMENGE SÁNCHEZ-REAL | -- | CONSEJERO | 13/12/2000 | 01/06/2010 | VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS |
| DON JOSÉ NIETO DE LA CIERVA | -- | CONSEJERO | 29/09/2010 | 15/06/2011 | VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS |
| DON LEOPOLDO DEL PINO Y CALVO-SOTELO | -- | CONSEJERO | 01/06/2010 | 01/06/2010 | VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS |
| DOÑA MARÍA BLANCA HERNÁNDEZ RODRÍGUEZ | -- | CONSEJERO | 23/02/2006 | 01/06/2010 | VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS |
| DON RUDOLF-AUGUST OETKER | -- | CONSEJERO | 01/06/2010 | 01/06/2010 | VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS |
| DOÑA SOL DAURELLA COMADRÁN | -- | CONSEJERO | 01/06/2010 | 01/06/2010 | VOTACIÓN EN JUNTA DE ACCIONISTAS |

| | |
|----------------------------|----|
| Número total de consejeros | 13 |
|----------------------------|----|

Indique los ceses que se hayan producido durante el periodo en el Consejo de Administración:

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

CONSEJEROS EJECUTIVOS

| Nombre o denominación del consejero | Comisión que ha propuesto su nombramiento | Cargo en el organigrama de la sociedad |
|-------------------------------------|---|--|
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES | PRESIDENTE |

| | |
|---------------------------------------|-------|
| Número total de consejeros ejecutivos | 1 |
| % total del consejo | 7,692 |

CONSEJEROS EXTERNOS DOMINICALES

| Nombre o denominación del consejero | Comisión que ha propuesto su nombramiento | Nombre o denominación del accionista significativo a quien representa o que ha propuesto su nombramiento |
|---------------------------------------|---|--|
| ALIMENTOS Y ACEITES, S.A. | COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES | SOCIEDAD ESTATAL DE PARTICIPACIONES INDUSTRIALES |
| DON DEMETRIO CARCELLER ARCE | COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES | SOCIEDAD ANÓNIMA DAMM |
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES | INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. |
| DON JOSÉ NIETO DE LA CIERVA | COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES | CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. |
| DON LEOPOLDO DEL PINO Y CALVO-SOTELO | COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES | OLLAND, S.A. |
| DOÑA MARÍA BLANCA HERNÁNDEZ RODRÍGUEZ | COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES | INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. |
| DON RUDOLF-AUGUST OETKER | COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES | SOCIEDAD ANÓNIMA DAMM |

| | |
|--|--|
| | |
|--|--|

| | |
|--|--------|
| Número total de consejeros dominicales | 7 |
| % total del Consejo | 53,846 |

CONSEJEROS EXTERNOS INDEPENDIENTES

Nombre o denominación del consejero

DON JOSE BARREIRO SEOANE

Perfil

Nacido en Ferrol (La Coruña). Es Ingeniero Agrónomo y Licenciado en Gestión Comercial y Marketing (ESIC). Ha sido Consejero de Agricultura Misión España ante la Organización Mundial del Comercio y Secretario General del Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación. Ha ocupado otros puestos relevantes en distintos organismos nacionales e internacionales relacionados con la agricultura, pesca y alimentación.

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

DOÑA SOL DAURELLA COMADRÁN

Perfil

Nacida en Barcelona. Es Licenciada en Ciencias Empresariales y MBA en Administración de Empresas por ESADE. Su trayectoria profesional está íntimamente ligada con la gestión del negocio familiar de las concesiones de Coca Cola en la Península Ibérica y África. Actualmente es Vicepresidente y Consejera Delegada de Cobega, S.A., así como Consejera de Casbega, S.A., Norbega, S.A., Refrige, S.A., Banco de Sabadell y Acciona, S.A.

| | |
|---|--------|
| Número total de consejeros independientes | 4 |
| % total del consejo | 30,769 |

OTROS CONSEJEROS EXTERNOS

| Nombre o denominación del consejero | Comisión que ha propuesto su nombramiento |
|-------------------------------------|---|
| | |

| Nombre o denominación del consejero | Comisión que ha propuesto su nombramiento |
|-------------------------------------|---|
| DON EUGENIO RUIZ-GÁLVEZ PRIEGO | COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES |

| | |
|--|-------|
| Número total de otros consejeros externos | 1 |
| % total del consejo | 7,692 |

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 con sus accionistas.

Nombre o denominación social del consejero

DON EUGENIO RUIZ-GÁLVEZ PRIEGO

Sociedad, directivo o accionista con el que mantiene el vínculo

AZUCARERA EBRO, S.L.U.

Motivos

Don Eugenio Ruiz-Gálvez Priego tuvo, hasta el 30 de abril de 2009, la condición de Consejero ejecutivo porque hasta esa fecha ocupó el cargo de Consejero Delegado de Azucarera Ebro, S.L.U., sociedad que estaba participada al cien por cien por Ebro Foods. El 30 de abril de 2009 Ebro Foods (entonces Ebro Puleva) vendió la totalidad de su participación en Azucarera, por lo que el Sr. Ruiz Gálvez dejó de ser Consejero Ejecutivo y pasó a tener la consideración de 'Otro Consejero externo' dado que no puede ser calificado como independiente.

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

B.1.4 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.

NO

B.1.5 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:

NO

B.1.6 Indique, en el caso de que exista, las facultades que tienen delegadas el o los consejero/s delegado/s:

B.1.7 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 consejero | Denominación social de la entidad del grupo | Cargo |
|--|---|-------------------------|
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | A. W. MELLISH LIMITED | ADMINISTRADOR SOLIDARIO |
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | AMERICAN RICE. INC | PRESIDENTE |
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | ANGLO AUSTRALIAN RICE LIMITED | CONSEJERO |
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | ARROZEIRAS MUNDIARROZ. S.A. | PRESIDENTE |
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | BERTOLINI IMPORT UND EXPORT. GMBH | ADMINISTRADOR SOLIDARIO |
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | BIRKEL TEIGWAREN. GMBH | ADMINISTRADOR SOLIDARIO |
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | BLUE RIBBON MILLS. INC | PRESIDENTE |
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | BOOST NUTRITION. C.V. | CONSEJERO |
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | BOSTO PANZANI BELGIUM | CONSEJERO |
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | DANRICE. A/S | CONSEJERO |
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | EBRO AMERICA. INC. | PRESIDENTE |
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | FUNDACIÓN EBRO FOODS | PATRONO |
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | HEAP COMET LIMITED | ADMINISTRADOR SOLIDARIO |
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | JOSEPH HEAP & SONS. LIMITED | CONSEJERO |
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | JOSEPH HEAP PROPERTY. LIMITED | ADMINISTRADOR SOLIDARIO |
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | NC BOOST. N.V. | CONSEJERO |
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | NEW WORLD PASTA COMPANY | PRESIDENTE |
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | PANZANI. S.A.S. | CONSEJERO |
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | RIVIANA FOODS. INC. | PRESIDENTE |
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | SB HERBA FOODS. LIMITED | CONSEJERO |

| Nombre o denominación social consejero | Denominación social de la entidad del grupo | Cargo |
|--|---|--------------------------|
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | SOS CUETARA USA. INC | PRESIDENTE |
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | T.A.G. NAHRUNGSMITTEL. GMBH | ADMINISTRADOR SOLIDARIO |
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | VOGAN. LIMITED | CONSEJERO |
| DOÑA MARÍA BLANCA HERNÁNDEZ RODRÍGUEZ | FUNDACIÓN EBRO FOODS | PRESIDENTA DEL PATRONATO |

B.1.8 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 en España distintas de su grupo, que hayan sido comunicadas a la sociedad:

| Nombre o denominación social consejero | Denominación social de la entidad cotizada | Cargo |
|--|--|-------------------|
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | DEOLEO. S.A. | CONSEJERO |
| DON DEMETRIO CARCELLER ARCE | DEOLEO. S.A. | CONSEJERO |
| DON DEMETRIO CARCELLER ARCE | GAS NATURAL SDG. S.A. | CONSEJERO |
| DON DEMETRIO CARCELLER ARCE | SOCIEDAD ANÓNIMA DAMM | PRESIDENTE |
| DON DEMETRIO CARCELLER ARCE | SACYR VALLEHERMOSO. S.A. | VICEPRESIDENTE 2º |
| DON EUGENIO RUIZ-GÁLVEZ PRIEGO | CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA. S.A. | CONSEJERO |
| DON EUGENIO RUIZ-GÁLVEZ PRIEGO | PROSEGUR. COMPAÑÍA DE SEGURIDAD. S.A. | CONSEJERO |
| DON JOSÉ NIETO DE LA CIERVA | CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA. S.A. | CONSEJERO |
| DON LEOPOLDO DEL PINO Y CALVO-SOTELO | FERROVIAL. S.A. | CONSEJERO |
| DOÑA SOL DAURELLA COMADRÁN | BANCO DE SABADELL. S.A. | CONSEJERO |
| DOÑA SOL DAURELLA COMADRÁN | ACCIONA. S.A. | CONSEJERO |

B.1.9 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:

SI

| 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 |

| Explicación de las reglas |
|---|
| 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. |

B.1.10 En relación con la recomendación número 8 del Código Unificado, señale las políticas y estrategias generales de la sociedad que el Consejo en pleno se ha reservado aprobar:

| | |
|---|----|
| La política de inversiones y financiación | SI |
| La definición de la estructura del grupo de sociedades | SI |
| La política de gobierno corporativo | SI |
| La política de responsabilidad social corporativa | SI |
| El Plan estratégico o de negocio, así como los objetivos de gestión y presupuesto anuales | SI |
| La política de retribuciones y evaluación del desempeño de los altos directivos | SI |
| La política de control y gestión de riesgos, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control | SI |
| La política de dividendos, así como la de autocartera y, en especial, sus límites | SI |

B.1.11 Complete los siguientes cuadros respecto a la remuneración agregada de los consejeros devengada durante el ejercicio:

a) En la sociedad objeto del presente informe:

| Concepto retributivo | Datos en miles de euros |
|--|--------------------------------|
| Retribucion Fija | 681 |
| Retribucion Variable | 650 |
| Dietas | 297 |
| Atenciones Estatutarias | 2.565 |
| Opciones sobre acciones y/o otros instrumentos financieros | 0 |
| Otros | 0 |

| | |
|--------------|-------|
| Total | 4.193 |
|--------------|-------|

| Otros Beneficios | Datos en miles de euros |
|--|-------------------------|
| Anticipos | 0 |
| Creditos concedidos | 0 |
| Fondos y Planes de Pensiones: Aportaciones | 0 |
| Fondos y Planes de Pensiones: Obligaciones contraidas | 0 |
| Primas de seguros de vida | 0 |
| Garantias constituidas por la sociedad a favor de los consejeros | 0 |

b) Por la pertenencia de los consejeros de la sociedad a otros consejos de administración y/o a la alta dirección de sociedades del grupo:

| Concepto retributivo | Datos en miles de euros |
|--|-------------------------|
| Retribucion Fija | 0 |
| Retribucion Variable | 0 |
| Dietas | 51 |
| Atenciones Estatutarias | 0 |
| Opciones sobre acciones y/o otros instrumentos financieros | 0 |
| Otros | 0 |

| | |
|--------------|----|
| Total | 51 |
|--------------|----|

| Otros Beneficios | Datos en miles de euros |
|---|-------------------------|
| Anticipos | 0 |
| Creditos concedidos | 0 |
| Fondos y Planes de Pensiones: Aportaciones | 0 |
| Fondos y Planes de Pensiones: Obligaciones contraidas | 0 |

| Otros Beneficios | Datos en miles de euros |
|--|-------------------------|
| Primas de seguros de vida | 0 |
| Garantías constituidas por la sociedad a favor de los consejeros | 0 |

c) Remuneración total por tipología de consejero:

| Tipología consejeros | Por sociedad | Por grupo |
|-------------------------|--------------|-----------|
| Ejecutivos | 1.331 | 0 |
| Externos Dominicales | 1.799 | 51 |
| Externos Independientes | 896 | 0 |
| Otros Externos | 167 | 0 |
| Total | 4.193 | 51 |

d) Respecto al beneficio atribuido a la sociedad dominante

| | |
|--|-------|
| Remuneración total consejeros(en miles de euros) | 4.244 |
| Remuneración total consejeros/beneficio atribuido a la sociedad dominante (expresado en %) | 2,8 |

B.1.12 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 NICOLÁS BAUTISTA VALERO DE BERNABÉ | DIRECTOR ADJUNTO |
| DOÑA ANA MARÍA ANTEQUERA PARDO | DIRECTORA DE COMUNICACIÓN |
| DON LEONARDO ÁLVAREZ ARIAS | DIRECTOR SISTEMAS DE INFORMACIÓN |
| DON FRANCISCO JAVIER LOZANO VALLEJO | DIRECTOR DE FINANZAS |
| DON ALFONSO FUERTES BARRO | DIRECTOR ECONÓMICO |
| | |

| Nombre o denominación social | Cargo |
|----------------------------------|------------------------------------|
| DON GABRIEL SOLÍS PABLOS | DIRECTOR FISCAL |
| DON MIGUEL ÁNGEL PÉREZ ÁLVAREZ | SECRETARIO GENERAL |
| DOÑA YOLANDA DE LA MORENA CEREZO | VICESECRETARIA |
| DOÑA GLORIA RODRÍGUEZ PATA | DIRECTORA DE PATRIMONIO |
| DON JESÚS DE ZABALA BAZÁN | DIRECTOR DE AUDITORÍA Y CONTROL |
| DON PABLO ALBENDEA SOLÍS | DIRECTOR DE COORDINACIÓN |
| DON MANUEL GONZÁLEZ DE LUNA | DIRECTOR RELACIONES CON INVERSORES |

| | |
|---|-------|
| Remuneración total alta dirección (en miles de euros) | 2.562 |
|---|-------|

B.1.13 Identifique de forma agregada si existen cláusulas de garantía o blindaje, para casos de despido o cambios de control a favor de los miembros de la alta dirección, incluyendo los consejeros ejecutivos, de la sociedad o de su grupo. Indique si estos contratos han de ser comunicados y/o aprobados por los órganos de la sociedad o de su grupo:

| | |
|-------------------------|---|
| Número de beneficiarios | 2 |
|-------------------------|---|

| | Consejo de Administración | Junta General |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------|
| Órgano que autoriza las cláusulas | SI | NO |

| | |
|---|----|
| ¿Se informa a la Junta General sobre las cláusulas? | SI |
|---|----|

B.1.14 Indique el proceso para establecer la remuneración de los miembros del Consejo de Administración y las cláusulas estatutarias relevantes al respecto.

| |
|---|
| Proceso para establecer la remuneración de los miembros del Consejo de Administración y las cláusulas estatutarias |
| La retribución de los miembros del Consejo de Administración está regulada en el artículo 22 de los Estatutos Sociales que establece el siguiente proceso: |
| 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 detraída de los beneficios líquidos de la misma en el ejercicio y después de estar cubiertas las atenciones |

Proceso para establecer la remuneración de los miembros del Consejo de Administración y las cláusulas estatutarias

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.

El Consejo de Administración, en su sesión del 29 de febrero de 2012 y a propuesta de la Comisión de Selección y Retribuciones, acordó congelar la participación estatutaria correspondiente al ejercicio 2011, sin que experimente variación alguna respecto a la de 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 1,68% sobre el beneficio neto consolidado atribuido a la sociedad en el ejercicio 2011.

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 vigente para el año 2011, tras la última revisión acordada por el Consejo de Administración a propuesta de la Comisión de Selección y Retribuciones, es la 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 la Comisiones: 0,05 puntos por celebración de reunión
 - Miembros de las Comisiones: 0,03 puntos por celebración de reunión.

Finalmente, las dietas por asistencia al Consejo se mantienen en la cifra de 1.600 euros y en 800 euros las dietas por asistencia a las diversas Comisiones.

Señale si el Consejo en pleno se ha reservado la aprobación de las siguientes decisiones.

