

JUNTA GENERAL ORDINÀRIA D'ACCIONISTES D'ERCROS, S.A

Documentació*:

- Acords que se sotmeten a l'aprovació de la junta d'accionistes
- Política de retribució a l'accionista (punt 3r)
- Informe del consell d'administració sobre la proposta de reelecció de consellera independent (punt 4t).
- Política de remuneracions dels consellers (punt 6è)
- Informe de la comissió de nomenaments, remuneració, sostenibilitat i responsabilitat social corporativa sobre el punt 6è

La junta general d'accionistes se celebrarà el 26 de juny del 2025, en primera convocatòria, i, de no concórrer el quòrum necessari, el 27 de juny del 2025, en segona convocatòria.

**La resta de documentació sobre la junta general ordinària d'accionistes està disponible a la [web d'Ercros](#).*

**ACORDS QUE SE SOTMETEN A L'APROVACIÓ
DE LA JUNTA D'ACCIONISTES D'ERCROS, S.A.**

**PROPOSTES D'ACORD QUE SE SOTMETEN A L'APROVACIÓ
DE LA JUNTA D'ACCIONISTES D'ERCROS, S.A.**

Barcelona, 9 de maig del 2025

Propostes d'acord que presenta el consell d'administració d'Ercros, S.A. («Ercros» o «la Societat») en relació amb l'ordre del dia de la junta general ordinària, convocada pel 26 de juny del 2025, a l'avinguda Diagonal, 514, 6a planta, 08006 Barcelona, a les 12:00 hores, en primera convocatòria, i pel 27 de juny del 2025, en el mateix lloc i hora, en segona convocatòria.

ASSUMPTES SOTMESOS A L'APROVACIÓ DE LA JUNTA

Primer

Examen i aprovació, si s'escau, dels comptes anuals i informe de gestió de la Societat i del seu Grup consolidat, que inclou en document separat l'informe anual de govern corporatiu; i de la gestió social.

- a) Aprovar els comptes anuals individuals de la Societat (que comprenen el balanç, el compte de pèrdues i guanys, l'estat de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria) i els comptes anuals consolidats de la Societat i de les seves societats dominades (que comprenen l'estat consolidat de situació financera, l'estat consolidat del resultat integral, l'estat de canvis en el patrimoni total consolidat, l'estat consolidat de fluxos d'efectiu i la memòria consolidada, corresponents a l'exercici tancat el 31 de desembre del 2024.
- b) Aprovar l'informe de gestió de la Societat i del seu Grup consolidat (que inclou, en document separat, l'informe anual de govern corporatiu), corresponents a l'exercici tancat el 31 de desembre del 2024.
- c) Aprovar la gestió social duta a terme pel consell d'administració durant l'exercici tancat el 31 de desembre del 2024.

Els comptes anuals i l'informe de gestió de la Societat i del seu Grup consolidat es corresponen amb els formulats pel consell d'administració el 28 de març del 2025 i estan disponibles a la pàgina web de la Societat (www.ercros.es).

Segon

Examen i aprovació, si s'escau, de l'estat d'informació no financera (informe corporatiu de sostenibilitat) de la Societat i del seu Grup consolidat, corresponent a l'exercici tancat el 31 de desembre del 2024.

Aprovar l'estat d'informació no financera («EINF») de la Societat i del seu Grup consolidat, corresponent a l'exercici tancat el 31 de desembre del 2024, en compliment amb el que preveuen els articles 44 del codi de comerç i 253 i 262 de la llei de societats de capital («LSC»). L'EINF forma part dels informes de gestió de la Societat i del Grup consolidat però es presenta en un document a part per així permetre-ho la normativa.

L'EINF, que es presenta dins de l'informe corporatiu de sostenibilitat («ICS»), ha estat verificat per l'empresa externa Bureau Veritas.

El contingut de l'EINF està d'acord amb el previst a:

- *La Directiva 2013/34/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 26 de juny **del 2013**, sobre els estats financers anuals, els estats financers consolidats i altres informes afins de certs tipus d'empreses, per la qual es modifica la Directiva 2006/43/CE del Parlament Europeu i del Consell i es deroguen les Directives 78/660/CEE i 83/349/CEE del Consell (la «Directiva 2013/34/UE»); pel que fa a les normes de presentació d'informació sobre sostenibilitat.*
- *La Llei 11/2018, de 28 de desembre, per la qual es modifica el codi de comerç, el text refós de la llei de societats de capital aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i la Llei 22/2015, **del 20** de juliol, d'auditoria de comptes, en matèria d'informació no financera i diversitat.*
- *El Reglament (UE) 2020/852 del Parlament Europeu i del Consell de 18 de juny **del 2020** relatiu a l'establiment d'un marc per facilitar les inversions sostenibles i pel qual es modifica el Reglament (UE) 2019/2088, conegut com el Reglament de Taxonomia de la UE.*

Al seu torn, s'han pres en consideració els requisits establerts en el Reglament Delegat (UE) 2023/2772 de la Comissió, de 31 de juliol del 2023, pel qual es completa la Directiva 2013/34/UE del Parlament Europeu i del Consell pel que fa a les normes de presentació d'informació de sostenibilitat.

