

PROPOSTA DE LA COMISSIÓ DE NOMENAMENTS, REMUNERACIÓ, SOSTENIBILITAT I RESPONSABILITAT SOCIAL CORPORATIVA SOBRE LA REELECCIÓ DE CONSELLERA INDEPENDENT

(Punt 4t de l'ordre del dia de la junta)

1. Objecte de la proposta

La comissió de nomenaments, remuneració, sostenibilitat i responsabilitat social corporativa («CNRSiRSC»), de 6 de maig del 2025, proposa elevar al consell d'administració per a la seva votació a la junta general ordinària d'accionistes, convocada per al 26 de juny del 2025, a l'avinguda Diagonal, 514, 6a planta, 08006 Barcelona, a les 12:00 hores, en primera convocatòria, i, en cas de no concórrer el quòrum necessari, per al 27 de juny del 2025, en el mateix lloc i hora, en segona convocatòria, la reelecció de la Sra. Carme Moragues Josa com a consellera independent d'Ercros, que és objecte del punt quart de l'ordre del dia d'aquesta junta.

Amb aquesta proposta, la CNRSiRSC dona compliment al que estableix l'apartat 5 de l'article 529 *decies* de la Llei de Societats de Capital («LSC») i en els articles 26.3 dels estatuts socials i 26.3 i 28 del reglament del consell d'administració d'Ercros.

Els referits articles estableixen que les propostes de nomenament o reelecció de consellers independents corresponen a la CNRSiRSC i aquestes han d'anar acompanyades d'un informe justificatiu del consell en el qual es valori la competència, experiència i mèrits dels candidats proposats.

2. Justificació de la proposta

La proposta de reelecció de la Sra. Carme Moragues Josa com a consellera independent d'Ercros, pel termini màxim establert per llei, es fonamenta en la finalització l'11 de juny del 2025 del termini màxim pel qual va ser nomenada.

Els articles 27.3 dels estatuts socials i 29.1 del reglament del consell d'administració estableixen que els consellers exerciran el seu càrrec durant el termini establert a l'efecte per la junta general que no podrà excedir del termini màxim establert per llei (actualment fixat en quatre anys) i haurà de ser igual a tots ells, al terme del qual podran ser reelegits una o més vegades per períodes d'igual durada màxima.

Amb aquesta proposta de reelecció, es compleix íntegrament amb la recomanació 17a del Codi de Bon Govern («CBG»), i parcialment amb la recomanació 15a del CBG i els articles 25 dels estatuts socials i 8 i 9 del reglament del consell d'administració:

- (i) Els consellers no executius constitueixen una àmplia majoria del consell;
- (ii) Els consellers independents representen, almenys, un terç del total de consellers;

- (iii) No obstant això, actualment, dels sis consellers, dos són dones (el 33%), per sota del 40 % recomanat.

En el mateix sentit, per la mateixa raó no es compleix íntegrament amb el que estableixen les polítiques de selecció de consellers i de diversitat del consell d'Ercros, aprovades pel consell, el 18 de febrer del 2016 i el 17 de desembre del 2021, respectivament, que estableixen que en els processos de selecció de consellers: (i) es respectarà la proporció de tipologies de consellers prevista en els estatuts socials i el reglament del consell; (ii) s'afavorirà una composició apropiada dels mateixos; i (iii) es promourà i incentivarà la diversitat de coneixements, de formació i experiències professionals, d'edat i de gènere en el seu si.

Aquesta circumstància obeeix a la necessitat de preservar l'estabilitat, continuïtat i operativitat del consell d'administració en un context extraordinari marcat per les Ofertes, que exigeix mantenir la composició actual del consell en els termes del següent apartat.

3. Escenari actual com a conseqüència de la presentació de les ofertes públiques d'adquisició voluntària d'Ercros per Bondalti Ibérica, S.L.U. i Esseco Industrial S.p.A. i anàlisi prèvia de les necessitats del consell

La CNRSiRSC, juntament amb el consell d'administració d'Ercros, van treballar des del darrer trimestre del 2023 en una proposta de renovació de les persones que integren el consell, centrada en la incorporació de nous consellers independents i en la redefinició de les funcions de la presidència del consell i l'exercici de les funcions executives. La referida proposta anava a ser sotmesa a la junta general del 2024.

La proposta de renovació del consell estava a prop de ser ultimada quan va sobrevenir l'oferta pública d'adquisició voluntària de la Societat per Bondalti Ibérica, S.L.U. i, posteriorment, també per Esseco Industrial S.p.A. (les «Ofertes» i els «Oferents»). En aquest sentit, raons de prudència i diligència van aconsellar ajornar l'esmentada renovació dels membres del consell d'administració, de manera que es mantingués després de la junta ordinària del 2024 el mateix consell existent que quan van sorgir les Ofertes.

En efecte, d'una banda, el consell d'administració haurà d'emetre l'informe que la normativa vigent exigeix en relació amb les Ofertes durant el període d'acceptació d'aquestes. Atesa la rellevància d'aquest informe en el procediment de les Ofertes i la seva transcendència per a la Societat i els accionistes destinataris de les Ofertes, sembla raonable que sigui emès pel consell d'administració actual, que és el que coneix en profunditat Ercros i la seva activitat, i que ha estat responsable de la gestió fins aquest moment. No semblaria raonable ni prudent que un consell d'administració majoritàriament renovat hagués d'afrontar aquesta tasca immediatament després del seu nomenament, ni que un nou consell estigués en una millor posició per a la salvaguarda dels interessos dels accionistes en les Ofertes que l'actual, que serà l'objectiu principal del consell durant aquest procés.