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

B.1.15 Indique si el Consejo de Administración aprueba una detallada política de retribuciones y especifique las cuestiones sobre las que se pronuncia:

SI

| | |
|--|----|
| Importe de los componentes fijos, con desglose, en su caso, de las dietas por participación en el Consejo y sus Comisiones y una estimación de la retribución fija anual a la que den origen | SI |
| Conceptos retributivos de carácter variable | SI |
| Principales características de los sistemas de previsión, con una estimación de su importe o coste anual equivalente. | SI |
| Condiciones que deberán respetar los contratos de quienes ejerzan funciones de alta dirección como consejeros ejecutivos | SI |

B.1.16 Indique si el Consejo somete a votación de la Junta General, como punto separado del orden del día, y con carácter consultivo, un informe sobre la política de retribuciones de los consejeros. En su caso, explique los aspectos del informe respecto a la política de retribuciones aprobada por el Consejo para los años futuros, los cambios más significativos de tales políticas sobre la aplicada durante el ejercicio y un resumen global de cómo se aplicó la política de retribuciones en el ejercicio. Detalle el papel desempeñado por la Comisión de Retribuciones y si han utilizado asesoramiento externo, la identidad de los consultores externos que lo hayan prestado:

SI

| Cuestiones sobre las que se pronuncia la política de retribuciones |
|---|
| 1. Antecedentes |
| 2. Normativa interna aplicable |
| 3. Política retributiva correspondiente al ejercicio 2011 |
| 3.1 Participación estatutaria |
| 3.2 Dietas por asistencia a las reuniones de órganos colegiados |
| 3.3 Consejeros ejecutivos |
| 3.4 Seguros complementarios de vida o jubilación |
| 3.5 Cuadro-resumen |
| 3.6 Detalle de la retribuciones individuales devengadas por cada uno de los consejeros (miles de euros) |
| 4. Política retributiva para ejercicios futuros |
| 5. Otra información |

| Papel desempeñado por la Comisión de Retribuciones | |
|---|--|
| Examina e informa favorablemente el Informe sobre política retributiva de los Consejeros correspondiente al ejercicio 2011, para su elevación al Consejo de Administración. | |

| | |
|--------------------------------------|----|
| ¿Ha utilizado asesoramiento externo? | SI |
|--------------------------------------|----|

| Identidad de los consultores externos | |
|--|--|
| Garrigues Human Capital Services | |

B.1.17 Indique, en su caso, la identidad de los miembros del Consejo que sean, a su vez, miembros del Consejo de Administración, directivos o empleados de sociedades que ostenten participaciones significativas en la sociedad cotizada y/o en entidades de su grupo:

| Nombre o denominacion social del consejero | Denominación social del accionista significativo | Cargo |
|--|--|------------|
| DON DEMETRIO CARCELLER ARCE | CORPORACIÓN ECONÓMICA DAMM, S.A. | PRESIDENTE |
| DON DEMETRIO CARCELLER ARCE | SOCIEDAD ANÓNIMA DAMM | PRESIDENTE |
| DON EUGENIO RUIZ-GÁLVEZ PRIEGO | CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. | CONSEJERO |
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | HISPAFOODS INVEST, S.L. | CONSEJERO |
| DON JOSÉ NIETO DE LA CIERVA | CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A. | CONSEJERO |
| DON LEOPOLDO DEL PINO Y CALVO-SOTELO | CASA GRANDE DE CARTAGENA, S.L. | CONSEJERO |
| DON LEOPOLDO DEL PINO Y CALVO-SOTELO | OLLAND, S.A. | CONSEJERO |
| DON RUDOLF-AUGUST OETKER | SOCIEDAD ANÓNIMA DAMM | 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 ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS

Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado

HISPAFOODS INVEST, S.L.

Descripción relación

ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS TIENE UNA PARTICIPACIÓN INDIRECTA DEL 16,666% EN HISPAFOODS INVEST, S.L.

Nombre o denominación social del consejero vinculado

DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS

Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado

INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.

Descripción relación

ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS TIENE UNA PARTICIPACIÓN DIRECTA DEL 16,666% EN INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.

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 91,963% EN ALIMENTOS Y ACEITES, S.A.

Nombre o denominación social del consejero vinculado

DON DEMETRIO CARCELLER ARCE

Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado

SOCIEDAD ANÓNIMA DAMM

Descripción relación

DEMETRIO CARCELLER ARCE TIENE UNA PARTICIPACIÓN INDIRECTA DEL 0,424% EN SOCIEDAD ANÓNIMA DAMM

Nombre o denominación social del consejero vinculado

INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.

Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado

HISPAFOODS INVEST, S.L.

Descripción relación

INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. TIENE UNA PARTICIPACIÓN DEL 100% EN HISPAFFODS INVEST, S.L.: DIRECTA DEL 51,62% E INDIRECTA DEL 48,38%

Nombre o denominación social del consejero vinculado

DON LEOPOLDO DEL PINO Y CALVO-SOTELO

Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado

CASA GRANDE DE CARTAGENA, S.L.

Descripción relación

LEOPOLDO DEL PINO Y CALVO-SOTELO TIENE UNA PARTICIPACIÓN INDIRECTA DEL 17,096% EN CASA GRANDE DE CARTAGENA, S.L.

Nombre o denominación social del consejero vinculado

DON LEOPOLDO DEL PINO Y CALVO-SOTELO

Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado

OLLAND, S.A.

Descripción relación

LEOPOLDO DEL PINO Y CALVO-SOTELO TIENE UNA PARTICIPACIÓN INDIRECTA DEL 17,096% EN OLLAND, S.A.

Nombre o denominación social del consejero vinculado

DOÑA MARÍA BLANCA HERNÁNDEZ RODRÍGUEZ

Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado

HISPAFOODS INVEST, S.L.

Descripción relación

MARÍA BLANCA HERNÁNDEZ RODRÍGUEZ TIENE UNA PARTICIPACIÓN INDIRECTA DEL 16,666% EN HISPAFOODS INVEST, S.L.

Nombre o denominación social del consejero vinculado

DOÑA MARÍA BLANCA HERNÁNDEZ RODRÍGUEZ

Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado

INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.

Descripción relación

MARÍA BLANCA HERNÁNDEZ RODRÍGUEZ TIENE UNA PARTICIPACIÓN DIRECTA DEL 16,666% EN INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.

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

NO

B.1.19 Indique los procedimientos de 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 y 20 de los Estatutos Sociales y artículos 5, 21, 22, 23 y 24 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 a propuesta del Presidente y 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 B.2.3 del presente Informe.

La duración del cargo de Consejero es de cuatro años. Al terminar dicho plazo, los Consejeros podrán ser reelegidos una o más veces por períodos de igual duración. El plazo referido de cuatro años se computará 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 entre los accionistas las personas que hayan de ocuparlas hasta que se reúna la primera Junta General. El nombramiento de los Consejeros caducará 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 de los Consejeros, el Consejo de Administración valorará periódicamente la eficacia y cumplimiento de sus obligaciones, solicitando al respecto informes de sus Comisiones y, en su caso, si se considerase necesario, propondrá 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 deberán 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.

B.1.20 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 cesarán en el cargo cuando haya transcurrido el periodo 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 deberán 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 propondrá a la Junta General de Accionistas el cese del Consejero cuando éste no presentara su dimisión concurriendo alguna de las circunstancias citadas.

B.1.21 Explique si la función de primer ejecutivo de la sociedad recae en el cargo de presidente del Consejo. En su caso, indique las medidas que se han tomado para limitar los riesgos de acumulación de poderes en una única persona:

SI

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.

De acuerdo con esta previsión estatutaria, el actual Vicepresidente del Consejo de Administración, don José Barreiro Seoane, es un Consejero independiente y realiza los mencionados 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

SI

| 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, en todo caso se designará 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. |

B.1.22 ¿Se exigen mayorías reforzadas, distintas de las legales, en algún tipo de decisión?:

NO

Indique cómo se adoptan los acuerdos en el Consejo de Administración, señalando al menos, el mínimo quórum de asistencia y el tipo de mayorías para adoptar los acuerdos:

Descripción del acuerdo :

Acuerdos ordinarios.

| Quórum | % |
|---|-------|
| Quórum de asistencia: la mitad más uno de los Consejeros que componen el Consejo. | 51,00 |

| Tipo de mayoría | % |
|--|-------|
| Estos acuerdos se adoptan por mayoría absoluta de los Consejeros, presentes o representados, en cada sesión. | 51,00 |

Descripción del acuerdo :

Acuerdos de delegación de facultades en la Comisión Ejecutiva y en el Consejero Delegado y de designación de los administradores que hayan de ocupar tales cargos.

| Quórum | % |
|---|-------|
| Quórum de asistencia: dos terceras partes de los componentes del Consejo. | 66,66 |

| Tipo de mayoría | % |
|--|----------|
| Estos acuerdos se adoptan por mayoría de las dos terceras partes de los componentes del Consejo. | 66,66 |

B.1.23 Explique si existen requisitos específicos, distintos de los relativos a los consejeros, para ser nombrado presidente.

NO

B.1.24 Indique si el presidente tiene voto de calidad:

SI

| Materias en las que existe voto de calidad |
|---|
| Todas. |

B.1.25 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen algún límite a la edad de los consejeros:

NO

| Edad límite presidente | Edad límite consejero delegado | Edad límite consejero |
|-------------------------------|---------------------------------------|------------------------------|
| 0 | 0 | 0 |

B.1.26 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen un mandato limitado para los consejeros independientes:

NO

| | |
|---|---|
| Número máximo de años de mandato | 0 |
|---|---|

B.1.27 En el caso de que sea escaso o nulo el número de consejeras, explique los motivos y las iniciativas adoptadas para corregir tal situación

| Explicación de los motivos y de las iniciativas |
|---|
| Los nombramientos de los miembros del Consejo se realizan 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. |

Explicación de los motivos y de las iniciativas

En el año 2006 María Blanca Hernández Rodríguez fue nombrada Consejera y en el año 2010 lo fue Sol Daurella Comadrán.

En particular, indique si la Comisión de Nombramientos y Retribuciones ha establecido procedimientos para que los procesos de selección no adolezcan de sesgos implícitos que obstaculicen la selección de consejeras, y busque deliberadamente candidatas que reúnan el perfil exigido:

NO

B.1.28 Indique si existen procesos formales para la delegación de votos en el Consejo de Administración. En su caso, detállelos 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 por escrito 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.

B.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:

| | |
|--|----|
| Número de reuniones del consejo | 12 |
| 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:

| | |
|---|---|
| Número de reuniones de la comisión ejecutiva o delegada | 7 |
| Número de reuniones del comité de auditoría | 7 |
| Número de reuniones de la comisión de nombramientos y retribuciones | 3 |
| Número de reuniones de la comisión de nombramientos | 0 |
| Número de reuniones de la comisión de retribuciones | 0 |

B.1.30 Indique el número de reuniones que ha mantenido el Consejo de Administración durante el ejercicio sin la asistencia de todos sus miembros. En el cómputo se considerarán no asistencias las representaciones realizadas

sin instrucciones específicas:

| | |
|--|-------|
| Número de no asistencias de consejeros durante el ejercicio | 0 |
| % de no asistencias sobre el total de votos durante el ejercicio | 0,000 |

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

NO

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

B.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 B.2.3 del presente Informe).

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

NO

B.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 |
| |

Procedimiento de nombramiento y cese

El Secretario del Consejo de Administración podrá ser o no Consejero, es nombrado por el Consejo de Administración a propuesta de la Comisión de Selección y Retribuciones, y 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 en los casos en que esto ocurra antes de la expiración de su mandato.

| | |
|--|----|
| ¿La Comisión de Nombramientos informa del nombramiento? | SI |
| ¿La Comisión de Nombramientos informa del cese? | SI |
| ¿El Consejo en pleno aprueba el nombramiento? | SI |
| ¿El Consejo en pleno aprueba el cese? | SI |

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

SI

Observaciones

El artículo 36.2 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 compañía 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.

B.1.35 Indique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por la sociedad para preservar la independencia del auditor, 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 mantener las relaciones con el Auditor de Cuentas para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de este, 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 Interno, 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 a este respecto:

- 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.
- 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.

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

NO

| Auditor saliente | Auditor entrante |
|------------------|------------------|
| | |

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

NO

B.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:

SI

| | Sociedad | Grupo | Total |
|---|----------|-------|-------|
| Importe de otros trabajos distintos de los de auditoría (miles de euros) | 35 | 353 | 388 |

| | | | |
|---|--------|--------|--------|
| Importe trabajos distintos de los de auditoría/Importe total facturado por la firma de auditoría (en%) | 14,460 | 25,070 | 23,510 |
|---|--------|--------|--------|

B.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.

NO

B.1.39 Indique el número de años 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 años auditados por la actual firma de auditoría sobre el número total de años en los que las cuentas anuales han sido auditadas:

| | Sociedad | Grupo |
|---|-----------------|--------------|
| Número de años ininterrumpidos | 3 | 3 |
| Nº de años auditados por la firma actual de auditoría/Nº de años que la sociedad ha sido auditada (en %) | 13,0 | 13,0 |

B.1.40 Indique las participaciones de los miembros del Consejo de Administración de la sociedad en el capital de entidades que tengan el mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituya el objeto social, tanto de la sociedad como de su grupo, y que hayan sido comunicadas a la sociedad. Asimismo, indique los cargos o funciones que en estas sociedades ejerzan:

| Nombre o denominación social del consejero | Denominación de la sociedad objeto | % participación | Cargo o funciones |
|---|---|------------------------|--------------------------|
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | DEOLEO, S.A. | 0,001 | CONSEJERO |
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | 16,666 | NO OCUPA NINGÚN CARGO |
| ALIMENTOS Y ACEITES, S.A. | BIOSEARCH, S.A. | 1,738 | NO OCUPA NINGÚN CARGO |
| DON DEMETRIO CARCELLER ARCE | DEOLEO, S.A. | 0,001 | CONSEJERO |

| Nombre o denominación social del consejero | Denominación de la sociedad objeto | % participación | Cargo o funciones |
|--|-------------------------------------|-----------------|-----------------------|
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | ISLASUR, S.A. | 100,000 | CONSEJERO |
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | PESQUERÍAS ISLA MAYOR, S.A. | 100,000 | CONSEJERO |
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | AUSTRALIAN COMMODITIES, S.A. | 100,000 | CONSEJERO |
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | MUNDIARROZ, S.A. | 100,000 | CONSEJERO |
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | DEHESA NORTE, S.A. | 100,000 | CONSEJERO |
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | EL COBUJÓN, S.A. | 100,000 | CONSEJERO |
| DOÑA MARÍA BLANCA HERNÁNDEZ RODRÍGUEZ | INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | 16,666 | NO OCUPA NINGÚN CARGO |
| DON RUDOLF-AUGUST OETKER | DR. AUGUST OETKER KG | 12,500 | CHAIRMAN |

B.1.41 Indique y en su caso detalle si existe un procedimiento para que los consejeros puedan contar con asesoramiento externo:

SI

| Detalle del procedimiento |
|--|
| <p>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:</p> <p>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.</p> <p>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 innecesidad 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.</p> |

B.1.42 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:

SI

| Detalle del 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. |

B.1.43 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:

SI

| 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 del artículo 213 de la Ley de Sociedades de Capital, 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. |

B.1.44 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 124 de la Ley de Sociedades Anónimas:

NO

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.

NO

| | |
|--|--|
| | |
|--|--|

| | |
|------------------------|-----------------------------|
| Decisión tomada | Explicación razonada |
| | |
| | |

B.2 Comisiones del Consejo de Administración

B.2.1 Detalle todas las comisiones del Consejo de Administración y sus miembros:

COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA

| Nombre | Cargo | Tipología |
|--------------------------------------|--------------|------------------|
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | PRESIDENTE | EJECUTIVO |
| ALIMENTOS Y ACEITES, S.A. | VOCAL | DOMINICAL |
| DON DEMETRIO CARCELLER ARCE | VOCAL | DOMINICAL |
| DON JOSE BARREIRO SEOANE | VOCAL | INDEPENDIENTE |
| DON LEOPOLDO DEL PINO Y CALVO-SOTELO | VOCAL | DOMINICAL |

COMITÉ DE AUDITORÍA

| Nombre | Cargo | Tipología |
|---------------------------------------|--------------|------------------|
| DOÑA SOL DAURELLA COMADRÁN | PRESIDENTE | INDEPENDIENTE |
| DON EUGENIO RUIZ-GÁLVEZ PRIEGO | VOCAL | OTRO EXTERNO |
| DON FERNANDO CASTELLÓ CLEMENTE | VOCAL | INDEPENDIENTE |
| DON JOSE IGNACIO COMENGE SÁNCHEZ-REAL | VOCAL | INDEPENDIENTE |
| DOÑA MARÍA BLANCA HERNÁNDEZ RODRÍGUEZ | VOCAL | DOMINICAL |

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

| Nombre | Cargo | Tipología |
|--------------------------------|--------------|------------------|
| DON FERNANDO CASTELLÓ CLEMENTE | PRESIDENTE | INDEPENDIENTE |
| DON DEMETRIO CARCELLER ARCE | VOCAL | DOMINICAL |

| Nombre | Cargo | Tipología |
|---------------------------------------|-------|---------------|
| DON JOSE BARREIRO SEOANE | VOCAL | INDEPENDIENTE |
| DOÑA MARÍA BLANCA HERNÁNDEZ RODRÍGUEZ | VOCAL | DOMINICAL |
| DOÑA SOL DAURELLA COMADRÁN | VOCAL | INDEPENDIENTE |

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 |
| DON LEOPOLDO DEL PINO Y CALVO-SOTELO | VOCAL | DOMINICAL |

B.2.2 Señale si corresponden al Comité de Auditoría las siguientes funciones.

| | |
|--|----|
| 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 | SI |
| Revisar periódicamente los sistemas de control interno y gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente | SI |
| 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 | SI |
| 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 | SI |
| Elevar al Consejo las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor externo, así como las condiciones de su contratación | SI |
| 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 | SI |
| Asegurar la independencia del auditor externo | SI |
| En el caso de grupos, favorecer que el auditor del grupo asuma la responsabilidad de las auditorías de las | |

| | |
|--------------------------|----|
| empresas que lo integren | SI |
|--------------------------|----|

B.2.3 Realice una descripción de las reglas de organización y funcionamiento, así como las responsabilidades que tienen atribuidas cada una de las comisiones del Consejo.