L'EINF-ICS, aprovat pel consell d'administració el 28 de març del 2025, està disponible a la pàgina web de la Societat (www.ercros.es).

Tercer

Examen i ratificació, si s'escau, de la política de retribució a l'accionista, aprovada pel consell d'administració el 9 de maig del 2025.

Ratificar la següent política de retribució a l'accionista, aprovada pel consell d'administració el 9 de maig del 2025:

«Política de retribució a l'accionista amb càrrec als beneficis dels pròxims quatre exercicis (2025 a 2028)

1. *Subjecte a les condicions més avall detallades, la Societat retribuirà l'accionista amb un payout màxim del 50% del benefici dels exercicis 2025, 2026, 2027 i 2028.*
2. *La retribució a l'accionista quedarà condicionada a:*
 - 2.1. *L'obtenció per part de la Societat d'un benefici mínim de 10 milions d'euros.*
 - 2.2. *Que al tancament de l'exercici a què es refereix la retribució es compleixin les ràtios següents:*
 - (i) *Deute financer net/ebitda ordinari inferior o igual a 2; y*

(ii) *Deute financer net/fons propis inferior o igual a 0,5.*

3. *La retribució a l'accionista s'implementarà a través de la recompra d'accions pròpies per a la seva amortització i del pagament d'un dividend.*
4. *La recompra d'accions pròpies per a la seva amortització es durà a terme sempre que es prevegi el repartiment d'un dividend d'almenys: el 26% del benefici del 2025; el 28% del benefici del 2026; el 29% del benefici del 2027; i el 30% del benefici del 2028».*

Quart

Reelecció de la Sra. Carme Moragues Josa, com a consellera independent.

Reelegir, a proposta de la comissió de nomenaments, remuneració, sostenibilitat i responsabilitat social corporativa, a la Sra. Carme Moragues Josa com a consellera independent, pel termini màxim establert per llei, per haver finalitzat el termini pel qual va ser nomenada.

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.

L'informe preceptiu del consell d'administració i la proposta de la comissió de nomenaments, remuneració, sostenibilitat i responsabilitat social corporativa sobre la proposta de reelecció de la Sra. Moragues Josa estan disponibles a la pàgina web de la Societat (www.ercros.es).

Cinquè

Votació consultiva de l'informe anual sobre remuneracions dels consellers corresponent a l'exercici 2024.

Sotmetre a votació consultiva l'informe anual sobre remuneracions dels consellers, corresponent a l'exercici tancat el 2024, que conté informació sobre la política de remuneracions dels consellers per a l'any en curs i el resum global i detall individual de com es va aplicar la política de remuneracions durant el 2024, de conformitat amb el que estableix l'article 541.4 de la LSC.

L'informe anual de remuneracions dels consellers, aprovat pel consell d'administració el 28 de març del 2025, a proposta de la comissió de nomenaments, sostenibilitat i responsabilitat social corporativa celebrada el 19 de març del 2025, està disponible a la pàgina web de la Societat (www.ercros.es).

Sisè

Examen i aprovació, si s'escau, de la política de remuneracions dels consellers.

Aprovar la política de remuneracions dels consellers de la Societat que resultarà d'aplicació des de la data de la seva aprovació per la junta general d'accionistes i durant els tres exercicis següents, de conformitat amb el que estableixen els articles 217 i 529 *novodicies* de la Llei de Societats de Capital. La política de remuneracions dels consellers inclou l'import màxim anual de la remuneració a percebre pel conjunt de consellers en la seva condició de tals per tots els conceptes retributius, que es fixa en 900.000 euros.

El text de la política de remuneracions dels consellers, aprovat pel consell d'administració del 9 de maig del 2025, i l'informe amb les motivacions, emès per la comissió de nomenaments, remuneració i responsabilitat social corporativa del 6 de maig del 2025, estan disponibles a la pàgina web de la Societat (www.ercros.es).

Setè

Delegació de facultats en el conseller delegat i en el secretari del consell d'administració per a la interpretació, esmena, complement, execució i desenvolupament dels acords que s'adoptin per la junta, i delegació de facultats per a l'elevació a instrument públic i inscripció dels acords i, si s'escau, per a la seva esmena.

Delegar en el conseller delegat i en el secretari del referit òrgan totes les facultats que calguin als efectes d'interpretar, esmenar, complementar, executar i desenvolupar qualssevol dels acords adoptats per la junta general, i pot portar a terme totes les modificacions que calguin, esmenes i addicions que siguin necessàries o convenients per a l'efectivitat i bon fi d'aquests acords.

