



Informe que realiza el Órgano de Control del Reglamento Interno de Conducta al

Consejo de Administración

En relación a las operaciones vinculadas, al amparo de lo previsto en la Recomendación 6 del Código de Buen Gobierno, incluido en el Punto Octavo del Orden del día del Consejo previsto para el día 31 de agosto de 2019.

A continuación, se muestra el detalle de las operaciones realizadas con partes vinculadas del grupo Borges Agricultural & Industrial Nuts, durante el ejercicio cerrado a 31 de mayo de 2019, que se muestran en miles de euros y en comparación a las efectuadas durante el ejercicio anterior, las cuales corresponden a actividades habituales de negocio:

Transacciones con partes vinculadas

1) Venta de bienes y prestación de servicios

	2019	2018
Venta de bienes y prestación de servicios:		
<u>Empresas asociadas y/o vinculadas (*)</u>		
- Borges Branded Foods, S.L.U.	18.144	22.826
- Borges Agricultural & Industrial Edible Oils, S.A.	1.615	3.556
- Borges National USA, Corp	268	193
- Borges India Private, Ltd	-	5
- Borges Tramier, SASU	3	4
- Borges USA, Inc	41	53
- OOO ITLV	19	72
- Capricho Andaluz, S.L.	49	9
- Borges International Group, S.L.U.	20	18
- Ortalli, Spa	55	-
	20.214	26.736



	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos de explotación:		
<u>Empresas asociadas y/o vinculadas (*)</u>		
- Borges International Group, S.L.U.	92	126
- Borges Branded Foods, S.L.U.	997	984
- Ortalli, Spa	3	-
- Borges USA, Inc	39	30
- Borges Agricultural & Industrial Edible Oils, S.A.U.	29	26
	<u>1.160</u>	<u>1.166</u>
Venta de inmovilizado:		
<u>Empresas asociadas y/o vinculadas (*)</u>		
- Ortalli, Spa.	95	-
	<u>95</u>	<u>-</u>

(*) *Sociedades participadas directa o indirectamente por los accionistas del Grupo Borges Agricultural & Industrial Nuts o personas vinculadas a los mismos.*

Adicionalmente, durante el presente ejercicio el Grupo ha realizado ventas y prestado servicios por importe de 1.339 miles de euros (2.878 miles de euros en 2018) a Carriere Family Farms LLC, actual socio minoritario de la Sociedad Dominante (ver nota 19).

Las mencionadas operaciones con partes vinculadas se realizan a precios de mercado.

2) Compra de bienes y recepción de servicios

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Compra de bienes:		
<u>Empresas asociadas y/o vinculadas (*)</u>		
- Borges Agricultural & Industrial Edible Oils, S.A.	205	229
- Ortalli, Spa	559	466
- Capricho Andaluz, S.L.	-	5
	<u>764</u>	<u>700</u>
Recepción de servicios:		
<u>Empresas asociadas y/o vinculadas (*)</u>		
- Borges International Group, S.L.U.	1.957	1.900



	2019	2018
- Borges Agricultural & Industrial Edible Oils, S.A.U.	3	-
- Borges Branded Foods, S.L.U.	1	1
	1.961	1.901
Otros gastos financieros:		
<u>Empresas asociadas y/o vinculadas (*)</u>		
- Borges International Group, S.L.	2	-
	2	
Adquisición de inmovilizado:		
<u>Empresas asociadas y/o vinculadas (*)</u>		
- Borges International Group, S.L.U.	7	7
	7	7

(*) *Sociedades participadas directa o indirectamente por los accionistas del Grupo Borges Agricultural & Industrial Nuts o personas vinculadas a los mismos.*

Adicionalmente, durante el presente ejercicio el Grupo ha realizado compras y recibido servicios por importe de 6.070 miles de euros (7.842 miles de euros en 2018) a Carriere Family Farms LLC, actual socio minoritario de la Sociedad Dominante (ver nota 19).