Denominación comisión

COMISIÓN DE ESTRATEGIA E INVERSIONES

Breve descripción

La Comisión de Estrategia e Inversiones está integrada por un mínimo de tres y un máximo de cinco Consejeros, y de entre ellos un Presidente, designados por el Consejo de Administración de conformidad con lo previsto en los Estatutos Sociales de la Sociedad. La Comisión se reúne siempre que es convocada por su Presidente o a solicitud de dos de sus miembros y, en todo caso, cuando el Consejo solicita 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. Cuando así lo solicita la Comisión a su Presidente puede asistir a sus sesiones, con voz pero sin voto, cualquier miembro del equipo directivo de la Sociedad. En la sesión siguiente del Consejo de Administración se informa por el Presidente de la Comisión de Estrategia e Inversiones 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. Corresponde a la Comisión de Estrategia e Inversiones 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, 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.

Denominación comisión

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

Breve descripción

La Comisión de Selección y Retribuciones está integrada por un mínimo de tres y un máximo de cinco Consejeros no ejecutivos designados por el Consejo de Administración de conformidad con lo previsto en los Estatutos Sociales. Sin perjuicio de dicha composición, actúa como Secretario de la Comisión con voz y sin voto, levantando acta de los acuerdos adoptados el Secretario General de la Sociedad. La Comisión designa de entre sus miembros Consejeros independientes a su Presidente. La Comisión se reúne siempre que es convocada por 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 solicita 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. Cuando así lo solicita la Comisión a su Presidente puede asistir a sus sesiones, con voz pero sin voto, cualquier miembro del equipo directivo de la Sociedad.

En la sesión siguiente del Consejo de Administración se informa por el Presidente de la Comisión de Selección y Retribuciones 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.

Corresponde a la Comisión 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, del Vicepresidente, en su caso del Consejero Delegado, del Director General y del Secretario General y adscripción de los Consejeros a la Comisión Ejecutiva, a la Comisión de Auditoría y Control, y a 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) Elaboración, en su caso, de una propuesta sobre el Estatuto de la Alta Dirección_. f) Supervisión de la política de retribuciones e incentivos de la Alta Dirección de la Sociedad, conociendo e informando asimismo de los criterios seguidos al respecto por sus participadas. g) 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. h) 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. i) Propuesta de nombramiento de los altos directivos de la Sociedad así como la fijación de sus condiciones de contratación y retribución, considerando como tales a aquéllos que tengan un rango igual o superior al de Director de Departamento, conociendo e informando igualmente del nombramiento y condiciones de contratación de los principales directivos de sus participadas.

Denominación comisión

COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA

Breve descripción

Además de por el Presidente y el Vicepresidente, la Comisión Ejecutiva está integrada por otros Consejeros hasta un máximo de siete miembros, adecuando su composición a lo previsto en los Estatutos Sociales. Todos sus miembros son nombrados por el Consejo de Administración, que determina a su vez las facultades que le serán delegadas de conformidad con lo previsto en los Estatutos Sociales y en el presente Reglamento, requiriéndose el voto favorable de, al menos, los dos tercios de los miembros del Consejo de Administración. Su constitución, salvo acuerdo en otro sentido del Consejo, implica la delegación en la misma de todas las facultades del Consejo que sean delegables según la Ley, los Estatutos Sociales y el presente Reglamento, con los límites establecidos en las recomendaciones en materia de buen gobierno corporativo vigentes en cada momento. Actúan como Presidente y Secretario de la Comisión Ejecutiva quienes lo son respectivamente del Consejo. La Comisión Ejecutiva celebra, con carácter general, una sesión mensual, pudiendo asistir a sus sesiones los miembros del equipo directivo, personal y asesores de la Sociedad que la Comisión considere pertinente. Sin perjuicio de la autonomía de decisión de la Comisión Ejecutiva respecto de las facultades delegadas, siendo sus acuerdos plenamente validos y eficaces sin necesidad de ratificación alguna por el Consejo de Administración, en aquellos supuestos en los que, a juicio del Presidente o de tres de los miembros de la Comisión, las circunstancias así lo aconsejen, los acuerdos adoptados por la Comisión Ejecutiva se someten a ratificación del Consejo. El mismo régimen se aplica 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, supuesto este último en el que la Comisión Ejecutiva se limita a elevar la correspondiente propuesta al Consejo de Administración. A petición de cualquiera de sus miembros, en la sesión del Consejo siguiente a la Comisión Ejecutiva se dará información a los Consejeros de los acuerdos adoptados en las sesiones de la Comisión Ejecutiva celebradas con posterioridad al último Consejo, teniendo los miembros del Consejo acceso a las actas de la Comisión Ejecutiva. Son 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, ademas, por la adecuada coordinación con las participadas en el interés común de estas 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.

Denominación comisión

COMITÉ DE AUDITORÍA

Breve descripción

La Comisión de Auditoría y Control está integrada por un mínimo de tres y un máximo de cinco Consejeros designados por el Consejo de conformidad con lo previsto en los Estatutos Sociales de entre los Consejeros no ejecutivos. El Presidente de la Comisión es designado por el Consejo de Administración de entre aquellos miembros que sean Consejeros independientes, y debe ser sustituido cada cuatro años, pudiendo ser reelegido una vez transcurrido el plazo de un año desde su cese. El Presidente del Consejo de Administración tiene la facultad de asistir con voz y sin voto a las sesiones de esta Comisión. En caso de ausencia del Presidente, le sustituye provisionalmente el miembro de la Comisión que a tal efecto haya designado el Consejo de Administración y, en su defecto, el miembro de la Comisión de mayor edad. Como Secretario de la Comisión actúa con voz y sin voto, levantando acta de los acuerdos adoptados, el Secretario General. La Comisión se reúne 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 solicita la emisión de informes, la presentación de propuestas o la adopción de acuerdos en el ámbito de sus funciones. La convocatoria se cursa 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 tienen lugar en el domicilio social o en cualquier otro que determine el Presidente y que se señale en la convocatoria, quedando validamente constituida cuando concurren presentes o por representación la mayoría de sus miembros. Los acuerdos deben 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, tiene carácter dirimente. En la sesión siguiente del Consejo de Administración se informara por el Presidente de la Comisión de Auditoría y Control de los acuerdos, informes o propuestas elaboradas por dicha Comisión con posterioridad al ultimo Consejo, teniendo los Consejeros acceso a sus actas a través del Secretario del Consejo. La Comisión de Auditoría y Control tiene las siguientes competencias: a) Conocer los procedimientos y sistemas de elaboración de la información financiera de la Sociedad, supervisando los servicios de Auditoría interna. b) Conocer la información periódica sometida a los Órganos Rectores de los Mercados de Valores, folletos de emisión y cualquier información financiera de carácter publico 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. c) 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 la posibilidad de solicitar del auditor externo una revisión limitada de las mismas. A este respecto, le corresponde 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 recabara, en su caso y a través de su Presidente, la información y colaboración del Director de Auditoría Interno así como del Auditor Externo. 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. d) 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. e) 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. f) 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. g) Establecer un mecanismo interno que permita a los empleados comunicar de forma confidencial las irregularidades de potencial trascendencia. h) Supervisar el cumplimiento de los códigos internos de conducta y de las reglas de buen gobierno corporativo.

Denominación comisión

COMITÉ DE DIRECCIÓN

Breve descripción

El Consejo de Administración nombra un Comité de Dirección integrado por los responsables de las principales unidades de gestión y áreas de negocio de la Sociedad y las participadas, y los Consejeros ejecutivos que proponga la Comisión de Selección y Retribuciones, presidido por el Presidente del Consejo de Administración o, en su caso, el Consejero Delegado. Ocupa el cargo de Secretario del Comité el Secretario General de la Sociedad. Corresponde al Comité de Dirección el seguimiento y preparación de decisiones en el ámbito de la gestión y dirección de la Sociedad, tanto en el ámbito estratégico, como presupuestario, financiero y de personal, así como la preparación de planes de negocio y el control de su ejecución, estableciendo la posición de la Sociedad respecto de sus participadas en las materias referidas. El Comité se reúne siempre que es convocado por su Presidente y, en todo caso, cuando el Consejo de Administración o sus Comisiones solicitan 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.

B.2.4 Indique las facultades de asesoramiento, consulta y en su caso, delegaciones que tienen cada una de las comisiones:

Denominación comisión

COMISIÓN DE ESTRATEGIA E INVERSIONES

Breve descripción

LAS CONTEMPLADAS EN EL ARTÍCULO 15 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO. VÉASE EL APARTADO B.2.3 DEL PRESENTE INFORME.

Denominación comisión

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

Breve descripción

LAS CONTEMPLADAS EN EL ARTÍCULO 14 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO. VÉASE EL APARTADO B.2.3 DEL PRESENTE INFORME.

Denominación comisión

COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA

Breve descripción

LAS CONTEMPLADAS EN EL ARTÍCULO 12 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO. VÉASE EL APARTADO B.2.3 DEL PRESENTE INFORME.

Denominación comisión

COMITÉ DE AUDITORÍA

Breve descripción

LAS CONTEMPLADAS EN EL ARTÍCULO 13 DEL REGLAMENTO DEL CONSEJO. VÉASE EL APARTADO B.2.3 DEL PRESENTE INFORME

B.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.

Denominación comisión

COMISIÓN DE ESTRATEGIA E INVERSIONES

Breve descripción

No existe un texto individualizado para la Comisión de Estrategía e Inversiones, por estar ésta suficientemente regulada en el propio Reglamento del Consejo de Administración (artículo 15).

El Reglamento del Consejo de Administración, está disponible para ser consultado en la página web de la

Sociedad (www.ebrofoods.es) y en la web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (www.cnmv.es).

Denominación comisión

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

Breve descripción

No existe un texto individualizado para la Comisión de Selección y Retribuciones, por estar ésta suficientemente regulada en el propio Reglamento del Consejo de Administración (artículo 14).

Denominación comisión

COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA

Breve descripción

No existe un texto individualizado para la Comisión Ejecutiva, por estar ésta suficientemente regulada en el propio Reglamento del Consejo de Administración (artículo 12).

Denominación comisión

COMITÉ DE AUDITORÍA

Breve descripción

No existe un texto individualizado para el Comité de Dirección, por estar éste suficientemente regulado en el propio Reglamento del Consejo de Administración (artículo 13).

Denominación comisión

COMITÉ DE DIRECCIÓN

Breve descripción

No existe un texto individualizado para el Comité de Dirección, por estar éste suficientemente regulada en el propio Reglamento del Consejo de Administración (artículo 16).

B.2.6 Indique si la composición de la comisión ejecutiva refleja la participación en el Consejo de los diferentes consejeros en función de su condición:

SI

C - OPERACIONES VINCULADAS

C.1 Señale si el Consejo en pleno se ha reservado aprobar, previo informe favorable del Comité de Auditoría o cualquier otro al que se hubiera encomendado la función, las operaciones que la sociedad realice con consejeros, con accionistas significativos o representados en el Consejo, o con personas a ellos vinculadas:

SI

C.2 Detalle las operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones 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) |
|---|---|---------------------------|----------------------|--------------------------|
| | | | | |

| 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 | Venta de bienes (terminados o en curso) | 4.449 |

C.3 Detalle las operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones 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 sociedad o entidad de su grupo | Naturaleza de la operación | Tipo de la operación | Importe (miles d euros) |
|--|---|----------------------------|---|-------------------------|
| DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS | HERBA RICEMILLS, S.L.U. | CONTRACTUAL | Compra de activos materiales, intangibles u otros activos | 1 |
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | BOOST NUTRITION, C.V. | CONTRACTUAL | Venta de bienes (terminados o en curso) | 86 |
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | BOOST NUTRITION, C.V. | CONTRACTUAL | Compra de bienes (terminados o en curso) | 86 |
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | EURYZA GMBH | CONTRACTUAL | Venta de bienes (terminados o en curso) | 75 |
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | EURYZA GMBH | CONTRACTUAL | Compra de bienes (terminados o en curso) | 75 |
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | HERBA FOODS, S.L.U. | CONTRACTUAL | Recepción de servicios | 50 |
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | HERBA RICEMILLS, S.L.U. | CONTRACTUAL | Prestación de servicios | 7 |
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | HERBA RICEMILLS, S.L.U. | CONTRACTUAL | Venta de bienes (terminados o en curso) | 2.220 |
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | HERBA RICEMILLS, S.L.U. | CONTRACTUAL | Compra de bienes (terminados o en curso) | 5.893 |

| Nombre o denominación social de los administradores o directivos | Nombre o denominación social de la sociedad o entidad de su grupo | Naturaleza de la operación | Tipo de la operación | Importe (miles de euros) |
|--|---|----------------------------|--|--------------------------|
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | HERBA RICEMILLS, S.L.U. | CONTRACTUAL | Arrendamientos | 150 |
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | SB HERBA FOODS, LIMITED | CONTRACTUAL | Compra de bienes (terminados o en curso) | 1.045 |
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | SB HERBA FOODS, LIMITED | CONTRACTUAL | Venta de bienes (terminados o en curso) | 642 |
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | TBA SUNTRA UK, LTD | CONTRACTUAL | Compra de bienes (terminados o en curso) | 1.020 |
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | TBA SUNTRA, BV | CONTRACTUAL | Compra de bienes (terminados o en curso) | 65 |
| INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A. | TBA SUNTRA, BV | CONTRACTUAL | Venta de bienes (terminados o en curso) | 65 |

C.4 Detalle las operaciones relevantes realizadas por la sociedad con otras sociedades 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:

C.5 Indique si los miembros del Consejo de Administración se han encontrado a lo largo del ejercicio en alguna situación de conflictos de interés, según lo previsto en el artículo 127 ter de la LSA.

SI

Nombre o denominación social del consejero

ALIMENTOS Y ACEITES, S.A.

Descripción de la situación de conflicto de interés

Participación directa del 1,738% en Biosearch, S.A., sociedad que está dedicada a una actividad análoga al objeto social de Ebro Foods, S.A.

Nombre o denominación social del consejero

DON ANTONIO HERNÁNDEZ CALLEJAS

Descripción de la situación de conflicto de interés

Participación del 0,001% y Consejero con el carácter de dominical en Deoleo, S.A., sociedad cotizada que está participada por Ebro Foods, S.A. en un 9,333% y cuyo género de actividad es análogo al del objeto social de Ebro.

Participación directa del 16,666% en Instituto Hispánico del Arroz, S.A., sociedad que, además de ser Consejera y accionista significativo de Ebro Foods con una participación del 15,721%, está dedicada a una actividad análoga al objeto social de Ebro.

Finalmente véase el apartado C.3 del presente Informe en cuanto a la operación vinculada realizada con una sociedad del Grupo Ebro Foods.

Nombre o denominación social del consejero

DON DEMETRIO CARCELLER ARCE

Descripción de la situación de conflicto de interés

Participación del 0,001% y Consejero con el carácter de dominical en Deoleo, S.A., sociedad cotizada que está participada por Ebro Foods, S.A. en un 9,333% y cuyo género de actividad es análogo al del objeto social de Ebro.

Nombre o denominación social del consejero

INSTITUTO HISPÁNICO DEL ARROZ, S.A.

Descripción de la situación de conflicto de interés

Instituto Hispánico del Arroz, S.A. es una sociedad cuyo género de actividad es análogo al del objeto social de Ebro Foods, S.A. Participación del 15,721% en Ebro Foods, S.A. (directa del 8,831% e indirecta del 6,889% a través de Hispaffods Invest, S.L., sociedad ésta en la que participa al 100%).

Asimismo, tiene una participación del 100% y es Consejera en las sociedades que se indican en el apartado B.1.40, dedicadas todas ellas una actividad de naturaleza análoga al objeto social de Ebro Foods.