Així mateix, delegar indistintament en el conseller delegat i en el secretari del consell d'administració, quantes facultats siguin precises als efectes de formalitzar, inscriure i portar a ple efecte els acords adoptats en la present junta general, podent realitzar quantes gestions i tràmits siguin necessaris a aquests efectes, en especial, els exigits per la Llei 6/2023, de 17 de març, dels mercats de valors i els serveis d'inversió i disposicions complementàries, podent als anteriors efectes, subscriure i atorgar quants documents públics i privats siguin necessaris per als fins anteriors, i en particular les escriptures públiques necessàries per a la plena eficàcia jurídica dels acords que precedeixen, amb facultat expressa d'esmenar-hi, o en els documents que es formalitzin, quants defectes, errors o omissions s'haguessin comès que poguessin impedir la seva inscripció total o parcial en el Registre Mercantil.

Igualment, es proposa autoritzar el president del consell d'administració perquè, sens perjudici de les facultats que legalment corresponen al secretari del consell d'administració, atorgui, si s'escau, tots els documents públics o privats que siguin necessaris per a la plena eficàcia jurídica dels acords que precedeixen, podent esmenar-hi, o en els documents en què es formen part, quants defectes, errors o omissions s'haguessin comès que poguessin impedir la seva inscripció total o parcial en el Registre Mercantil.

Daniel Ripley Soria
Secretari del consell d'administració d'Ercros

Barcelona, 9 de maig del 2025

POLÍTICA DE RETRIBUCIÓ A L'ACCIONISTA
(Punt 3r de l'ordre del dia de la junta)

POLÍTICA DE RETRIBUCIÓ A L'ACCIONISTA

Se sotmet a ratificació de la junta general ordinària d'accionistes d'Ercros, S.A. («Ercros» o «la Societat»), que està prevista celebrar el 26 de juny del 2025, en primera convocatòria, i, en cas de no concórrer el quòrum necessari, el 27 de juny del 2025, en segona convocatòria, la present "Política de retribució a l'accionista amb càrrec als beneficis dels pròxims quatre exercicis (2025 a 2028)", que va ser aprovada pel consell d'administració de la Societat, en la seva sessió del 9 de maig del 2025, d'acord amb el que preveu l'article 5.3 a) (ix) del reglament del consell d'administració.

La Política de retribució a l'accionista està d'acord amb els articles 273 i següents de la Llei de societats de capital, l'article 38 dels estatuts socials de la Societat i els principis del Codi de Bon Govern Corporatiu de les societats cotitzades.

“Política de retribució a l'accionista amb càrrec als beneficis dels pròxims quatre exercicis (2025 a 2028)”

1. Subjecte a les condicions més avall detallades, la Societat retribuirà l'accionista amb un *payout* màxim del 50% del benefici dels exercicis 2025, 2026, 2027 i 2028.
2. La retribució a l'accionista quedarà condicionada a:
 - 2.1 L'obtenció per part de la Societat d'un benefici mínim de 10 milions d'euros.
 - 2.2 Que al tancament de l'exercici a què es refereix la retribució es compleixin les ràtios següents:
 - i) Deute financer net/ebitda ordinari inferior o igual a 2; i
 - ii) Deute financer net/fons propis inferior o igual a 0,5.
3. La retribució a l'accionista s'implementarà a través de la recompra d'accions pròpies per a la seva amortització i del pagament d'un dividend.
4. La recompra d'accions pròpies per a la seva amortització es durà a terme sempre que es prevegi el repartiment d'un dividend d'almenys: el 26% del benefici del 2025; el 28% del benefici del 2026; el 29% del benefici del 2027; i el 30% del benefici del 2028”.

Barcelona, 9 de maig del 2025

**INFORME DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ SOBRE LA
PROPOSTA DE REELECCIÓ DE CONSELLERA INDEPENDENT (Punt
4t de l'ordre del dia de la junta)**

INFORME JUSTIFICATIU DEL CONSELL D'ADMINISTRACIÓ QUE ACOMPANYA LA PROPOSTA DE REELECCIÓ DE CONSELLERA INDEPENDENT

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

1. Objecte de l'informe

El consell d'administració d'Ercros, S.A. («Ercros» o «la Societat»), reunit el 9 de maig del 2025, ha aprovat el present informe justificatiu que acompanya la proposta de sotmetre a votació de 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 Sra. Carme Moragues Josa, com a consellera independent que és objecte del punt quart de l'ordre del dia d'aquesta junta.

Amb el present informe, el consell dóna compliment al que estableixen els apartats 4 i 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 dels membres del consell d'administració correspon a la comissió de nomenaments, remuneració, sostenibilitat i responsabilitat social corporativa («CNRSiRSC»), si es tracta de consellers independents. En tot cas, la proposta de reelecció ha d'anar acompanyada d'un informe justificatiu del consell en el qual es valori la competència, experiència i mèrits del candidat proposat.