D'altra banda, si alguna de les Ofertes resultés exitosa (o una altra oferta competidora), sembla raonable que el nou accionista de control tingués una intervenció directa en la configuració del consell d'administració de la Societat, especialment en el supòsit que Ercros deixés de ser una societat cotitzada, que és l'objectiu dels Oferents, segons manifesten les Ofertes. No tindria sentit llavors proposar a la junta general ordinària un nou consell amb una durada breu,

que deixaria de ser-ho si alguna de les Ofertes és acceptada pels accionistes, la qual cosa succeiria en un termini relativament curt.

Per aquesta raó, la junta de 28 de juny del 2024 va aprovar la renovació dels cinc consellers amb mandat vençut: Antoni Zabalza Martí, com a conseller executiu; Lourdes Vega Fernández, com a consellera independent; Laureano Roldán Aguilar i Eduardo Sánchez Morondo, com a consellers externs; i Joan Casas Galofré, com a conseller dominical.

Així mateix, en vista de l'anterior, davant la finalització del mandat d'una de les seves conselleres independents, i en coherència amb la recomanació 14a del CBG, el consell d'administració i, en la part que li correspon, la CNRSiRSC han realitzat una anàlisi prèvia de les necessitats generades en el consell d'administració de la Societat amb la premissa de respectar la proporció de tipologies de consellers prevista en els estatuts socials i el reglament del consell d'administració; de mantenir l'actual paritat de gènere; i d'afavorir la diversitat de coneixements, formació i experiència professional, el qual ha conduït a la proposta de reelecció de la Sra. Carme Moragues Josa com a consellera independent.

La CNRSiRSC ha estimat que la reelecció de la Sra. Moragues Josa (i) proporcionarà estabilitat a la Societat durant el procés de tramitació i finalització de les Ofertes i (ii) contribuirà al fet que el consell, considerat en el seu conjunt, segueixi comptant amb el coneixement i experiència adequats per al govern de la Societat i per impulsar i supervisar la gestió ordinària de la Societat i l'eficàcia de l'equip directiu en el compliment dels objectius fixats, i que la seva dilatada experiència, en particular, en matèria de comptabilitat i auditoria de comptes, aportarà punts de vista plurals al debat dels assumptes del consell d'administració, evitarà el pensament unívoc i contribuirà encara més si cap a dotar d'un major grau de transparència a la gestió ordinària de la Societat.

L'esmentada consellera continua reunint els requisits d'idoneïtat per exercir el càrrec en concórrer-hi l'exigida honorabilitat, capacitació, dedicació i compromís per a l'exercici de les funcions pròpies del càrrec de consellera.

Pel que fa a l'avaluació del treball i dedicació efectiva de l'esmentada consellera, des del seu nomenament i fins a la data actual, el consell ha constatat el compliment per part d'aquesta consellera dels deures i obligacions específiques inherents al seu càrrec previstos a la llei, els estatuts socials i el capítol IX del reglament del consell d'administració.

4. Detall sobre la formació i experiència professional de la candidata a conseller independent

La Sra. Moragues Josa és membre del consell d'administració d'Ercros des del 2017, del qual és consellera coordinadora. També és presidenta de la comissió d'auditoria i vocal de la comissió de nomenaments, remuneració, sostenibilitat i responsabilitat social corporativa.

Nascuda a Lleida el 1957, és llicenciada en Ciències Econòmiques i Empresariales per la Universitat de Barcelona i ha cursat el programa de desenvolupament directiu de l'IESE.

Va començar la seva trajectòria laboral en el servei d'estudis de la Cambra de Comerç, Indústria i Navegació de Barcelona per incorporar-se posteriorment a l'empresa

PricewaterhouseCoopers, on ha romàs fins el 2017 com a sòcia-auditadora de comptes.

És membre de l'Institut d'Auditors Censors Jurats de Comptes d'Espanya, del Registre Oficial d'Auditors de Comptes i experta comptable acreditada pel Registre d'Experts Comptables. També va formar part del Comitè Tècnic del Col·legi de Censors Jurats de Comptes de Catalunya.

El consell d'administració considera que la Sra. Carme Moragues Josa disposa dels coneixements, competència i experiència necessaris per exercir el càrrec de consellera independent.

5. Proposta de la CNRSiRSC

La CNRSiRSC proposa elevar al consell d'administració perquè sotmeti a votació de la junta general ordinària d'accionistes, convocada per al 26 de juny del 2025, en primera convocatòria, i per al 27 de juny del 2025, en segona convocatòria, la reelecció de la Sra. Carme Moragues Josa com a consellera independent d'Ercros, pel termini màxim establert per llei per haver finalitzat el termini pel qual va ser nomenada.

La proposta de la CNRSiRSC es fonamenta en que aquesta consellera reuneix els requisits d'idoneïtat per exercir el càrrec en concórrer-hi l'exigida honorabilitat, capacitat, dedicació i compromís per a l'exercici de les funcions pròpies del càrrec de conseller.

Lourdes Vega Fernández

Presidenta de la comissió de nomenaments, remuneració, sostenibilitat i responsabilitat social corporativa d'Ercros

Barcelona, 6 de maig del 2025