Finalmente véase el apartado C.3 en cuanto a las operaciones vinculadas realizadas con sociedades del Grupo Ebro Foods.

Nombre o denominación social del consejero

DOÑA MARÍA BLANCA HERNÁNDEZ RODRÍGUEZ

Descripción de la situación de conflicto de interés

Participación directa del 16,666% en Instituto Hispánico del Arroz, S.A., sociedad que, como ya se ha dicho, además de ser Consejera y accionista significativo de Ebro Foods con una participación del 15,721%, está dedicada a una actividad análoga al objeto social de Ebro.

Nombre o denominación social del consejero

DON RUDOLF-AUGUST OETKER

Descripción de la situación de conflicto de interés

Participación del 12,5% en Dr. August Oetker KG, sociedad domiciliada en Alemania con análogo género de actividad al de Ebro Foods. Es Presidente en esta sociedad y miembro del Consejero en otras sociedades del Grupo Oetker.

C.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 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 atribuyen 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, atribuye al Consejo de Administración competencia para autorizar, previo informe

favorable de la Comisión de Auditoría y Control, las operaciones vinculadas que la sociedad o sociedades de su Grupo realicen con Consejeros, accionistas significativos 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. Tampoco pueden ser Consejeros quienes se hallen vinculados por razones familiares, profesionales o comerciales con los Consejeros ejecutivos o con otros altos directivos de la Sociedad, salvo que, puesta la situación en conocimiento del Presidente, se emita informe por la Comisión de Auditoría y Control que exceptúe en el caso concreto la presente prohibición.

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

NO

Identifique a las sociedades filiales que cotizan:

D - SISTEMAS DE CONTROL DE RIESGOS

D.1 Descripción general de la política de riesgos de la sociedad y/o su grupo, detallando y evaluando los riesgos cubiertos por el sistema, junto con la justificación de la adecuación de dichos sistemas al perfil de cada tipo de

riesgo.

El Reglamento del Consejo, en su artículo 9.1, estable 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:

- a. Velar por la independencia e idoneidad profesional del Auditor Externo.
- b. Supervisar los servicios de Auditoría interna, conociendo el proceso de información financiera y los sistemas internos de control.
- c. 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 cuidar 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 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.

El Grupo Ebro Foods, influido por el marco conceptual del Informe 'Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission' (COSO) sobre control interno, tiene establecidos unos sistemas de identificación, valoración, gestión e información del riesgo.

A lo largo del ejercicio 2011 se ha desarrollado un mapa de riesgos a nivel de Grupo que cuenta con el soporte de una herramienta de software informático. El mapa establece una matriz de riesgos para todo el Grupo y por sociedad individual, estableciendo las probabilidades de ocurrencia de los mismos, su impacto y los protocolos de actuación para mitigar dichos riesgos.

El objetivo último de estos sistemas de control de riesgos es defender los intereses de nuestros accionistas, clientes, empleados y nuestro entorno social. A la vez que garanticen de forma sostenida en el tiempo, la reputación corporativa y la solidez financiera del Grupo Ebro Foods.

Estos sistemas de control de riesgos cubren la totalidad de las actividades que desarrolla el Grupo, que consisten básicamente en el negocio agroindustrial del arroz y la pasta. Son sistemas con los que se cubren los riesgos de calidad alimentaria y medioambientales, suministro, de negocio y de crédito (o contraparte), regulatorios y sociopolíticos, financieros (exposición a variaciones de tipo de cambio, interés,), laborales y tecnológicos.

RIESGO DE SUMINISTRO:

La actividad realizada por Ebro Foods depende del suministro de materias primas tales como el arroz y el trigo duro. Existe un riesgo de no obtener suficiente materia prima de una calidad apropiada a los estándares de la sociedad a un precio adecuado.

Para afrontar este riesgo la Sociedad actúa en dos frentes: diversificando las fuentes de suministro, asentándonos en los principales mercados productores (Tailandia, India, Egipto, Italia y Uruguay en el arroz, y EEUU y Francia para el trigo duro) si consideramos que esta actividad nos proporciona una ventaja competitiva; y llegando a acuerdos de suministro a largo plazo o de colaboración con aquellos productores que consideramos relevantes para nuestro negocio.

El Grupo ha sido pionero dentro de su sector, en el desarrollo y potenciación del ID, calidad medioambiental y alimentaria, así como de auditoría interna.

Destacar la existencia de comités de calidad medioambiental y alimentaria, riesgo comercial o contraparte, de prevención de riesgos laborales y de investigación y desarrollo. Estos comités son los responsables de la prevención de los riesgos, así como de mitigar los mismos.

ID Y CALIDAD ALIMENTARIA:

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, UNE-EN-ISO 14001:2004 e ISO 22000:2005 que están certificadas en la mayor parte de los centros productivos del Grupo localizados en Europa, EEUU y Canadá.

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 Security) 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.

El Grupo tiene contratadas diversas pólizas de seguros que cubren riesgos relacionados con la seguridad alimentaria.

Todos los proyectos de inversión llevan incorporado un análisis de riesgos, lo que permite su evaluación económica y estratégica, previo a la toma de decisiones. Estas decisiones son tomadas por el órgano correspondiente, en función de los límites establecidos, requiriendo los proyectos más importantes la aprobación del Consejo de Administración.

Por último conviene señalar otros dos riesgos a los que debe hacer frente el Grupo: en primer lugar el regulatorio, quedando sujetos a las directrices marcadas por la Política Agrícola Común (PAC); y en segundo, 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).

D.2 Indique si se han materializado durante el ejercicio, alguno de los distintos tipos de riesgo (operativos, tecnológicos, financieros, legales, reputacionales, fiscales...) que afectan a la sociedad y/o su grupo,

SI

En caso afirmativo, indique las circunstancias que los han motivado y si han funcionado los sistemas de control establecidos.

Riesgo materializado en el ejercicio

Estrechamiento de márgenes en algunos de nuestros productos

Circunstancias que lo han motivado

Volatilidad en el mercado de materias primas (trigo duro y arroz)

Funcionamiento de los sistemas de control

Los sistemas de prevención y control de dichos riesgos han funcionado satisfactoriamente

D.3 Indique si existe alguna comisión u otro órgano de gobierno encargado de establecer y supervisar estos dispositivos de control.

SI

En caso afirmativo detalle cuales son sus funciones.

Nombre de la comisión u órgano

Comisión de Auditoría y Control

Descripción de funciones

Analizar y evaluar los principales riesgos a los que se pueda ver sometido el Grupo, así como los sistemas establecidos para su gestión y control.

D.4 Identificación y descripción de los procesos de cumplimiento de las distintas regulaciones que afectan a su sociedad y/o a su grupo.

El Grupo dispone de un conjunto de normas y procedimientos internos para las diferentes actividades que desarrolla, que se adaptan plenamente a las disposiciones legales que le son de aplicación.

A lo largo del ejercicio 2011 el Grupo ha diseñado un mapa de riesgos. Dicho mapa de riesgos se apoya en una herramienta de software informático que es alimentada por cada una de 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 del mismo. En el proceso se valora tanto en riesgo inherente, como el residual tras la aplicación de los controles internos y protocolos de actuación establecidos para mitigar los mismos. Dicho modelo es tanto cualitativo como cuantitativo, siendo posible su medición en los resultados del Grupo.

En lo concerniente a la calidad alimentaria y medio ambiental, el Grupo tiene sus sistemas de gestión de variables críticas, en un constante proceso de evaluación continua y auditoría. Dicha auditoría alcanza a todos los centros de producción y sus resultados son comunicados a los gestores de riesgos de cada filial como a la Comisión de Auditoría y Control.

La Auditoría Interna del Grupo elabora sus informes por técnicos independientes a la gestión de los negocios y traslada sus conclusiones y recomendaciones a los órganos de dirección de las filiales del Grupo, así como a la Comisión de Auditoría y Control de la sociedad cabecera, Ebro Foods, S.A., de modo que se tomen las acciones correctoras necesarias y se implementen las mejoras pertinentes.

Asimismo, dispone de un código de conducta y de una política de Gobierno Corporativo, emanada del Consejo de Administración, que ha permitido ir por delante de las exigencias legales establecidas en cada momento.

Por último consideramos relevante informar al cierre del presente Informe, se está implantando un canal de denuncias confidencial y accesible a todos los empleados del Grupo, así como 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.

E - JUNTA GENERAL

E.1 Indique y en su caso detalle si existen diferencias con el régimen de mínimos previsto en la Ley de Sociedades Anónimas (LSA) respecto al quórum de constitución de la Junta General

NO

| | % de quórum distinto al establecido en art. 102 LSA para supuestos generales | % de quórum distinto al establecido en art. 103 LSA para supuestos especiales del art. 103 |
|-----------------------------------|--|--|
| Quórum exigido en 1ª convocatoria | 0 | 0 |
| Quórum exigido en 2ª convocatoria | 0 | 0 |

E.2 Indique y en su caso detalle si existen diferencias con el régimen previsto en la Ley de Sociedades Anónimas (LSA) para el régimen de adopción de acuerdos sociales.

NO

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

E.3 Relacione los derechos de los accionistas en relación con las juntas generales, que sean distintos a los establecidos en la LSA.

El Reglamento de la Junta recoge y desarrolla, en los artículos que seguidamente se señalan, todos los derechos de los accionistas que en relación con las Juntas Generales están legalmente previstos, dando así cumplimiento a las normas y recomendaciones dictadas en materia de Buen Gobierno:

- El derecho de información del accionista aparece exhaustivamente regulado en los artículos 5 y 6.
- Los derechos de asistencia y representación del accionista están regulados en el artículo 7.
- El derecho de intervención de los accionistas aparece consagrado en los artículos 11 y 12.
- El derecho de voto de los accionistas está regulado en el artículo 14.
- Por último, el artículo 18 establece el derecho de los accionistas a conocer los acuerdos adoptados por la Junta, tanto por los medios de publicidad legal, como a través de la página Web de la Sociedad, en la que debe publicarse su texto íntegro.

Además, cualquier accionista podrá obtener en cualquier momento certificación de los acuerdos adoptados y del acta de la Junta.

E.4 Indique, en su caso, las medidas adoptadas para fomentar la participación de los accionistas en las juntas generales.

- Regulación detallada y desarrollada de los derechos de información, asistencia, representación y voto contenida en los artículos del Reglamento de la Junta que se han expuesto en los apartados anteriores.
- Elaboración detallada de la convocatoria de la Junta, exponiendo con claridad todos los derechos de los accionistas y la forma en que pueden ejercitarse.
- Publicación del correspondiente anuncio en el Boletín Oficial del Registro Mercantil, en la página Web de la sociedad y en la Web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores mediante el oportuno Hecho Relevante.
- Celebración de la Junta en un local que facilita a los accionistas su asistencia en las mejores y más cómodas condiciones posibles.
- Asistencia a los accionistas a través de la Oficina de Atención al Accionista, estando destinado a la atención personal de los mismos el equipo encargado de las Relaciones con Inversores y demás personal cualificado para ello.
- Entrega de un obsequio a los accionistas con el fin de incentivar su asistencia a las Juntas.

E.5 Indique si el cargo de presidente de la Junta General coincide con el cargo de presidente del Consejo de Administración. Detalle, en su caso, qué medidas se adoptan para garantizar la independencia y buen funcionamiento de la Junta General:

SI

| Detalles las medidas |
|---|
| <p>El Reglamento de la Junta regula una serie de medidas relativas a la organización y desarrollo de la Junta que garantizan su independencia y buen funcionamiento.</p> <p>El artículo 9 de dicho Reglamento establece las siguientes medidas al respecto:</p> <ul style="list-style-type: none">- La presidencia de la Junta corresponde al Presidente del Consejo de Administración y, en defecto de éste, por el Vicepresidente, o, en su defecto, por el Consejero que en cada caso elijan los socios asistentes a la reunión.- El Presidente estará asistido por un Secretario, que será el del Consejo de Administración y, en su defecto, por el Vicesecretario, si lo hubiere, y, en otro caso, por la persona que designe la Junta.- Iniciada la reunión, en el caso de que el Presidente o el Secretario de la Junta hubieran de ausentarse, asumirán sus funciones las personas a quienes corresponda de conformidad con lo establecido en los párrafos anteriores y continuará celebrándose la Junta.- La Mesa de la Junta estará constituida por los miembros del Consejo de Administración que asistan a la reunión. <p>Asimismo, el artículo 10 del Reglamento dispone las medidas relativas a la elaboración de la lista de asistentes, la cual podrá formarse mediante fichero o incorporarse a soporte informático. Se prevé, además, que si el Presidente lo estima necesario podrá designar a dos o más accionistas escrutadores que asistirán a la Mesa en la formación de la lista de</p> |

| Detalles las medidas |
|---|
| asistentes y, en su caso, al cómputo de las votaciones, informando de ello a la Junta una vez que se declare su válida constitución. |
| Las facultades del Presidente de la Junta están previstas en el artículo 13 del Reglamento: |
| <ul style="list-style-type: none"> - Dirigir y mantener el debate dentro de los límites del orden del día, poniendo fin al mismo cuando el asunto haya quedado, a su juicio, suficientemente debatido. - Ordenar el desarrollo de las intervenciones de los accionistas en los términos previstos en el artículo 12 del Reglamento de la Junta. - Acordar, en su caso, la prórroga del tiempo inicialmente disponible por los accionistas para su intervención. - Moderar las intervenciones de los accionistas, pudiendo interesarles para que se atengán al orden del día y observen en su intervención las normas de corrección adecuadas. - Llamar al orden a los accionistas cuando sus intervenciones se produzcan en términos manifiestamente obstrucccionistas o se guíen por el propósito de perturbar el normal desarrollo de la Junta. - Retirar el uso de la palabra cuando haya concluido el tiempo asignado para cada intervención o cuando, pese a las amonestaciones hechas al amparo de lo previsto en este artículo, el accionista persista en su conducta, pudiendo adoptar las medidas oportunas para garantizar la continuación del desarrollo normal de la Junta. - Proclamar el resultado de las votaciones. - Resolver las cuestiones que puedan suscitarse durante el desarrollo de la reunión de la Junta General acerca de las reglas establecidas en el Reglamento. |
| Finalmente, en cuanto a la terminación y acta de la Junta, el artículo 15 del Reglamento establece que finalizada la votación de las propuestas de acuerdo, concluirá la celebración de la Junta y el Presidente levantará la sesión. El acta de la Junta podrá ser aprobada por la propia Junta a continuación de celebrarse ésta o, en su defecto, dentro del plazo de quince días, por el Presidente y dos interventores, uno en representación de la mayoría y otro por la minoría, que serán nombrados por la Junta a propuesta del Presidente una vez que se declare válidamente constituida la Junta General. Si se hubiese requerido la presencia del notario para que levante acta de la Junta, esta será notarial y no necesitará la aprobación de los asistentes ni de interventores. |

E.6 Indique, en su caso, las modificaciones introducidas durante el ejercicio en el reglamento de la Junta General.

No ha habido ninguna modificación en el Reglamento de la Junta durante el ejercicio 2011.

E.7 Indique los datos de asistencia en las juntas generales celebradas en el ejercicio al que se refiere el presente informe:

| Datos de asistencia | | | | | |
|----------------------------|------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------|--------------|
| Fecha Junta General | % de presencia física | % en representación | % voto a distancia | | Total |
| | | | Voto electrónico | Otros | |
| | | | | | |

| Datos de asistencia | | | | | |
|---------------------|-----------------------|---------------------|--------------------|-------|--------|
| Fecha Junta General | % de presencia física | % en representación | % voto a distancia | | Total |
| | | | Voto electrónico | Otros | |
| 15/06/2011 | 10,630 | 54,750 | 0,000 | 0,000 | 65,380 |

E.8 Indique brevemente los acuerdos adoptados en las juntas generales celebrados en el ejercicio al que se refiere el presente informe y porcentaje de votos con los que se ha adoptado cada acuerdo.

En la Junta General Ordinaria de accionistas celebrada el 15 de junio de 2011, se aprobaron todas y cada uno de los acuerdos propuestos por el Consejo de Administración, en los términos y con el resultado de las votaciones que seguidamente se indican:

PUNTO PRIMERO DEL ORDEN DEL DÍA.

- Aprobar las cuentas anuales tanto de Ebro Foods, S.A. como de su Grupo consolidado, correspondientes al ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2010.

- Aprobar el informe de gestión relativo al ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2010, tanto de Ebro Foods, S.A., como de su Grupo consolidado, incluido el Informe Anual de Gobierno Corporativo, en los términos en los que ha sido formulado por el Consejo de Administración de la Sociedad.