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

a) Escenari actual

En ocasió de la junta general ordinària d'accionistes del 2025, caduca el càrrec d'un dels sis membres del consell d'administració d'Ercros: Sra. Carme Moragues Josa, com a consellera independent.

El consell d'administració d'Ercros està treballant 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.

No obstant, 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.

En qualsevol cas, es recorda als accionistes que el compromís assumit per l'actual consell d'administració continua vigent i que finalitzat el procés de les Ofertes, els membres del consell es posaran a disposició dels accionistes, siguin els actuals o els que se'n derivin, a l'efecte de procedir a la renovació del consell en els termes inicialment projectats o, si s'escau, els que resultin de la decisió del nou accionista de control.

b) Anàlisi prèvia de les necessitats del consell

En vista de l'anterior, i en coherència amb la recomanació 14a del codi de bon govern («CBG»), el consell d'administració i, en la part que li correspon, la CNRSiRSC han realitzat una anàlisi prèvia de les de les competències requerides pel consell d'administració.

A més de la situació actual, en aquesta anàlisi també s'ha tingut en compte la necessitat que la composició del consell d'administració, segons la tipologia dels consellers, estigués d'acord amb les recomanacions 15a i 17a del CBG; l'article 25.2 dels estatuts socials; els articles 8.3 i els epígrafs 2 i 4 de l'article 9 del reglament del consell d'administració així com les polítiques de selecció de consellers i de diversitat del consell, aprovades pel consell, el 18 de febrer del 2016 i el 17 de desembre del 2021, respectivament per les quals els membres del

consell han d'oferir diversitat d'experiències professionals, de gènere i de formació i ha d'existir un equilibri que enriqueixi la presa de decisions i aporti punts de vista plurals al debat dels assumptes de la seva competència.

D'aquesta manera, amb aquesta proposta es compleix íntegrament amb la recomanació 17a del CBG, i parcialment amb la recomanació 15a del CBG, amb els articles 25 dels estatuts socials i 8 i 9 del reglament del consell d'administració, així com amb les esmentades polítiques de selecció de consellers i de diversitat del consell:

- (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.

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.

En definitiva, el consell estima que aquesta proposta: (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 seva gestió ordinària i l'eficàcia de l'equip directiu en el compliment dels objectius fixats i que la seva dilatada experiència aportarà punts de vista plurals al debat dels assumptes del consell d'administració i millorarà el procés de presa de decisió.

En el cas d'aprovar-se la reelecció de la consellera esmentada, el nombre de membres del consell d'Ercros es mantindria en sis, xifra que es troba dins del rang establert als articles 25.1 dels estatuts socials i 8.1 del reglament del consell d'administració, que fixa una forquilla d'entre un mínim de cinc membres i un màxim de quinze.

3. Justificació de la proposta de reelecció de consellera independent

L'11 de juny del 2025 finalitzarà el període pel qual va ser nomenada Sra. Carme Moragues Josa com a consellera independent d'Ercros.

D'acord amb el que disposa l'article 529.4 *decies* de la LSC, que estipula que la proposta de reelecció de consellers independents correspon a la CNRSiRSC, aquesta comissió, en la seva reunió del 6 de maig del 2025, ha aprovat elevar al consell d'administració la proposta de reelecció de la Sra. Moragues Josa per a un nou mandat pel termini màxim legal establert, mantenint la seva actual categoria.

El consell comparteix el criteri de la CNRSiRSC i ha estimat que la reelecció de la Sra. Carme Moragues Josa contribuirà a que el consell, 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, i contribuirà encara més a millorar la qualitat de les decisions del consell d'administració.

S'exposa a continuació el detall sobre la identitat, currículum i categoria a la qual pertany la consellera independent, la reelecció de la qual se sotmet a la junta d'accionistes als efectes de complir amb el que disposa l'article 518.e) de la LSC.

Sra. Carme Moragues Josa

El punt 4t de l'ordre del dia de la junta proposa la reelecció de la Sra. Carme Moragues Josa com a consellera independent, pel termini màxim establert per llei, per haver finalitzat el termini pel qual va ser nomenada.

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.

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 al 2017 com a sòcia-auditora 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.

4. Proposta sotmeses a l'aprovació de la junta en el punt quart de l'ordre del dia

El contingut literal de la proposta d'acord que se sotmet a l'aprovació de la junta general ordinària d'accionistes en el punt quart de l'ordre del dia és la següent:

«Quart

Reelecció de la Sra. Carme Moragues Josa com a consellera independent.

Reelegir, a proposta de la comissió de nomenaments, remuneració, sostenibilitat i responsabilitat social corporativa, a la Sra. Carme Moragues Josa com a consellera independent, pel termini màxim establert per llei, per haver finalitzat el termini pel qual va ser nomenada.

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.

L'informe preceptiu del consell d'administració i la proposta de la comissió de nomenaments, remuneració, sostenibilitat i responsabilitat social corporativa sobre la proposta de reelecció de la Sra. Moragues Josa estan disponibles a la pàgina web de la Societat (www.ercros.es).»