Contrato de prestación de servicios ("management fee")

Borges International Group, S.L.U a través de un contrato de prestación de servicios ("management fee"), presta a las sociedades del grupo consolidado Borges Agricultural & Industrial Nuts servicios relacionados con la gestión de las áreas de recursos humanos, administración comercial, contabilidad, finanzas, sistemas, legal y estrategia corporativa, logística y eficiencia operativa.

La retribución del contrato de prestación de servicios ("management fee") se fija en base al precio de coste incrementado sobre la base real del tiempo invertido. La ratio de precio hora oscila entre 30 y 105 euros y se calcula sobre la base de la experiencia, formación y especialización profesional del personal que preste el servicio en cada momento. Dicho importe incluye el coste del personal empleado y todos los equipos, sistemas, medios de comunicación, licencias, materiales, gastos de desplazamiento y resto de gastos necesarios para la adecuada prestación de los servicios. En este sentido, Borges International Group, S.L.U. acredita mensualmente los servicios efectivamente prestados.

Contrato de venta de productos envasados

La Sociedad Dominante mantiene un contrato de venta de productos envasados con Borges Branded Foods, S.L.U. (sociedad íntegramente participada por Borges International Group,



S.L.U.) en virtud del cual la Sociedad Dominante suministra frutos secos, frutas desecadas y snacks a Borges Branded Foods, S.L.U., siguiendo unas determinadas especificaciones técnicas, de calidad y de conservación.

Borges Branded Foods, S.L.U. comunica mensualmente la previsión de ventas para los siguientes cuatro meses a la Sociedad Dominante, quien adquiere o aporta las materias primas, los ingredientes y los materiales necesarios para la fabricación y el envasado de los productos siguiendo, tal y como se ha indicado anteriormente, unas determinadas especificaciones.

La Sociedad Dominante factura el importe de las mercancías entregadas a Borges Branded Foods, S.L.U. mensualmente, cuyo precio de venta de dichos productos está establecido sobre la base del coste añadiendo un margen industrial.

Asimismo, el Grupo realiza operaciones financieras (créditos y cuentas corrientes) con entidades vinculadas aplicando tipos de interés de mercado en dichas transacciones.

Las mencionadas operaciones con vinculadas se realizan a precio de mercado.

Saldos al cierre con entidades vinculadas

El detalle de los saldos deudores y acreedores con empresas vinculadas al 31 de mayo es el siguiente:

Sociedad	Saldos deudores		Saldos acreedores	
	2019	2018	2019	2018
<u>Empresas vinculadas (*)</u>				
Borges International Group, SLU. (Saldo comercial)	79	118	1.793	1.815
Borges Branded Foods, SLU (Saldo comercial)	1.576	1.900	1	-
Borges Agricultural & Industrial Edible Oils, S.A.U. (Saldo comercial)	333	363	16	16
Capricho Andaluz, S.L.	5	10	-	-
Borges India Private, Ltd (Saldo comercial)	1	-	-	-
Borges Tramier, S.A.S.U. (Saldo comercial)	4	-	-	-
Ortalli, Spa (Saldo comercial)	150	-	-	63
Pont Family Holding, S.L. (saldos por impuesto corriente)	198	46	240	475
Borges USA, Inc (Saldo comercial)	15	21	-	-
Total saldos empresas vinculadas	2.361	2.458	2.050	2.369



(*) Sociedades participadas directa o indirectamente por los accionistas del Grupo Borges Agricultural & Industrial Nuts o personas vinculadas a los mismos.

Adicionalmente, a 31 de mayo de 2019 el Grupo mantiene saldos deudores por importe de 269 miles de euros (0 miles de euros a 31 de mayo de 2018) y saldos acreedores por importe de 1.710 miles de euros (961 miles de euros a 31 de mayo de 2018) con Carriere Family Farms LLC, actual socio minoritario de la Sociedad Dominante (ver nota 19).

Órgano de Control del Reglamento Interno de Conducta

29 de agosto de 2019