Estos acuerdos fueron aprobados por una mayoría del 99,93% del capital presente y representado con derecho a voto.

PUNTO SEGUNDO DEL ORDEN DEL DÍA.

- Aprobar la gestión y actuación del Consejo de Administración de Ebro Foods, S.A., durante el ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2010.

Este acuerdo fue aprobado por una mayoría del 99,89% del capital presente y representado con derecho a voto.

PUNTO TERCERO DEL ORDEN DEL DÍA.

- Aprobar la propuesta de aplicación del resultado del ejercicio social de Ebro Foods, S.A. cerrado a 31 de diciembre de 2010, conforme al siguiente detalle que consta en la memoria individual:

- Base de reparto en miles de euros: 937.140
- Reservas de libre disposición: 572.980
- Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias (beneficios): 364.160

- Aprobar la distribución de un dividendo ordinario a pagar en efectivo con cargo a reservas de libre disposición de 0,416 euros por acción a liquidar en cuatro pagos trimestrales, de 0,104 euros cada uno, el 4 de abril, 4 de julio, 3 de octubre y 22 de diciembre de 2011. Se ratifica en este sentido el primero de los cuatro pagos ya efectuado en concepto de distribución a cuenta el pasado día 4 de abril. Este dividendo comprende la atribución proporcional que en su caso correspondería a las acciones existentes en autocartera.

Estos acuerdos fueron aprobados por una mayoría del 99,93% del capital presente y representado con derecho a voto.

PUNTO CUARTO DEL ORDEN DEL DÍA.

- Votar favorablemente las retribuciones de los administradores correspondientes al ejercicio social cerrado a 31 de diciembre

de 2010.

- Votar favorablemente el Informe anual sobre remuneraciones de los Consejeros formulado por el Consejo de Administración.

Estos acuerdos fueron aprobados por una mayoría del 96,61% del capital presente y representado con derecho a voto.

PUNTO QUINTO DEL ORDEN DEL DÍA.

- Autorizar al Consejo de Administración para la adquisición derivativa de acciones propias y autorizar 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 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.

En virtud de la presente autorización, el Consejo de Administración podrá 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. La presente 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.

La autorización a que se refiere el presente acuerdo se concede por el plazo máximo de cinco años, a contar desde la fecha de celebración de la presente Junta General de Accionistas, y cubre todas las operaciones de autocartera que se efectúen dentro de sus términos, sin necesidad de ser reiterada para cada una de las adquisiciones, así como las dotaciones o afectaciones de reservas que se efectúen de acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital.

Los administradores controlarán especialmente que, en el momento en que se produzca cualquier adquisición comprendida en la presente autorización, se respeten las condiciones tanto establecidas por esta Junta así como los requisitos exigidos por la Ley de Sociedades de Capital.

- 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 cantías que en cada momento se considere convenientes y hasta el máximo de las acciones propias en cada momento existentes.

- Delegar en el Consejo de Administración la ejecución del precedente 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.

En especial, se delega al Consejo de Administración, para que dentro de los plazos y límites señalados en el presente acuerdo, proceda a: (i) ejecutar o dejar sin efecto la reducción de capital, fijando en su caso la o las fechas concretas de las operaciones, teniendo en cuenta los factores internos y externos que influyan en la decisión; (ii) concretar en cada caso el importe de la reducción de capital; (iii) determinar el destino del importe de dicha reducción de capital social; (iv) adaptar en cada caso los artículos 6 y 7 de los Estatutos Sociales a la nueva cifra del capital social y al nuevo número de acciones; (v) solicitar en cada caso la exclusión de cotización de las acciones amortizadas; y (vi) en general adoptar cuantos acuerdos se consideren precisos para la amortización y consiguiente reducción de capital, designando a las personas que deban llevar a cabo su formalización.

Los acuerdos sobre autocartera, reducción de capital y delegación al Consejo de Administración contenidos en este punto del Orden del Día dejan sin efecto los adoptados al respecto por la Junta General de Accionistas de la Sociedad celebrada el pasado 1 de junio de 2010.

Estos acuerdos fueron aprobados por una mayoría del 98,46 % del capital presente y representado con derecho a voto

PUNTO SEXTO DEL ORDEN DEL DÍA.

- Autorizar al Consejo de Administración de Ebro Foods, S.A. para acordar la ampliación del capital social en una o varias veces, en la oportunidad y en la cuantía que decida y hasta el límite máximo legalmente establecido, dentro del plazo máximo de cinco años, sin previa consulta a la Junta.

Dichos aumentos de capital social no podrán exceder en conjunto de la cifra de 46.159.617 euros, es decir, la mitad del capital social existente en la actualidad, y deberán realizarse mediante aportaciones dinerarias y la emisión de acciones ordinarias, con o sin prima.

El valor nominal de las acciones a emitir, más, en su caso, el importe de la prima de emisión deberá corresponder al valor razonable que resulte del informe del auditor de cuentas. Estos informes serán puestos a disposición de los accionistas y comunicados a la primera Junta General que se celebre tras el acuerdo de ampliación

- Autorizar asimismo al Consejo de Administración para acordar la exclusión del derecho de suscripción preferente en relación a las emisiones de acciones y/o de obligaciones convertibles que sean objeto de delegación si el interés de la sociedad así lo exigiera.

- Delegar en el Consejo de Administración la ejecución del precedente acuerdo de aumento 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.

En especial, se delega al Consejo de Administración, para que dentro de los plazos y límites señalados en el presente acuerdo, proceda a: (i) ejecutar o dejar sin efecto la ampliación de capital, fijando en su caso la o las fechas concretas de las operaciones, teniendo en cuenta los factores internos y externos que influyan en la decisión; (ii) concretar en cada caso el importe de la ampliación de capital y el valor nominal de las nuevas acciones; (iii) acordar la exclusión del derecho de suscripción preferente en relación a las emisiones de acciones y/o de obligaciones convertibles si el interés de la sociedad así lo exigiera; (iv) adaptar en cada caso los artículos 6 y 7 de los Estatutos Sociales a la nueva cifra del capital social y al nuevo número de acciones; (v) solicitar en cada caso la cotización de las nuevas acciones emitidas; y (vi) en general adoptar cuantos acuerdos se consideren precisos para la emisión de acciones y consiguiente ampliación de capital, designando a las personas que deban llevar a cabo su formalización.

La presente delegación subsistirá en sus propios términos mientras no haya expirado el plazo fijado de cinco años o haya sido dejada sin efecto por la Junta General de Accionistas, aunque cambien los Administradores y aunque la Junta acuerde, con posterioridad a la delegación, uno o varios acuerdos de aumento de capital social.

Estos acuerdos fueron aprobados por una mayoría del 96,31 % del capital presente y representado con derecho a voto.

PUNTO SÉPTIMO DEL ORDEN DEL DÍA.

Delegar expresamente en el Consejo de Administración, con toda la amplitud de facultades que fueran necesarias, para dotar económicamente mediante una o varias aportaciones en los próximos años a la Fundación Ebro Foods, hasta una cuantía

máxima de quinientos mil euros (500.000Euros), sin perjuicio de la delegaciones conferidas en el mismo sentido al Consejo de Administración de la Sociedad para la dotación económica de la Fundación Ebro Foods aprobadas por la Junta General de la Sociedad en años anteriores.

Este acuerdo fue aprobado por una mayoría del 99,86% del capital presente y representado con derecho a voto.

PUNTO OCTAVO DEL ORDEN DEL DÍA:

Los acuerdos correspondientes a este punto se someten a votación separada.

- Ratificar a don José Nieto de la Cierva como Consejero de la Sociedad, con el carácter de dominical, por un período de 4 años, quien fue nombrado por cooptación por el Consejo de Administración en su reunión de 29 de septiembre de 2010.

Este acuerdo fue aprobado por una mayoría del 91,80% del capital presente y representado con derecho a voto.

- Fijar en trece (13) el número de miembros del Consejo de Administración, de conformidad con lo dispuesto en los artículos 211 de la Ley de Sociedades de Capital y 19 de los Estatutos Sociales.

Este acuerdo fue aprobado por una mayoría del 97,34% del capital presente y representado con derecho a voto.

PUNTO NOVENO DEL ORDEN DEL DÍA.

Delegar de forma expresa en el Presidente, Secretario y Vicesecretaria del Consejo de Administración las más amplias facultades que en Derecho sean necesarias para que cualquiera de ellos, de forma solidaria e indistinta, pueda ejecutar, formalizar y comunicar todos y cada uno de los acuerdos adoptados por esta Junta, proceder al complemento, desarrollo y subsanación de tales acuerdos, depositarlos e inscribirlos total o parcialmente tanto en el Registro Mercantil como en los registros de los organismos públicos o privados que correspondan, otorgar y subsanar toda clase de documentos públicos o privados y realizar cualquier otra actuación que en su caso proceda.'

Este acuerdo fue aprobado por una mayoría del 92,26% del capital presente y representado con derecho a voto.

E.9 Indique si existe alguna restricción estatutaria que establezca un número mínimo de acciones necesarias para asistir a la Junta General.

SI

| | |
|---|-----|
| Número de acciones necesarias para asistir a la Junta General | 100 |
|---|-----|

E.10 Indique y justifique las políticas seguidas por la sociedad referente a las delegaciones de voto en la junta general.

El artículo 7 del Reglamento de la Junta establece la delegación de voto en Junta General.

Todo accionista que tenga derecho de asistencia podrá hacerse representar en la Junta General por medio de otra persona. La representación deberá conferirse por escrito o, en su caso, por medios de comunicación a distancia conforme a lo previsto al respecto en el presente Reglamento y con carácter especial para cada Junta. Esta facultad de representación se entiende sin perjuicio de lo establecido por la Ley para los casos de representación familiar y de otorgamiento de poderes generales.

En cualquier caso, tanto para los supuestos de representación voluntaria como para los de representación legal, no se podrá tener en la Junta más de un representante.

La representación es siempre revocable. La asistencia personal a la Junta General del representado tendrá valor de revocación.

En los supuestos de solicitud pública de representación, el documento en que conste el poder deberá contener o llevar anejo el orden del día, así como la solicitud de instrucciones para el ejercicio del derecho de voto y la indicación del sentido en que votara el representante en caso de que no se imparten instrucciones precisas. Se entenderá que existe solicitud pública cuando una misma persona represente a más de tres accionistas.

La delegación podrá también incluir aquellos puntos que, aún no estando previstos en el orden del día de la convocatoria, puedan ser tratados en la reunión por así permitirlo la Ley.

Si no hay instrucciones de voto porque la Junta General vaya a resolver sobre cuestiones que por disposición legal no necesiten estar incluidas en el orden del día, el representante deberá emitir el voto en el sentido que considere más favorable a los intereses de su representado.

Si el representado hubiera impartido instrucciones, el representante sólo podrá votar en sentido distinto cuando se presenten circunstancias ignoradas en el momento del envío de las instrucciones y se corra el riesgo de perjudicar los intereses del representado.

En estos dos últimos supuestos, el representante deberá informar inmediatamente al representado, por medio de escrito en que explique las razones del voto.

E.11 Indique si la compañía tiene conocimiento de la política de los inversores institucionales de participar o no en las decisiones de la sociedad:

NO

E.12 Indique la dirección y modo de acceso al contenido de gobierno corporativo en su página Web.

El Web corporativo de Ebro Foods <http://www.ebrofoods.es> se constituye como un vehículo de información continuada y actualizada para accionistas, inversores y 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 incluye, conforme a la normativa vigente, el capítulo de Gobierno Corporativo, cuya dirección es:

<http://www.ebrofoods.es/informacion-para-accionistas-e-inversores/gobierno-corporativo/reglamento-de-la-junta-general/>

El capítulo de Gobierno Corporativo se estructura en los siguientes epígrafes:

- Reglamento de la Junta General
- Junta General de Accionistas
- Pactos Parasociales
- Consejo de Administración
- Informe de Gobierno Corporativo
- Reglamento Interno de Conducta

Los contenidos de este capítulo 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 recomendaciones legales, a menos de tres clicks de la página principal.

Todas estas secciones han sido diseñadas y elaboradas bajo el criterio de fácil acceso a fin de lograr una rápida localización y

descarga de la información.

F - 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 supuesto de no cumplir alguna de ellas, explique las recomendaciones, normas, prácticas o criterios, que aplica la sociedad.

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.9, B.1.22, B.1.23 y E.1, E.2

Cumple

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: C.4 y C.7

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.

Cumple

4. Que las propuestas detalladas de los acuerdos a adoptar en la Junta General, incluida la información a que se refiere la recomendación 28, se hagan públicas en el momento de la publicación del anuncio de la convocatoria de la Junta.

Cumple

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.

Ver epígrafe: E.8

Cumple

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.

Ver epígrafe: E.4

Cumple

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

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: B.1.10, B.1.13, B.1.14 y D.3

- 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.

Ver epígrafe: B.1.14

- 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.

Ver epígrafe: B.1.14

- 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:

1^a. Que se realicen en virtud de contratos cuyas condiciones estén estandarizadas y se apliquen en masa a muchos clientes;

2^a. Que se realicen a precios o tarifas establecidos con carácter general por quien actúe como suministrador del bien o servicio del que se trate;

3^a. 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: C.1 y C.6

Cumple

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: B.1.1

Cumple

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.2, A.3, B.1.3 y B.1.14

Cumple

11. Que si existiera algún consejero externo que no pueda ser considerado dominical ni independiente, la sociedad explique tal circunstancia y sus vínculos, ya sea con la sociedad o sus directivos, ya con sus accionistas.

Ver epígrafe: B.1.3

Cumple

12. 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: B.1.3, A.2 y A.3

Cumple

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

Ver epígrafe: B.1.3

Explique

El número de Consejeros independientes asciende a 4, lo que representa un 30,769 % sobre el total del Consejo de Administración.

La Sociedad considera que la composición del Consejo refleja al composición accionarial de la sociedad y que no es necesario por el momento nombrar un Consejero independiente más dada la escasa diferencia respecto del porcentaje recomendado.

14. 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: B.1.3 y B.1.4

Cumple

15. Que cuando sea escaso o nulo el número de consejeras, el Consejo explique los motivos y las iniciativas adoptadas para corregir tal situación; y que, en particular, 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: B.1.2, B.1.27 y B.2.3

Explique

Los nombramientos de los miembros del Consejo se realizan 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.

En el año 2006 doña María Blanca Hernández Rodríguez fue nombrada Consejera y en el año 2010 fue nombrada doña Sola Daurella Comadrán.

16. 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 epígrafe: B.1.42

Cumple

17. 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: B.1.21

Cumple

18. 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: B.1.34

Cumple

19. 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: B.1.29

Cumple

20. 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: B.1.28 y B.1.30

Cumple

21. 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

22. 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 epígrafe: B.1.19

Cumple

23. 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: B.1.42

Cumple

24. 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: B.1.41

Cumple

25. 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

26. 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: B.1.8, B.1.9 y B.1.17

Cumple

27. 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: B.1.2

Cumple

28. 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 Parcialmente

Se cumple la presente recomendación en todos sus puntos excepto en el b).

29. Que los consejeros independientes no permanezcan como tales durante un período continuado superior a 12 años.

Ver epígrafe: B.1.2

Cumple

30. 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 B.1.2

Cumple

31. 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 descritas en el epígrafe 5 del apartado III de definiciones de este Código.

También podrá proponerse el cese de consejeros independientes de resultas 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 vengan propiciados por el criterio de proporcionalidad señalado en la Recomendación 12.

Ver epígrafes: B.1.2, B.1.5 y B.1.26

Cumple

32. 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 124 de la Ley de Sociedades Anónimas, 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 de cuenta, de forma razonada, en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

Ver epígrafes: B.1.43 y B.1.44

Cumple

33. 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

34. 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: B.1.5

No Aplicable

35. Que la política de retribuciones aprobada por el Consejo se pronuncie como mínimo sobre las siguientes cuestiones:

- a) Importe de los componentes fijos, con desglose, en su caso, de las dietas por participación en el Consejo y sus Comisiones y una estimación de la retribución fija anual a la que den origen;
- b) Conceptos retributivos de carácter variable, incluyendo, en particular:
 - i) Clases de consejeros a los que se apliquen, así como explicación de la importancia relativa de los conceptos retributivos variables respecto a los fijos.
 - ii) Criterios de evaluación de resultados en los que se base cualquier derecho a una remuneración en acciones, opciones sobre acciones o cualquier componente variable;
 - iii) Parámetros fundamentales y fundamento de cualquier sistema de primas anuales (bonus) o de otros beneficios no satisfechos en efectivo; y
 - iv) Una estimación del importe absoluto de las retribuciones variables a las que dará origen el plan retributivo propuesto, en función del grado de cumplimiento de las hipótesis u objetivos que tome como referencia.
- c) Principales características de los sistemas de previsión (por ejemplo, pensiones complementarias, seguros de vida y figuras análogas), con una estimación de su importe o coste anual equivalente.
- d) Condiciones que deberán respetar los contratos de quienes ejerzan funciones de alta dirección como consejeros ejecutivos, entre las que se incluirán:
 - i) Duración;
 - ii) Plazos de preaviso; y
 - iii) 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.