Daniel Ripley Soria
Secretari del consell d'administració d'Ercros

Barcelona, 9 de maig del 2025

POLÍTICA DE REMUNERACIONS DELS CONSELLERS
(Punt 6è de l'ordre del dia de la junta)

POLÍTICA DE REMUNERACIONS DELS CONSELLERS

1. Introducció

El consell d'administració d'Ercros, S.A. («la Societat»), fent seva la proposta de la comissió de nomenaments, remuneració, sostenibilitat i responsabilitat social corporativa («CNRSiRSC»), sotmet a la junta general d'accionistes en el punt 6è de l'ordre del dia l'aprovació de la present política sobre remuneracions dels consellers de la Societat, d'acord amb el que preveu l'article 529 *novodecies* de la vigent Llei de Societats de Capital («LSC»), que estableix per a les societats cotitzades l'obligació d'elaborar i sotmetre a l'aprovació de la junta general d'accionistes la política de remuneracions del seu consell d'administració.

El marc regulador en què es basa la present política de remuneracions dels consellers de la Societat està integrat pels elements següents:

- Els articles 217, 249, 529 *sexdecies*, 529 *septdecies*, 529 *octodecies* i 529 *novodecies* de la LSC.
- L'article 28 bis. Remuneració dels consellers, dels estatuts socials.
- El capítol VIII. De la remuneració dels consellers, que conté els articles 35. Remuneració dels consellers, 36. Remuneració dels consellers no executius i 37. Remuneració dels consellers per l'acompliment de funcions executives, del reglament del consell d'administració.
- Les recomanacions 50a, 56a, 57a, 58a i 59a del codi de bon govern de les societats cotitzades.

2. Vigència

La present política resultarà d'aplicació des de la data mateixa de la seva aprovació per la junta general d'accionistes, i durant els tres exercicis següents, llevat que la junta acordi la seva modificació durant el seu període de vigència conforme al procediment previst per a la seva aprovació.

En cas de ser aprovada per la junta general, el text de la present política de remuneració del consell d'administració substituirà íntegrament l'aprovat a la junta general el 10 de juny del 2022, sens perjudici dels efectes produïts i consolidats sota la seva vigència.

3. Principis i fonaments generals

El sistema de remuneració recollit en els estatuts socials està orientat a promoure la rendibilitat i sostenibilitat a llarg termini de la Societat, així com a incorporar les cauteles necessàries per evitar l'assumpció excessiva de riscos i la recompensa de resultats desfavorables.

Els principis sobre els quals s'assenta la política de remuneracions dels consellers són els de transparència, moderació i proporcionalitat raonable amb la situació de la Societat i els estàndards d'empreses comparables. Sobre la base d'aquests principis, la remuneració dels consellers serà la precisa per atreure i retenir les persones del perfil professional desitjat i per retribuir la dedicació, qualificació i responsabilitat que el càrrec exigeix, essent a més moderada per no afectar la seva independència. Així mateix, ha de guardar una proporció raonable amb la importància de la Societat, la situació econòmica que aquesta tingui en cada moment i els estàndards de mercat d'empreses comparables.

4. Criteris utilitzats

Tenint en compte l'anterior, els criteris utilitzats per establir la política de remuneracions dels consellers de la Societat són:

- El compliment del marc regulador sobre el qual es basa.
- La moderació.
- La situació econòmica en què la Societat s'ha desenvolupat en els tres darrers exercicis i la que preveu per als tres següents.
- La proporcionalitat amb la importància de la Societat i els estàndards del mercat d'empreses comparables.
- La promoció de la rendibilitat i sostenibilitat a llarg termini de la Societat.

5. Retribució dels consellers en la seva condició de consellers

L'import màxim anual conjunt de la retribució dels consellers en la seva condició de consellers es fixa en 900.000 euros bruts anuals. Aquesta quantitat inclou tots els conceptes retributius dels consellers en la seva condició de tals, sens perjudici de les assegurances col·lectives i de responsabilitat civil corresponents a l'acompliment de la funció com a consellers, i del reemborsament de les despeses de desplaçament, allotjament i manutenció que s'originin en l'exercici d'aquesta funció.

L'import màxim abans esmentat es mantindrà invariable en exercicis successius, mentre la junta general no acordi una nova xifra.

La remuneració dels consellers per al 2025, acordada pel consell d'administració, és la següent:

- Una retribució fixa per als consellers no executius per import de 56.014 euros bruts anuals;
- Els consellers no executius que ostentin la presidència de les comissions de supervisió i control (comissió d'auditoria i comissió de nomenaments, remuneració, sostenibilitat i responsabilitat social corporativa) rebran un complement addicional de 16.805 euros bruts anuals.

Sobre la base del que disposa l'apartat 5 de l'article 28 bis dels estatuts socials, el conseller executiu no percep cap remuneració per l'exercici de les funcions de supervisió i decisió col·legiada del consell.

Les esmentades quantitats són l'única remuneració que poden percebre els consellers no executius, ja que no es contempla el pagament de primes anuals (*bonus*), participació en beneficis, plans sobre accions o altres instruments financers referenciats al valor de l'acció, plans d'estalvi a llarg termini ni cap altre tipus de remuneració suplementària, com ara dietes per assistència a les reunions del consell d'administració o de les comissions, bestretes, crèdits o garanties al seu favor, indemnitzacions, etc.

El fet que l'import de l'assignació fixa sigui el mateix per a tots els consellers no executius es deu al fet que la reduïda mida del consell de la Societat permet equiparar les seves funcions i responsabilitats, tant pel que fa al consell d'administració com a les comissions a què pertanyen, sens perjudici de la remuneració addicional corresponent a la presidència de les comissions de supervisió i control.

Les quantitats referides romandran fixes per als exercicis successius, mentre el consell d'administració no acordi la seva modificació, de la qual cosa s'informarà en el corresponent informe sobre remuneracions dels consellers que se sotmeti a votació consultiva de la junta general d'accionistes.

Finalment, la present política de remuneracions no preveu que els consellers puguin percebre cap tipus d'indemnització en cas de finalització de les seves funcions en el consell d'administració.

6. Retribució del conseller executiu pel compliment de funcions executives

La retribució que correspon percebre al conseller executiu (conseller delegat) pel compliment de funcions executives a la Societat (diferents, per tant, de les funcions vinculades a la seva condició de membres del consell d'administració), s'estructura al voltant d'un salari fix; remuneració variable i pagaments en espècie.

En base al que disposa l'apartat 5 de l'article 28 bis dels estatuts socials i l'article 37 del reglament del consell d'administració, únicament el conseller executiu (conseller delegat) pot ser beneficiari de sistemes retributius o plans que incorporen una retribució variable vinculada a l'obtenció de millores rellevants i sostenibles en els resultats de la Societat, moderada per l'entorn econòmic general i per la situació de la Societat en particular, que no pot excedir el 40% de l'import del seu salari brut anual.

Correspon al consell d'administració fixar la retribució dels consellers per l'acompliment de funcions executives i els termes i condicions dels seus contractes amb la Societat de conformitat amb la política de remuneració dels consellers vigent en cada moment, segons estableixen els articles 249 i 529 *octodicies* de la LSC i les previsions estatutàries.

El conseller executiu té subscrit un contracte de treball amb la Societat, de durada indefinida, que està regit pel Reial decret 1382/1985, d'1 d'agost, de regulació de la relació laboral de caràcter especial del personal d'alta direcció, que va ser novat el 21 de maig del 2015 per

adequar-lo als articles 249 i 529 *octodecies* de la LSC. El 28 de juny del 2024, es va ratificar aquest contracte amb motiu de la reelecció d'aquest conseller.

Aquest contracte inclou, a més de les corresponents condicions salarials, clàusules de no concurrència i exclusivitat, llevat d'autorització per escrit; no competència post-contractual, durant un any, secret professional i un límit de l'import màxim de la suma de les primes netes anuals per les assegurances de vida i d'assistència mèdica, fixat en 40.000 euros.

El conseller executiu renuncia, amb efectes des de l'1 de juliol del 2025, a l'assegurança de vida. Així mateix, arran de la novació del contracte del conseller executiu, va quedar suprimida la clàusula d'indemnització en cas de finalització de les seves funcions a la Societat.

La CNRSiRSC va sotmetre al consell d'administració, en la seva reunió del 21 de febrer del 2025, la seva proposta que el conseller executiu, per la seva funció d'alta direcció, percebi el 2025 un salari fix, per import de 606.903 euros bruts anuals. Pel que fa a la resta, el conseller executiu ha renunciat el 2025 a qualsevol retribució variable que pogués rebre. Aquesta quantitat romandrà fixa mentre el consell d'administració no acordi la seva modificació, de la qual cosa s'informarà en el corresponent informe sobre remuneracions dels consellers que se sotmeti a votació consultiva de la junta general d'accionistes.

S'estima que el 2025 el conseller executiu percebi retribucions en espècie per import de 51.290 euros en concepte de prima d'assegurança de vida (fins al 30 de juny del 2025), assistència mèdica i ús de vehicle. El desemborsament previst pels dos primers conceptes no assoleix el límit de 40.000 euros per satisfer les primes anuals per les assegurances de vida i d'assistència mèdica, fixat en el contracte d'aquest conseller.

Des del 2011, el conseller executiu no es beneficia del pla de pensions dels empleats del Grup Ercros, per haver complert els 65 anys d'edat. Les aportacions realitzades a aquest pla per la Societat fins al 2011 a favor del conseller executiu corresponen al 2% de les seves retribucions fixes anuals i han donat lloc a drets econòmics plenament consolidats, que tenen el mateix tractament que les aportacions que es realitzen a favor de la resta de treballadors del Grup Ercros. A 31 de desembre del 2024, el fons de pensions del qual és beneficiari el conseller executiu tenia un import acumulat de 136.130 euros.