Ver epígrafe: B.1.15

Cumple

36. 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.

Ver epígrafes: A.3 y B.1.3

Cumple

37. 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

38. 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.

No Aplicable

39. Que en caso de retribuciones variables, las políticas retributivas incorporen 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

40. 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. Y que dicho informe se ponga a disposición de los accionistas, ya sea de forma separada o de cualquier otra forma que la sociedad considere conveniente.

Dicho informe se centrará especialmente en la política de retribuciones aprobada por el Consejo para el año ya en curso, así como, en su caso, la prevista para los años futuros. Abordará todas las cuestiones a que se refiere la Recomendación 35, salvo aquellos extremos que puedan suponer la revelación de información comercial sensible. Hará hincapié en los cambios más significativos de tales políticas sobre la aplicada durante el ejercicio pasado al que se refiera la Junta General. Incluirá también un resumen global de cómo se aplicó la política de retribuciones en dicho ejercicio pasado.

Que el Consejo informe, asimismo, del papel desempeñado por la Comisión de Retribuciones en la elaboración de la política de retribuciones y, si hubiera utilizado asesoramiento externo, de la identidad de los consultores externos que lo hubieran prestado.

Ver epígrafe: B.1.16

Cumple

41. Que la Memoria detalle las retribuciones individuales de los consejeros durante el ejercicio e incluya:

a) El desglose individualizado de la remuneración de cada consejero, que incluirá, en su caso:

- i) Las dietas de asistencia u otras retribuciones fijas como consejero;
- ii) La remuneración adicional como presidente o miembro de alguna comisión del Consejo;
- iii) Cualquier remuneración en concepto de participación en beneficios o primas, y la razón por la que se otorgaron;
- iv) 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;
- v) Cualesquiera indemnizaciones pactadas o pagadas en caso de terminación de sus funciones;
- vi) Las remuneraciones percibidas como consejero de otras empresas del grupo;
- vii) Las retribuciones por el desempeño de funciones de alta dirección de los consejeros ejecutivos;
- viii) Cualquier otro concepto retributivo distinto de los anteriores, cualquiera que sea su naturaleza o la entidad del grupo que lo satisfaga, especialmente cuando tenga la consideración de operación vinculada o su omisión distorsione la imagen fiel de las remuneraciones totales percibidas por el consejero.

b) El desglose individualizado de las eventuales entregas a consejeros de acciones, opciones sobre acciones o cualquier otro instrumento referenciado al valor de la acción, con detalle de:

- i) Número de acciones u opciones concedidas en el año, y condiciones para su ejercicio;
- ii) Número de opciones ejercidas durante el año, con indicación del número de acciones afectas y el precio de ejercicio;
- iii) Número de opciones pendientes de ejercitarse a final de año, con indicación de su precio, fecha y demás requisitos de ejercicio;
- iv) Cualquier modificación durante el año de las condiciones de ejercicio de opciones ya concedidas.

c) Información sobre la relación, en dicho ejercicio pasado, entre la retribución obtenida por los consejeros ejecutivos y los resultados u otras medidas de rendimiento de la sociedad.

Cumple

42. 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: B.2.1 y B.2.6

Cumple

43. 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

44. 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: B.2.1 y B.2.3

Cumple

45. 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.

Cumple

46. 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

47. 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.

Cumple

48. 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

49. 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 epígrafes: D

Cumple

50. Que corresponda al Comité de Auditoría:

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

- a) 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.
- b) Revisar periódicamente los sistemas de control interno y gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente.
- c) 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.
- d) 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.

2º En relación con el auditor externo:

- a) Elevar al Consejo las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor externo, así como las condiciones de su contratación.
- b) 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.
- c) 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.
 - ii) Que se asegure de que la sociedad y el auditor respetan las normas vigentes sobre prestación de servicios distintos a los de auditoría, los límites a la concentración del negocio del auditor y, en general, las demás normas establecidas para asegurar la independencia de los auditores;

- iii) Que en caso de renuncia del auditor externo examine las circunstancias que la hubieran motivado.
- d) En el caso de grupos, favorecer que el auditor del grupo asuma la responsabilidad de las auditorías de las empresas que lo integren.

Ver epígrafes: B.1.35, B.2.2, B.2.3 y D.3

Cumple

51. 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

52. 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: B.2.2 y B.2.3

Cumple

53. 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: B.1.38

Cumple

54. 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: B.2.1

Cumple

55. 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: B.2.3

Cumple Parcialmente

Corresponden a la Comisión de Selección y Retribuciones todas las funciones indicadas en esta Recomendación excepto la del apartado d).

La Comisión de Selección y Retribuciones no informa al Consejo de Administración sobre las cuestiones de diversidad de género señaladas en la Recomendación 14 del Código de Buen Gobierno porque la Sociedad no aplica discriminación ni positiva ni negativa en la elección de los Consejeros ya que dicha elección se realiza sin atender al sexo de los candidatos, tal y como se recoge en el apartado B.1.27 y en la explicación de la Recomendación 14 de este Informe.

56. 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

57. 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: B.1.14 y B.2.3

Cumple

58. 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

G - OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS

Si considera que existe algún principio o aspecto relevante relativo a las prácticas de gobierno corporativo aplicado por su sociedad, que no ha sido abordado por el presente Informe, a continuación, mencione y explique su contenido.

PRIMERA 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.

SEGUNDA NOTA ACLARATORIA, RELATIVA AL APARTADO B.1.4.-

Don Leopoldo del Pino y Calvo Sotelo fue nombrado Consejero con el carácter de dominical en la Junta General de Accionistas

celebrada el 1 de junio de 2010, a petición del accionista significativo Casa Grande de Cartagena, S.L. (sociedad ésta participada al 100% por Lolland, S.A.). En el momento del nombramiento como Consejero del Sr. Del Pino y Calvo Sotelo la participación de Casa Grande de Cartagena era superior al 5%, si bien dicha participación a 31 de diciembre de 2011 ha bajado al 3,375%.

TERCERA NOTA ACLARATORIA, RELATIVA AL APARTADO B.1.8.-

Don Leopoldo del Pino y Calvo-Sotelo no ocupa estrictamente el cargo de Consejero en la sociedad cotizada Ferrovial, S.A., sino que es el representante persona física de la sociedad Consejera Portman Baela, S.L.

CUARTA NOTA ACLARATORIA, RELATIVA AL APARTADO B.1.11.-

- Aclaraciones relativas a los apartados a) y b) del referido apartado:

1. En el ejercicio 2011, en relación con el único Consejero que presta funciones ejecutivas, ha quedado registrada una provisión de 271 miles de euros por la Retribución Anual Diferida, vinculada al Plan Estratégico del Grupo 2010-2012, que no se devengará y abonará hasta 2013.

2. El Sistema de Retribución Anual Diferida 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.

- Aclaraciones relativas a los siguientes conceptos retributivos y otros beneficios reflejados en el referido apartado B.1.11:

1. Atenciones estatutarias: participación estatutaria conforme al artículo 22 de los Estatutos Sociales. Véase el apartado B.1.14 de este Informe.

2. Fondos y Planes de Pensiones. Aportaciones: ningún miembro del Consejo de Administración es beneficiario de seguros complementarios de vida y jubilación. Asimismo, 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.

QUINTA NOTA ACLARATORIA, RELATIVA AL APARTADO B.1.12.-

En lo que se refiere al conjunto de directivos (excluido el Consejero ejecutivo) del Grupo Ebro Foods comprendidos en el Sistema de Retribución Anual Diferida vinculada al Plan Estratégico del Grupo 2010-2012 la cantidad total provisionada en 2011 asciende a 7 miles de euros. Esta cantidad se devengará y abonará en 2013.

Señalar finalmente que se ha tenido en cuenta la retribución de todos los directivos de Ebro Foods, aunque no todos ellos pertenezcan a la alta dirección.

SEXTA NOTA ACLARATORIA, RELATIVA A LOS APARTADOS B.1.11 Y B.1.12.-

Ebro Foods, S.A. tiene suscrita y en vigor una póliza de seguro de responsabilidad civil de sus administradores y directivos con cobertura en todas sus filiales, con un límite de indemnización por año de 45 millones de euros, con una coste anual de 67.500 euros y vigencia hasta el 30 de abril de 2012, estando actualmente en proceso de renovación.

SÉPTIMA NOTA ACLARATORIA, RELATIVA AL APARTADO B.1.13.-

En el contrato de dos directivos se prevén cláusulas de garantía para los supuestos de cese o cambio de control cuya cuantía supera la que derivaría de la aplicación del Estatuto de los Trabajadores.

En otros directivos las cláusulas establecidas inicialmente ya quedan por debajo de la indemnización establecida en el Estatuto de los Trabajadores, debido a la antigüedad acumulada.

OCTAVA NOTA ACLARATORIA, RELATIVA AL APARTADO B.1.17.-

- Instituto Hispánico del Arroz, S.A. participa en Ebro Foods, S.A. con un 15,720% directamente y a través de Hispafoods Invest, S.L.

- Don Antonio Hernández Callejas participa indirectamente en Ebro Foods, S.A. a través de la participación del 15,720% que en esta sociedad tiene Instituto Hispánico del Arroz, S.A.
- Dña María Blanca Hernández Rodríguez participa indirectamente en Ebro Foods, S.A. a través de la participación del 15,720% que en esta sociedad tiene Instituto Hispánico del Arroz, S.A.
- Don Demetrio Carceller Arce participa indirectamente en Ebro Foods, S.A. a través de la participación del 9,651% que en esta sociedad tiene indirectamente Sociedad Anónima Damm.
- Don Leopoldo del Pino y Calvo Sotelo participa indirectamente en Ebro Foods, S.A. a través de la participación del 3,375% que en esta sociedad tiene directamente Casa Grande de Cartagena, S.L.

NOVENA NOTA ACLARATORIA, RELATIVA AL APARTADO B.2.1.-

La denominación del Comité de Auditoria en Ebro Foods, S.A. es Comisión de Auditoría y Control.

La denominación de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones en Ebro Foods, S.A. es Comisión de Selección y Retribuciones.

DÉCIMA NOTA ACLARATORIA, RELATIVA A OTRAS CUESTIONES DE INTERÉS.-

1. Ebro Foods, S.A. tiene una participación en Biosearch, S.A. inferior al 20% (18,652% al 31 de diciembre de 2011). Esta participación tiene carácter meramente financiero y como tal está registrada en las cuentas del Grupo Ebro.

Biosearch, S.A. es una sociedad cotizada con análogo género de actividad que el del objeto social de Ebro Foods, S.A. y que formó parte del Grupo Ebro hasta el enero 2011.

Actualmente Ebro Foods, S.A. no participa en la administración, gestión ni dirección de Biosearch.

Por lo tanto, Ebro Foods considera que las transacciones realizadas con Biosearch durante el ejercicio 2011 no revisten el carácter de operaciones vinculadas, sin perjuicio de lo cual se hacen constar a continuación las transacciones realizadas entre Biosearch, S.A. y algunas sociedades del Grupo Ebro Foods durante el ejercicio 2011, expresadas en miles de euros:

- Con Herba Ricemills, S.L.U.: compra de bienes (terminados o en curso) por importe de 146; recepción de servicios por importe de 137; y otros gastos por importe de 200.
- Con Dosbio 2010, S.L.U., arrendamientos por importe de 28.
- Con Ebro Foods, S.A., prestación de servicios por importe de 58.

2. Ebro Foods tiene una participación significativa del 9,333% en Deoleo, S.A., sociedad cuyo género de actividad resulta ser análogo al objeto social de Ebro.

Los Consejeros de Ebro Foods don Antonio Hernández Callejas y don Demetrio Carceller Arce son también Consejeros de Deoleo con el carácter de dominical ya que fueron propuestos por Ebro en su condición de accionista significativo.

Se detallan a continuación las operaciones realizadas en 2011 entre Deoleo y diversas sociedades del Grupo Ebro Foods, expresadas en miles de euros:

- Con Riviana Foods, Inc: venta de bienes (terminados o en curso), por importe de 4; y compra de bienes (terminados o en curso), por importe de 5.360.
- Con Herba Ricemills, S.L.U.: venta de bienes (Terminados o en curso), por importe de 9.791; y Compra de bienes (terminados o en curso) por importe de 29; Otros ingresos por importe de 172; y Otros gastos por importe de 126.
- Con SB Herba Foods, Ltd: compra de bienes (terminados o en curso) por importe de 463.

- Con Ebro Foods, S.A.: compra de activos materiales, intangibles u otros activos por importe de 203.493.
- Con Lassie Nederland, BV: recepción de servicios por importe de 46.
- Con Lustucru Riz, S.A.: compromisos adquiridos por importe de 653.

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

En concreto, indique 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.

Definición vinculante de consejero independiente:

Indique si alguno de los consejeros independientes tiene o ha tenido alguna relación con la sociedad, sus accionistas significativos o sus directivos, que de haber sido suficientemente significativa o importante, habría determinado que el consejero no pudiera ser considerado como independiente de conformidad con la definición recogida en el apartado 5 del Código Unificado de buen gobierno:

NO

Fecha y firma:

Este informe anual de gobierno corporativo ha sido aprobado por el Consejo de Administración de la sociedad, en su sesión de fecha

28/03/2012

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

NO

ANEXO AL INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO
DE EBRO FOODS, S.A.

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2011

El artículo 61 bis de la Ley del Mercado de Valores, según redacción introducida por la Ley 2/2011 de Economía Sostenible de 12 de abril, exige a las sociedades cotizadas publicar anualmente un informe de Gobierno Corporativo (IAGC).

La CNMV por carta de 28 de diciembre ha establecido que en tanto no hayan culminado los procesos legislativos para el desarrollo del nuevo modelo de informe, el IAGC referido al ejercicio 2011 podrá formularse según el contenido y estructura del modelo establecido en la Circular 4/2007, sin perjuicio de la obligación de incluir los contenidos a los que se refiere el artículo 61 bis de la LMV no recogidos específicamente en ninguno de los apartados del modelo y formularios en vigor.

Por este motivo, y con ocasión de la formulación de las cuentas anuales del ejercicio 2011, el Consejo de Administración de Ebro Foods, S.A. (en adelante, la Sociedad) emite el presente documento complementario al IAGC. Se describe la situación en el momento de formularse las cuentas anuales y emitirse el IAGC correspondientes al ejercicio 2011, una vez aprobado por el Consejo con carácter previo el nuevo Reglamento del Consejo de Administración y el nuevo Código de Conducta del Grupo Ebro.

1. Información de los valores que no se negocien en un mercado regulado comunitario, con indicación, en su caso, de las distintas clases de acciones y, para cada clase de acciones, los derechos y obligaciones que confiera, así como el porcentaje del capital social que represente la autocartera de la sociedad y sus variaciones significativas (art. 61 bis 4 a) 3º Ley del Mercado de Valores).

No existen valores emitidos por la Sociedad que se negocien en un mercado distinto del comunitario.

2. Cualquier restricción a la transmisibilidad de valores y cualquier restricción al derecho de voto (art. 61 bis 4. b) Ley del Mercado de Valores).

No existen restricciones a la transmisibilidad de valores distintas de las legalmente establecidas con carácter general.

3. Información relativa a las normas aplicables a la modificación de los estatutos de la sociedad (art. 61 bis 4 a) 4º Ley del Mercado de Valores).

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

4. Información de 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, excepto cuando su divulgación resulte seriamente perjudicial para la sociedad. Esta excepción no se aplicará cuando la sociedad esté obligada legalmente a dar publicidad a esta información (art. 61 bis 4. c) 4º Ley del Mercado de Valores).

Ebro Foods no ha alcanzado ningún acuerdo de este tipo.

5. Información de los acuerdos entre la sociedad y sus cargos de administración y dirección o empleados que dispongan indemnizaciones cuando éstos dimitan o sean despedidos de forma improcedente o si la relación laboral llega a su fin con motivo de una oferta pública de adquisición (art. 61 bis 4 c) 5º Ley del Mercado de Valores).

En el año 2006 el Presidente, don Antonio Hernández Callejas, comunicó al Consejo de Administración su completa e irrevocable renuncia al blindaje establecido originariamente en su contrato, consistente en una indemnización neta equivalente a dos anualidades brutas de su retribución total anual.

En cuanto al resto del personal directivo de Ebro Foods, S.A., en el contrato de dos directivos se prevén cláusulas de garantía para los supuestos de cese o cambio de control que oscilan entre una y dos anualidades.