Pel que fa a la resta, el conseller executiu, segons estipula el seu contracte, no percebrà cap tipus d'indemnització en el moment de la finalització de les seves funcions a la Societat.

Barcelona, 9 de maig del 2025

**INFORME DE LA COMISSIÓ DE NOMENAMENTS, REMUNERACIÓ,
SOSTENIBILITAT I RESPONSABILITAT SOCIAL CORPORATIVA
SOBRE EL PUNT 6è**

Informe d'activitats de la comissió de nomenaments, remuneració, sostenibilitat i responsabilitat social corporativa

1. Creació de la comissió de nomenaments, remuneració, sostenibilitat i responsabilitat social corporativa («CNRSiRSC»)

El consell d'administració d'Ercros, S.A. («Ercros» o «la Societat»), celebrat el 25 de febrer de 1997, va aprovar la creació en el seu si d'una comissió de nomenaments i remuneració, les funcions, composició i funcionament de la qual compleixen amb el que disposa l'article 35 dels estatuts socials; l'article 17 del reglament del consell d'administració i amb el seu propi reglament, aprovat pel consell d'administració el 25 d'abril del 2019, que va ser modificat el 28 de desembre del 2020 pel consell, amb motiu de la revisió de les recomanacions del Codi de Bon Govern aprovades per la Comissió Nacional del Mercat de Valors el juny del 2020.

El 22 de gener del 2021 el consell d'administració va aprovar, entre altres propostes, la nova denominació de la comissió de nomenaments i remuneració que ha passat a denominar-se comissió de nomenaments, remuneració, sostenibilitat i responsabilitat social corporativa («CNRSiRSC»), en vista de les noves funcions que el consell d'administració va atribuir a aquesta comissió com a conseqüència de l'actualització dels reglaments del consell i de la CNRSiRSC aprovades pel consell el 28 de desembre del 2020 després de l'adaptació dels mateixos al contingut de les recomanacions 53a i 54a del Codi de Bon Govern.

2. Composició

D'acord amb les disposicions abans esmentades, la CNRSiRSC estarà formada exclusivament per consellers no executius, amb un mínim de tres i un màxim de cinc membres, nomenats pel consell d'administració, la majoria dels quals hauran de ser consellers independents.

Els membres de la CNRSiRSC es designaran tenint en compte els coneixements, aptituds i experiència adequats a les funcions que estiguin cridats a desenvolupar.

El seu president serà nomenat pel consell d'administració d'entre els consellers independents membres d'aquesta i serà elegit per un termini de quatre anys, podent ser reelegit una o més vegades, per períodes d'igual durada màxima. El consell d'administració nomenarà així mateix un secretari de la comissió, que no tindrà la consideració de conseller.

En l'actualitat, la composició de la CNRSiRSC és la següent:

- Presidenta: Sra. Lourdes Vega Fernández, consellera independent.
- Vocals: Sra. Carme Moragues Josa, consellera independent i Sr. Eduardo Sanchez Morrondo, conseller extern.

Sr. Daniel Ripley Soria, secretari del consell d'administració d'Ercros, actua com a secretari d'aquesta comissió.

3. Funcions

Les principals funcions de la CNRSiRSC, recollides a l'article 17 del reglament del consell i a l'article 3 del seu propi reglament, són les següents:

1. Avaluar els coneixements, competències i experiència necessaris en el consell d'administració. A aquests efectes, definirà les funcions i aptituds dels candidats a cobrir les vacants del consell i avaluarà el temps i dedicació precisos perquè puguin exercir eficaçment la seva comesa.
2. Elevar al consell d'administració les propostes de nomenament de consellers independents per a la seva designació per cooptació o per a la seva submissió a la decisió de la junta general d'accionistes, així com les propostes per a la reelecció o separació d'aquests consellers per la junta.
3. Informar el consell d'administració de les propostes de nomenament dels restants consellers per a la seva designació per cooptació o per a la seva submissió a la decisió de la junta general d'accionistes, així com les propostes per a la seva reelecció o separació per la junta.
4. Establir un objectiu de representació per al sexe menys representat en el consell d'administració i elaborar orientacions sobre com assolir aquest objectiu.
5. Organitzar la successió del president i del primer executiu, prèvia consulta amb el president i el primer executiu actuals; i, si s'escau, fer les propostes al consell perquè la successió es produeixi de forma ordenada i planificada.
6. Informar dels nomenaments i cessaments, i de les condicions bàsiques dels contractes dels alts directius, inclosos els consellers executius, a proposta del primer executiu.
7. Proposar al consell d'administració l'import màxim de remuneració anual del conjunt dels consellers en la seva condició de tals, que haurà de ser aprovat per la junta general, i la seva distribució entre cadascun d'ells.
8. Proposar al consell d'administració la remuneració individual dels consellers executius i del primer nivell de directius, tant en el seu import com en els seus diferents elements constitutius.
9. Comprovar l'observança de la política de remuneració establerta per la Societat i revisar periòdicament la seva aplicació.
10. Revisar periòdicament la política de remuneracions aplicada als consellers i alts directius, inclosos els sistemes retributius amb accions i la seva aplicació, així com garantir que la seva remuneració individual sigui proporcionada a la que es pagui als altres consellers i alts directius de la Societat.
11. Verificar l'exactitud de la informació sobre qualificacions acadèmiques, remuneració dels consellers i alts directius continguda en els diferents documents corporatius, inclòs l'informe anual sobre remuneracions dels consellers.