En otros directivos las cláusulas establecidas inicialmente ya quedan por debajo de la indemnización establecida en el Estatuto de los Trabajadores, debido a la antigüedad acumulada.

Señalar finalmente que al hablar de "directivos" se tienen en cuenta a todos aquellos empleados que ocupen cargos de dirección en Ebro Foods, aunque no todos ellos pertenezcan a la Alta Dirección.

6. Información de los poderes de los miembros del Consejo de Administración y, en particular, los relativos a la posibilidad de emitir o recomprar acciones (art. 61 bis 4 c) 3º Ley del Mercado de Valores).

6.1 Información de los poderes de los miembros del Consejo de Administración:

Don Antonio Hernández Callejas, Presidente y Consejero ejecutivo, es el único Consejero que está apoderado (es apoderado clase A) para realizar las siguientes facultades, en la forma que se detalla:

Primera: Ostentar la representación de la sociedad y usar de la firma social, representando a la sociedad en toda clase de actos, negocios y contratos comprendidos en el objeto social. Celebrar con la Unión Europea, el Estado, Comunidades autónomas, provincias, islas o municipios y, en general, con toda entidad o persona pública o privada, contratos de obra, servicios o suministros, mediante concurso, subasta, adjudicación directa o cualquier otra forma de contratación admisible en Derecho, presentando y firmando las oportunas propuestas, aceptando en su caso las adjudicaciones, realizando cuantos actos y suscribiendo cuantos documentos públicos o privados sean necesarios o convenientes para su formalización, cumplimiento y liquidación.

Estas facultades serán ejercitadas solidariamente por cualquiera de los apoderados de la clase A) cuando la cuantía de cada acto, negocio o contrato sea inferior o igual a 50.000 euros, y mancomunadamente por dos de ellos cuando la cuantía sea superior a 50.000 euros.

Segunda: Planificar, organizar, dirigir y controlar la marcha de la sociedad y de todas sus actividades, centros de trabajo e instalaciones, dando cuenta a la Presidencia del Consejo de Administración, y proponiendo las modificaciones que considere conveniente introducir en la organización social.

Estas facultades serán ejercitadas solidariamente por cualquier apoderado clase A) de la sociedad.

Tercera: Vender, comprar, permutar, sustituir, ceder, gravar y enajenar por cualquier título toda clase de bienes, incluso inmuebles, acciones y participaciones sociales, así como prestar avales a sociedades filiales y a terceros. Concurrir a la fundación y constitución de todo tipo de sociedades o entidades, pudiendo en ese momento aceptar y designar cargos en las mismas.

Estas facultades deberán ejercitarse mancomunadamente por dos apoderados clase A) de la sociedad.

Cuarta: Estipular, constituir, aceptar, modificar, retirar y cancelar consignaciones, depósitos y fianzas, provisionales o definitivas, en cualquier tipo de entidades públicas o privadas incluidas la Caja General de Depósitos y el Banco de España.

Estas facultades serán ejercitadas solidariamente por cualquier apoderado clase A) o mancomunadamente por dos apoderados clase B) de la sociedad.

Quinta:

- a) Abrir, utilizar, liquidar y cancelar cuentas corrientes, de ahorro o crédito en cualquier Banco, incluso en el Banco de España, o en otros establecimientos de crédito y Cajas de Ahorro, firmando a tal efecto cuantos documentos sean precisos o convenientes, y disponer y retirar de ellas cantidades mediante talones, cheques, giros, resguardos y órdenes de transferencia.
- b) Concertar, formalizar y suscribir operaciones de préstamo, y al efecto firmar cuantos documentos públicos y privados fueren necesarios, dando cuenta al Consejo de Administración en la primera reunión que celebre del uso que haya hecho de estas facultades.

Todas estas facultades serán ejercitadas mancomunadamente por dos apoderados clase A) de la sociedad.

Las facultades de abrir y disponer contenidas en el apartado a) podrán ser ejercitadas mancomunadamente por dos apoderados clase B) siempre que la operación no exceda de 50.000 euros.

Sexta: Librar, aceptar, cobrar, pagar, endosar, protestar, descontar, garantizar y negociar letras de cambio, comerciales o financieras, pagarés, cheques, talones y demás documentos de giro y cambio. Realizar, fijando sus condiciones, endosos y descuentos de resguardos, de efectos de comercio de cualquier otra clase, así como de los mandamientos y órdenes de pago sobre el Tesoro Público, Bancos, Cajas de depósitos y otras Entidades donde la sociedad tenga valores, efectos, metálico o cualquiera otra clase de bienes.

Estas facultades serán ejercitadas mancomunadamente por dos apoderados clase A) de la sociedad.

Séptima: Reclamar, cobrar y percibir cuanto por cualquier concepto deba ser abonado o pagado a la Sociedad, en metálico, en efectos o en cualquier otro tipo de prestación por los particulares, Entidades Bancarias y de otra clase, por la Unión Europea, el Estado, Comunidades Autónomas, Provincias, Islas o Municipios y, en general, por cualquier otro Ente público o privado. Dar y exigir recibos y cartas de pago, fijar y finiquitar saldos. Determinar las formas de pago de las cantidades debidas a la Sociedad, conceder prórrogas, fijar plazos y su importe.

Aceptar de los deudores toda clase de garantías, personales y reales, incluso hipotecarias, mobiliarias e inmobiliarias, prendas con o sin desplazamiento, con los pactos, cláusulas y condiciones que estime oportunos, y cancelarlas una vez recibidos los importes o créditos garantizados.

Estas facultades serán ejercitadas solidariamente por cualquier apoderado clase A) de la sociedad.

Por otra parte, las facultades de reclamar, cobrar y percibir cuanto por cualquier concepto deba ser abonado o pagado a la Sociedad, en metálico, en efectos o en cualquier otro tipo de prestación por los particulares, Entidades Bancarias y de otra clase, por la Unión Europea, el Estado, Comunidades Autónomas, Provincias, Islas o Municipios y, en general, por cualquier otro Ente público o privado, serán ejercitadas mancomunadamente por cualesquiera dos apoderados clase B) de la sociedad.

Octava: Realizar toda clase de pagos, disponiendo lo necesario para el debido cumplimiento de todas las obligaciones de la Sociedad y exigir los recibos, cartas de pago y resguardos oportunos.

Estas facultades serán ejercitadas solidariamente por cualquiera de los apoderados de la clase A) cuando la cuantía de cada acto sea inferior o igual a 50.000 euros, y mancomunadamente por dos de ellos cuando la cuantía sea superior a 50.000 euros.

Novena: Representar a la Sociedad ante terceros y en toda clase de Juntas Administrativas, Cámaras, Comisiones de cualquier tipo o índole, Comités, Asociaciones, Mutualidades, Registros, Delegaciones Oficinas y Dependencias de la Unión Europea, el Estado, Comunidades Autónomas, Provincias, Islas o Municipios, y otros Centros u Organismos administrativos, gubernativos o de cualquier naturaleza, de todos los grados e instancias tanto españoles como extranjeros, o designar a la persona que en nombre de la sociedad deba ostentar la indicada representación. Ejercitar los derechos e intereses que, según los casos, correspondan a la Sociedad. Elevar peticiones e instancias. Instar los expedientes que procedan, solicitando los datos, copias o documentos que interesen, y formulando reclamaciones, incluso las previas, e interponiendo recursos de cualquier clase en vía administrativa. Apartarse de los expedientes, reclamaciones y recursos en cualquier estado de procedimiento en que se encuentre, ejecutar o hacer ejecutar las resoluciones firmes. Contestar o instar actas, requerimientos sean notariales o de cualquier otra clase. Pedir certificaciones, testimonios y copias fehacientes en que tenga interés la Sociedad.

Estas facultades serán ejercitadas solidariamente por cualquier apoderado clase A) o mancomunadamente por dos apoderados clase B) de la sociedad.

Décima: Comparecer y representar a la Sociedad ante Juzgados, Tribunales, Magistraturas, Fiscalías, Jurados y otros Centros u organismos contencioso-administrativos, laborales, y de todas las jurisdicciones e instancias y en todos sus grados, tanto españoles como de cualquier otro país u organización internacional, pudiendo entablar las relaciones jurídicas que estimen oportunas, cumpliendo en especial, con la sola firma del escrito interponiendo recurso contencioso administrativo, con el requisito establecido por el artículo 45.2,d) de la ley 29/1998, de 13 de julio.

Otorgar y revocar poderes a favor de Abogados y Procuradores.

Ejercitar toda clase de pretensiones y acciones, oponer todo tipo de excepciones en cualesquiera procedimientos, trámites o recursos, bien sea como demandado, bien sea como defendido o en cualquier otro concepto. Interponer toda clase de reclamaciones y recursos judiciales, ordinarios o extraordinarios incluso los de casación y revisión. Desistir de las acciones, reclamaciones, pleitos y recursos judiciales en cualquier estado de procedimiento. Prestar confesión en juicio como representante legal de la Sociedad y, cuando se requiera, ratificarse personal y expresamente. Transigir judicialmente y someter a arbitraje todos los asuntos en que esté interesada la sociedad. Ejecutar o hacer ejecutar las resoluciones judiciales firmes.

Representar y acudir en nombre de la Sociedad a toda clase de suspensiones de pagos, quiebras, procedimientos de quita o espera, concursos de acreedores o liquidaciones judiciales, acreditando el haber de la Sociedad, procurando su aseguramiento y aceptando las adjudicaciones en pago, pudiendo conceder o denegar reducciones y prórrogas. Designar, admitir y recusar Síndicos, Administradores, Peritos e Interventores y proponer e impugnar las proposiciones que se hagan en los respectivos actos. Transigir, acordar los plazos, quitas y esperas objeto del convenio y firmar éstos y seguir los asuntos por todos los trámites hasta el cumplimiento y ejecución de los fallos definitivos.

Elegir domicilio y hacer sumisión de jurisdicciones tácitas o expresas.

Estas facultades serán ejercitadas solidariamente por cualquier apoderado clase A) de la sociedad.

Decimoprimera: Ejecutar, en cuanto al personal directivo, los acuerdos que el Consejo de Administración o su Comisión Ejecutiva, oída la Comisión de Selección y Retribuciones, adopten; y, en cuanto al personal al servicio de la sociedad, contratar, trasladar, sancionar, suspender y despedir empleados; determinar las retribuciones, sueldos y demás emolumentos a cualquier empleado de la Sociedad; conceder indemnizaciones por despido y, en general, resolver todas las cuestiones relativas al personal de la sociedad. Nombrar y revocar mandatarios y agentes.

Estas facultades serán ejercitadas solidariamente por cualquier apoderado clase A) de la sociedad.

Decimosegunda: Ejecutar y dar cumplimiento a los acuerdos de la Junta General de Accionistas y del Consejo de Administración, así como de la Comisión Ejecutiva y, en su caso, del Consejero Delegado, otorgando, en su caso, las escrituras públicas y demás documentos públicos o privados que exija la naturaleza jurídica de los actos que realice.

Estas facultades serán ejercitadas solidariamente por cualquier apoderado clase A) de la sociedad.

Decimotercera: Sustituir y/o conferir poderes a terceros, en todo o en parte, en las facultades que mediante este poder se le atribuyen, así como revocar poderes en todo o en parte, incluso aquéllas otorgadas con anterioridad a este apoderamiento, otorgando los correspondientes documentos públicos o privados en que se formalice la indicada sustitución, dando cuenta al órgano de administración, en su reunión inmediatamente posterior, de los casos en que ejerçite esta facultad.

Las facultades del presente apartado serán ejercitadas mancomunadamente por tres apoderados clase A).

Decimocuarta: Asistir y representar a la sociedad en las Juntas Generales de accionistas y/o de socios de todas las sociedades del Grupo Ebro, así como para adoptar cuantos acuerdos consideren necesarios sin limitación alguna.

Las facultades contenidas en este apartado se confieren exclusivamente a favor de los siguientes apoderados y serán ejercitadas por cualquiera de ellos de forma solidaria e indistinta: don Antonio Hernández Callejas, don Pablo Albendea Solís, don Miguel Ángel Pérez Álvarez y doña Yolanda de la Morena Cerezo.

6.2 Información de los poderes de los miembros del Consejo de Administración relativos a la posibilidad de emitir o recomprar acciones

Ningún miembro del Consejo de Administración está apoderado para emitir o recomprar acciones.

Se señala que la Junta General de Accionistas celebrada en segunda convocatoria el día 15 de junio de 2011, dentro del punto sexto del Orden del Día, acordó autorizar al Consejo de Administración para acordar la ampliación del capital social en una o varias veces, en la cuantía que decida y hasta el límite máximo legalmente establecido, dentro del plazo máximo de cinco años, así como para acordar, la exclusión del derecho de suscripción preferente en caso de emisión de acciones y/o de obligaciones convertibles si el interés de la sociedad así lo exigiera. El acuerdo adoptado al respecto figura literalmente transscrito en el apartado E.8 del IAGC.

7. Una descripción de las principales características de los sistemas internos de control y gestión de riesgos en relación con el proceso de emisión de la información financiera (art. 61 bis 4 h) Ley del Mercado de Valores).

7.1 Entorno de control de la entidad

7.1.1. Órganos y/o funciones responsables de (i) la existencia y mantenimiento de un adecuado y efectivo SCIIIF; (ii) su implantación; (iii) su supervisión.

El Consejo de Administración asume formalmente, tal como se establece en su Reglamento, la responsabilidad última de la existencia y correcta aplicación de los Sistemas de Control Interno de la Información Financiera. La existencia y mantenimiento de procedimientos que aseguren la corrección de la información financiera corresponde al Consejo de Administración a través de la Comisión de Auditoría y Control.

El diseño, implantación y funcionamiento del SCIIIF 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 el proceso de elaboración, la integridad y la presentación al mercado de la información financiera regulada, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables.
- b) Revisar periódicamente los sistemas de control interno y gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente.

7.1.2. 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; (iii) de que existan procedimientos suficientes para su correcta difusión en la entidad.

El Área Económico Financiera cuenta con una estructura organizativa definida tanto a nivel corporativo como en cada filial. Las diferentes descripciones de puestos y responsabilidades son mantenidas por los correspondientes Departamentos de Recursos Humanos. Los diferentes puestos del Área Económico Financiera se encuentran contenidos en organigramas disponibles para cada filial y también a nivel corporativo. La estructura del Área Económico Financiera corporativa así como cualquier nuevo miembro de la misma son comunicados a las Direcciones Económico Financieras de todas las filiales. Los miembros de las diferentes Direcciones Económico Financiera tanto de filiales como Corporativos tienen una línea de responsabilidad claramente definida.

Los Directores Económico Financiero de las filiales tienen responsabilidad establecida frente a las Direcciones Generales respectivas y al Área Económico Financiero Corporativa.

Los Consejeros ejecutivos y 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.

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.

A nivel corporativo, las instrucciones globales se emiten por el Área Económico Financiera del Grupo, si bien la formalización de estas instrucciones tiene un nivel de desarrollo diferente en cada una de las Filiales. No obstante, todas las Unidades, con independencia del nivel de detalle de la formalización de las funciones del Área Económico Financiera, completan la información financiera para el Grupo de acuerdo con las indicaciones y los plazos solicitados para el reporting consolidado.

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 nuevo 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 presente Código de Conducta supone una actualización de los dos anteriores Códigos Éticos y de Conducta formulados por el Grupo Ebro Foods en los años 2003 y 2008, y debe servir como guía de actuación en las relaciones internas y externas del Grupo, reforzando los valores que constituyen nuestras señas de identidad y constituyendo una referencia básica para su seguimiento por el 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.

Dicho Código de Conducta va a suscribirse por todos los trabajadores en el momento de su incorporación a la plantilla de cualquier sociedad del Grupo. Adicionalmente las actualizaciones de dicho Código de Conducta se notifican a todos los trabajadores del grupo. Igualmente, el Código de Conducta está publicado en la Intranet donde cualquier trabajador puede acceder para su consulta.

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 de la compañía, tanto interna como externa, reflejará fielmente su realidad económica, financiera y patrimonial de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados.

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

Se 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 cualquier otra, así como cualquier incumplimiento eventual del Código de Conducta.

Para ello, la Comisión de Auditoría y Control pondrá a disposición de todos los empleados dos direcciones de correo electrónico, una para dudas y sugerencias y otra para denuncias, través de las cuales se podrá entrar en contacto para resolver dudas con respecto a la interpretación del Código de Conducta o 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 actuación de las mismas.

La Comisión del Código de Conducta analiza todas las denuncias recibidas y responde al denunciante sobre la instrucción o desestimación argumentada de su denuncia.

Se prevé que el Canal de denuncias esté plenamente operativo en todas sus modalidades y en todos los países en 2012.

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 SCIIIF, que cubran al menos, normas contables, auditoría, control interno y gestión de riesgos.

El personal del Grupo Ebro involucrado en la preparación y revisión de la información financiera y en la evaluación del SCIIIF recibe los programas de formación y actualización de la normativa y buenas prácticas necesarias para garantizar la fiabilidad de la información financiera generada.

Es política del Grupo contratar personal para los Departamentos de Finanzas con formación y experiencia suficiente en el ámbito contable y en particular en otros temas relacionados con la evaluación de impactos contables. Asimismo el Grupo 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. Por otro lado, se producen reuniones periódicas con los auditores externos con objeto de evaluar con anticipación las normas vigentes y las que se están desarrollando en borrador por parte del IASB previo a su entrada en vigor por parte de la Unión Europea.

7.2 Evaluación de riesgos de la información financiera

7.2.1. 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 su Dirección y supervisado por el Consejo de Administración, a través de la Comisión de Auditoría y Control, y se concreta a través de un sistema de Gestión de Riesgos fundamentado en la Política Corporativa de Gestión de Riesgos.

El Grupo Ebro considera entre sus prioridades la calidad y fiabilidad de la información financiera interna y la que se proporciona al mercado. En relación a la información financiera consolidada, los requerimientos de información a facilitar por las diferentes Unidades se realizan desde el Área Económico Financiera del Grupo prestando especial atención a los procesos de cierre, consolidación, valoración de intangibles y áreas sujetas a juicio y estimaciones.

En 2011, el Grupo ha implantado un proceso de mejora para reforzar la documentación y hacer más eficiente y eficaz la generación de la información financiera y su supervisión. Así, sobre la base del modelo COSO de control

interno, se han documentado los procesos significativos en la generación de la información financiera del Grupo. Los principales procesos documentados han sido: Cierre de Estados Financieros y Reporting, Consolidación, Ventas y Cuentas a Cobrar, Compras y Cuentas a Pagar, Activos Fijos, Inventarios, Nómina y Tesorería. El esquema de documentación podrá irse ampliando a otros procesos 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.

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. También se contemplan los riesgos de error y/o fraude que puedan afectar a los objetivos de la información financiera.

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.

Este es un proceso continuo para mejorar el diseño y la efectividad de los controles y minimizar los riesgos relacionados con la información financiera. El proceso de identificación de riesgos de la información financiera ha sido analizado durante 2011, y se actualiza en función de las variaciones del perímetro de consolidación del Grupo, y la evolución de la actividad y su reflejo contable en los Estados Financieros, realizando el análisis comparativo de las variaciones de los procesos y subprocesos materiales.

La identificación de los riesgos que afectan a la fiabilidad de la información financiera, 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).

Para la determinación del trabajo a realizar, en primer lugar se incluyen en el alcance las Sociedades de las Áreas de Negocio o Divisiones materiales que cumplan alguno de los criterios mencionados. Una vez obtenidas las Sociedades se establecen los epígrafes contables materiales de cada una de ellas. Una vez definidos los epígrafes materiales a nivel Sociedad, se determinan los procesos y los subprocesos en los que impactan, mediante una matriz de relación.

Para cada uno de los subprocesos identificados de cada una de las sociedades materiales, se identifican los riesgos inherentes que surgen en cada una de las fases del proceso-subproceso y los controles realizados por los distintos responsables para mitigar los mismos, documentándolo en una Matriz de Riesgos-Controles, analizando para cada riesgo la cobertura de los objetivos de la información financiera (existencia y ocurrencia; integridad; valoración; presentación, desglose y comparabilidad; y derechos y obligaciones).

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 de 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 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 está diseñado para identificar eventos potenciales que puedan afectar a la organización, gestionar sus riesgos mediante el establecimiento de unos sistemas de tratamiento y control interno que permitan mantener la probabilidad e impacto de ocurrencia de dichos eventos dentro de los niveles de tolerancia establecidos, y proporcionar una seguridad razonable sobre la consecución de los objetivos estratégicos empresariales.

La identificación y valoración de los riesgos se establece en cada línea de negocio 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 permitiendo asimismo conocer en todo momento la exposición al riesgo asumida por el Grupo en su conjunto.

El Sistema de Gestión de Riesgos 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. La supervisión de la información financiera a publicar, y por tanto del SCIIIF, corresponde a la Comisión de Auditoría y Control que cuenta con el apoyo de Auditoría Interna, los auditores de cuentas y otros directivos de la organización y/o expertos externos, en la medida en que lo estima necesario.

7.3 Actividades de control

7.3.1. Procedimientos de revisión y autorización de la información financiera y la descripción del SCIIIF, 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 dispone de procedimientos de revisión y autorización de la información financiera y la descripción del SCIIIF, 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.

Los flujos de actividades y controles, incluidos 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, están debidamente documentados. Dichos flujos de actividades y controles incluyen la identificación de los principales procesos y subprocesos que pueden afectar de manera material a la fiabilidad de la información financiera considerando tanto criterios cuantitativos como cualitativos:

En relación a la documentación de flujos de actividades y controles que puedan afectar de modo material a los estados financieros, incluyendo el procedimiento de cierre contable, esta documentación 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. Los principales procesos documentados han sido: Cierre de Estados Financieros y Reporting, Consolidación, Ventas y Cuentas a Cobrar, Compras y Cuentas a Pagar, Activos Fijos, Inventarios, Nómina y Tesorería.

La documentación de procesos podrá irse ampliando a otros procesos de forma progresiva en función de la materialidad y los criterios generales establecidos en el sistema de control interna de la información financiera del Grupo.

7.3.2. 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 se refieren a la utilización de recursos informáticos, al acceso a los sistemas y la gestión de los usuarios, la protección de redes, sistemas, bases de datos y aplicaciones y la gestión de copias de seguridad.

La Dirección de Sistemas de Información es responsable de definir y proponer las políticas de seguridad.

7.3.3. 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 actariales 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).

7.4 Información y comunicación

7.4.1. 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 abarcan 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.

7.4.2. 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 SCIIIF.

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 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.

7.5 Supervisión del funcionamiento del sistema.

7.5.1. Las actividades de supervisión del SCIIIF 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 SCIIIF. Asimismo se informará del alcance de la evaluación del SCIIIF 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 Interno 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 presenta a la Comisión de Auditoría y Control su plan anual de trabajo, le informa 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 somete 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.

7.5.2. 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 y 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.

7.6 Otra información relevante

N/A

7.7 Informe del auditor externo

7.7.1. Si la información del SCIIIF 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.

La evaluación del control interno es realizada por el auditor externo con el alcance que él mismo considera necesario en relación con su impacto y la razonabilidad de los estados financieros. Por esta razón no se ha entendido necesario la emisión de un informe separado y distinto al informe de auditoría de cuentas anuales.

**INFORME ANUAL SOBRE LA POLÍTICA DE RETRIBUCIONES DEL 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 2011 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 detraída 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) *Supervisión de la política de retribuciones e incentivos de la Alta Dirección de la Sociedad, conociendo e informando asimismo de los criterios seguidos al respecto por sus participadas.”*

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 2011, 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 2011

3.1 Participación estatutaria. El Consejo de Administración, en su sesión del 29 de febrero de 2012 y a propuesta de la Comisión de Selección y Retribuciones, acordó congelar la participación estatutaria correspondiente al ejercicio 2011, sin que experimente variación alguna respecto a la de 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 1,68% sobre el beneficio neto consolidado atribuido a la sociedad en el ejercicio 2011.

3.2. Dietas por asistencia a las reuniones de órganos colegiados. El Consejo de Administración decidió asimismo mantener en 2011 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 2011 de 296.800 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) durante 2011 se establecieron en 3.416 euros por reunión, lo que ha supuesto el cobro por aquellos Consejeros de Ebro Foods, S.A que también lo son de Deóleo, de una cantidad de 51.240 euros en 2011.

Por lo tanto, la suma total por dietas de asistencia asciende en 2011 a la cifra de 348.040 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 2011 a las siguientes cantidades:

- Retribución fija: 680.963,29 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 de los objetivos establecidos para el año 2011 (un 70% del total corresponde al EBITDA, un 23% al endeudamiento medio y el 7% restante al circulante medio, todas ellas magnitudes consolidadas del Grupo Ebro), la retribución variable correspondiente a 2011 ha quedado fijada en la cantidad de 650.098 euros y se ha abonado en febrero de 2012.

- 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 2011 a 4.244 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 | 2011 | 2010 |
|---|--------------|--------------|
| Conceptos retributivos | | |
| Dietas | 348 | 355 |
| Participación estatutaria | 2.565 | 2.565 |
| Total Consejeros externos | 2.913 | 2.920 |
| Sueldos, Salarios y Honorarios Profesionales | 1.331 | 3.441 |
| Indemnización y otros instrumentos de transmisión | | |
| Total Consejeros ejecutivos | 1.331 | 3.441 |
| Total remuneraciones | 4.244 | 6.361 |
| Otros beneficios | | |
| 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 Deóleo | Retribución fija por funciones ejecutivas | Retribución variable por funciones ejecutivas | Total |
|-------------------------------------|---------------------------|-----------------------|--|---|---|--------------|
| Antonio Hernández Callejas | 351,6 | 23,2 | 34,1 | 680,9 | 650 | 1.739,7 |
| Instituto Hispánico del Arroz, S.A. | 131,8 | 17,6 | 0 | 0 | 0 | 149,4 |
| José Nieto de la Cierva | 131,8 | 17,6 | 0 | 0 | 0 | 149,4 |
| Leopoldo del Pino y Calvo Sotelo | 241,7 | 23,2 | 0 | 0 | 0 | 264,9 |
| Alimentos y Aceites, S.A. | 219,7 | 23,2 | 0 | 0 | 0 | 242,9 |
| Blanca Hernández Rodríguez | 170,3 | 25,6 | 0 | 0 | 0 | 195,8 |
| Demetrio Carceller Arce | 268,6 | 25,6 | 17 | 0 | 0 | 311,2 |
| Rudolf-August Oetker | 109,9 | 17,6 | 0 | 0 | 0 | 127,4 |
| José Ignacio Comenge Sánchez-Real | 143,3 | 23,2 | 0 | 0 | 0 | 166,5 |
| Fernando Castelló Clemente | 173,6 | 25,6 | 0 | 0 | 0 | 199,1 |
| José Barreiro Seoane | 301,6 | 25,6 | 0 | 0 | 0 | 327,1 |
| Sol Daurella Comadrán | 177,9 | 25,6 | 0 | 0 | 0 | 203,5 |
| Eugenio Ruiz-Gálvez Priego | 143,4 | 23,2 | 0 | 0 | 0 | 166,5 |
| Total | 2.565 | 297 | 51 | 681 | 650 | 4.244 |

4. Política retributiva para ejercicios futuros.

4.1. Retribución fija

El Consejo de Administración, en su sesión del 29 de febrero de 2012 y a propuesta de la Comisión de Selección y Retribuciones, acordó que la retribución fija del único Consejero con funciones ejecutivas no experimente en 2012 incremento alguno respecto a la del 2011.

4.2. Retribución variable anual ordinaria

Para el ejercicio 2012 el Consejo de Administración ha establecido 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 2011, 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 dependerá la retribución diferida, son 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 EBITA 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 se devengará variable alguno.

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

- Año 2010: 343 miles de euros que fueron provisionados en las cuentas del ejercicio 2010 y se han abonado en 2012.
- Año 2011: 271 miles de euros que han quedado provisionados en las cuentas del ejercicio 2011, los cuales se devengarán y abonarán en 2013.
- Año 2012: supone el 70% de la retribución del trienio, correspondiéndole al referido Consejero una retribución variable de 1.413 miles de euros al cumplimiento del 100% de los objetivos del presupuesto y de 1.766 miles de euros al cumplimiento del 125% de los objetivos presupuestados.

La retribución anual diferida correspondiente a 2012, una vez evaluada se devengará y abonará 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 veintiocho de marzo de dos mil doce.

**INFORME DE LA
COMISIÓN DE AUDITORÍA**

De conformidad con la disposición adicional decimoctava de la Ley 24/1988, de 28 de julio del Mercado de Valores, y conforme a las recomendaciones de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (en adelante CNMV), se detallan aquellas funciones y actividades desarrolladas por la Comisión de Auditoría y Control, así como su labor como mediador entre el Consejo de Administración y los auditores externos durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2011.

Las principales actividades desarrolladas durante el ejercicio 2011 se desglosan en dos grandes grupos, dando cumplimiento a las funciones que tiene encomendadas dicha Comisión:

- Revisión de la información financiera que difunde la sociedad y coordinación con los auditores externos.
- Análisis de los sistemas de control interno y supervisión de la Auditoría Interna.

Revisión de la información financiera que difunde la sociedad y coordinación con los auditores externos

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.
- e) 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 Interna 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.
- f) 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.



- g)** Conocer las decisiones de la Alta Dirección de acuerdo con las recomendaciones realizadas por el Auditor Externo de Cuentas en conexión con la auditoría.
- h)** 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.
- i)** 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.

Durante el ejercicio 2011 la Comisión de Auditoría y Control resolvió sobre el contenido de la información financiera comunicada a terceros, al menos en las siguientes comisiones:

- Revisión y análisis de la información financiera del segundo semestre del año 2010. (Comisión celebrada el 28 de febrero de 2011).
- Revisión y análisis de las Cuentas Anuales Individuales y Consolidadas correspondientes al ejercicio 2010 y examen del informe provisional de la Auditoría Externa (Comisión celebrada el 30 de marzo de 2011).
- Revisión y análisis de la información financiera del primer trimestre del año 2011, a remitir a la CNMV. (Comisión celebrada el 27 de abril de 2011).
- Revisión y análisis de la información financiera del primer semestre del año 2011, a remitir a la CNMV. (Comisión celebrada el 27 de julio de 2011).
- Revisión y análisis de los datos económicos y financieros del tercer trimestre del ejercicio 2011, junto a la información financiera a remitir a la CNMV. (Comisión celebrada el 26 de octubre de 2011).



Análisis de los sistemas de control interno por parte de la Auditoría Interna

Entre las competencias encomendadas por el Reglamento del Consejo, está la de conocer los procedimientos y sistemas de elaboración de la información financiera de la Sociedad, siendo supervisados por los servicios de Auditoría Interna. La Dirección de Auditoría Interna elabora un Plan Anual que propone a la Comisión de Auditoría para su ulterior seguimiento.

Entre los trabajos realizados por los servicios de Auditoría Interna de la Sociedad, destacan aquellas auditorías operativas y de procedimientos que han tenido por objeto analizar los sistemas de control interno de la sociedad matriz y sus filiales. Las conclusiones de dichas revisiones, han sido presentadas a las sociedades del Grupo auditadas para su discusión, así como a la Comisión de Auditoría y Control de Ebro Foods, S.A.

Asimismo y como complemento al trabajo desarrollado por los auditores externos, se han efectuado auditorías financieras en algunas filiales del Grupo.

Destacamos los siguientes trabajos desarrollados por los servicios internos de auditoría y que han sido analizados en distintas Comisiones:

Auditorías financieras:

- Arrozeiras Mundiarroz, (Comisión celebrada el 30 de marzo de 2011).
- Bosto Panzani Benelux, (Comisión celebrada el 30 de marzo de 2011).
- Riceland, (Comisión celebrada el 27 de julio de 2011).
- Herba Bangkok, (Comisión celebrada el 27 de julio de 2011).
- Due Diligence de TBA Suntra, (Comisión celebrada el 27 de julio de 2011).
- Due Diligence de Strom Products, (Comisión celebrada el 21 de diciembre de 2011).
- SOS Holanda, (Comisión celebrada el 21 de diciembre de 2011).
- Herba Egypt, (Comisión celebrada el 21 de diciembre de 2011).

Por último destacar que, durante este ejercicio 2011, la Comisión de Auditoría y Control también abordó las siguientes cuestiones:

- Aprobación del Plan Anual de Auditoría Interna del ejercicio 2011 (Comisión celebrada el 26 de enero de 2011).
- Selección de Ernst & Young como consultor externo para la elaboración del Mapa de Riesgos del Grupo (Comisión celebrada el 28 de febrero de 2011).
- Examen de las operaciones vinculadas, conflictos de interés y riesgos (Comisión celebrada el 30 de marzo de 2011).
- Examen de la propuesta de honorarios del Auditor Externo para el ejercicio 2011 (Comisión celebrada el 26 de octubre de 2011).
- Presentación de las conclusiones del trabajo ejecutado por Ernst & Young para la elaboración de un Mapa de Riesgos del Grupo (Comisión celebrada el 21 de diciembre de 2011).