12. En relació amb el compliment de les polítiques i regles de la Societat en matèria mediambiental, social i de govern corporatiu, així com dels codis interns de conducta:
 - (i) Supervisar el compliment de les regles de govern corporatiu i dels codis interns de conducta de la Societat, i vetllar així mateix perquè la cultura corporativa estigui alineada amb el seu propòsit i valors.
 - (ii) Supervisar, en coordinació amb la comissió d'auditoria, l'aplicació de la política relativa a la comunicació d'informació economicofinancera, no financera i corporativa, així com a la comunicació i contactes amb accionistes i agents del mercat de valors (analistes, inversors institucionals i assessors de vot o «*proxy advisors*») i fer seguiment de la manera com la Societat es comunica i relaciona amb els petits i mitjans accionistes.
 - (iii) Avaluar i revisar periòdicament el sistema de govern corporatiu i les polítiques de responsabilitat social empresarial i de sostenibilitat de la Societat, per tal que compleixi la seva missió; de promoure l'interès social i de tenir en compte, segons correspongui, els legítims interessos dels restants grups d'interès.
 - (iv) Supervisar que les pràctiques de la Societat en matèria de responsabilitat social empresarial i sostenibilitat s'ajusten a l'estratègia i política fixades per la Societat.
 - (v) Supervisar i avaluar els processos de relació amb els diferents grups d'interès.
13. Informar en relació amb les transaccions que impliquin o puguin implicar conflictes d'interès i, en general, sobre les matèries contemplades a l'article 28 dels estatuts socials i al capítol IX del reglament del consell d'administració, sobre els deures i obligacions dels consellers.
14. Vetllar perquè els eventuais conflictes d'interessos no perjudiquin la independència de l'assessorament extern prestat a la comissió.

4. Funcionament

La CNRSiRSC es reuneix almenys una vegada a l'any per determinar les remuneracions i cada vegada que el president del consell sol·liciti un informe o proposta de nomenament, o a sol·licitud d'almenys dos dels membres de la comissió. La comissió determina la retribució del president.

El 2024, la CNRSiRSC va mantenir cinc reunions, a les quals van assistir tots els seus membres, en les quals es van tractar els assumptes que es detallen a continuació.

a) Reunió del 6 de febrer del 2024:

- Proposta sobre el nomenament d'un candidat com a conseller independent.

b) Reunió del 20 de febrer del 2024:

- Proposta de remuneració dels consellers de la Societat i de l'alta direcció per a l'exercici 2024.
- Informe anual sobre remuneracions dels consellers en l'exercici 2023.
- Informe d'activitats de la CNRSiRSC corresponent a l'exercici 2023.
- Renovació del consell d'administració de la Societat el 2024: anàlisi dels treballs del *head hunter* i documentació tramesa.

c) Reunió del 19 d'abril del 2024:

- Informe sobre la reelecció de conseller executiu i de consellers "altres externs" com a membres del consell d'administració.
- Proposta de reelecció de consellera independent com a membre del consell d'administració.
- Informe sobre la reelecció del president i conseller delegat del consell d'administració.
- Ratificació del contracte de la Societat amb el conseller delegat.
- Informe sobre la reelecció de la consellera coordinadora suplent del consell d'administració.

d) Reunió del 28 de juny del 2024:

- Informe sobre la reelecció del president del consell d'administració.

e) Reunió del 28 d'octubre del 2024:

- Informe de sostenibilitat d'Ercros corresponent al primer semestre del 2024.
- Presentació sobre "Sostenibilitat i criteris ESG".

5. Avaluació de l'acompliment de la CNRSiRSC

En la sessió del proper 21 de febrer del 2025, el consell d'administració tractarà l'avaluació anual del funcionament de la CNRSiRSC, d'acord amb el que estableix l'article 529 de la LSC, adoptant un pla d'acció per al 2025.

6. Aprovació de l'informe d'activitats

Aquest informe sobre l'activitat de la CNRSiRSC va ser aprovat en la seva sessió del 18 de febrer del 2025.

Lourdes Vega Fernández
Presidenta

Barcelona, 18 de febrer del 2025