

**ACUERDOS APROBADOS POR LA  
JUNTA DE ACCIONISTAS DE ERCROS, S.A.**

Barcelona, 30 de junio de 2015

En Barcelona, a las 12,00 horas del día 30 de junio de 2015, se celebró en segunda convocatoria, en la Mutua General de Seguros, calle Entença 325-335 de Barcelona, la junta general ordinaria de accionistas de Ercros, conforme al artículo 11 de los estatutos sociales. Presidió la reunión el presidente del consejo de administración, D. Antonio Zabalza Martí, y actuó de secretario el que lo es del consejo de administración, D. Santiago Mayans Sintés. Además del presidente, formaron la mesa los siguientes consejeros: D. Laureano Roldán Aguilar, D. Ramón Blanco Balín, D. Eduardo Sánchez Morrondo y D. Luis Fernández-Goula Pfaff.

Actúo como notario D. Amador López Baliña.

### **Asistencia**

Han concurrido a la junta 9.999 accionistas titulares de 72.008.249 acciones válidas, que representan el 63,1% del capital suscrito con derecho a voto, del que un 8,8% ha estado presente y un 54,3% ha estado representado.

### **Acuerdos propuestos por el consejo de administración**

#### **Primero.-**

- a) Aprobar las cuentas anuales individuales de la sociedad (que comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria) y las cuentas anuales consolidadas de la sociedad y de sus sociedades dominadas (que comprenden el estado de situación financiera, el estado del resultado global, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria), correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2014.
- b) Aprobar el informe de gestión de la sociedad y el de su grupo consolidado (que incluyen, en documento separado, el informe anual de gobierno corporativo), correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2014.
- c) Aprobar la gestión social llevada a cabo por el consejo de administración durante el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2014.
- d) No procede resolver sobre la propuesta de aplicación de resultado por haberse cerrado el ejercicio con pérdidas, tal y como se pone de manifiesto en las cuentas anuales.

Las cuentas anuales y el informe de gestión correspondientes a la sociedad y a su grupo consolidado se corresponden con los formulados por el consejo de administración el 26 de febrero de 2015.

**Segundo.-**

Aprobar la reelección de Ernst & Young, S.L. como auditor de las cuentas anuales individuales de la sociedad y de los estados financieros anuales consolidados del grupo del que la sociedad es la sociedad dominante, para el ejercicio social 2014, al amparo de lo previsto en el artículo 264 de la Ley de Sociedades de Capital.

Ernst & Young, S.L. tiene el domicilio social en la plaza de Pablo Ruiz Picasso, nº 1, Torre Picasso, 28020 Madrid, con C.I.F. nº B-78970506, nº S-0530 del Registro Oficial de Auditores de Cuentas de España, y está inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, tomo 12749, folio 215, sección 8ª, hoja nº M-23123.

**Tercero.-**

Aprobar la modificación del apartado 3 del artículo 4. ‘Acciones’ de los estatutos sociales, para incluir el derecho a conocer la identidad de los accionistas por parte de las asociaciones de accionistas y accionistas, según lo previsto en el apartado 2 del artículo 497 de la Ley de Sociedades de Capital, introducido por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre.

Se ha sometido a la aprobación de la junta, de forma separada, la modificación del artículo citado en tanto que tiene autonomía propia y es sustancialmente independiente del resto de las modificaciones de artículos de los estatutos incluidos en el orden del día de la junta, de acuerdo con la novedad legislativa incorporada, por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, en el apartado 2 del artículo 497 de la Ley de Sociedades de Capital.

La nueva redacción aprobada del apartado 3 del artículo 4 es la siguiente:

***“Artículo 4. Acciones***

*(...)*

- 3. En el ejercicio del derecho a conocer la identidad de sus accionistas, recogido en la Ley de Sociedades de Capital, la sociedad podrá solicitar, en cualquier momento, a las entidades que hayan de llevar los registros de los valores representados por medio de anotaciones en cuenta, los datos necesarios para la identificación de sus accionistas, incluidas las direcciones y medios de contacto de que disponen para permitir la comunicación con ellos.*

*Las asociaciones de accionistas y los accionistas tendrán derecho a conocer la identidad de los accionistas en las condiciones establecidas por la ley.”*

El informe de los administradores, aprobado por el consejo de administración de 21 de mayo de 2015, y el texto completo de los estatutos sociales, en su versión anterior y con el nuevo párrafo incluido están disponibles en la página web de la sociedad ([www.ercros.es](http://www.ercros.es)).

#### **Cuarto.-**

Aprobar la modificación de los artículos 11, 13, 14, 15, 16, 19, 20, 21 y 22 de los estatutos sociales, para su adaptación a las novedades legislativas introducidas por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, y para simplificar la redacción e introducir precisiones técnicas, según sea el caso.

Se ha sometido a la aprobación de la junta de forma conjunta la modificación de los artículos citados dado que forman un grupo con autonomía propia -todos ellos tratan de la regulación de la junta general de accionistas- y son independientes del resto de las modificaciones de artículos de los estatutos incluidos en el orden del día de la junta, de acuerdo con la novedad legislativa incorporada, por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, en el apartado 2 del artículo 497 de la Ley de Sociedades de Capital.

La nueva redacción aprobada de los artículos de los estatutos sociales objeto del presente punto del orden del día es la siguiente:

#### ***“Artículo 11. Convocatoria de la junta***

- 1. Las juntas generales, tanto ordinarias como extraordinarias, deberán ser convocadas mediante anuncio publicado en: a) el Boletín Oficial del Registro Mercantil o en uno de los diarios de mayor circulación en España; b) en la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores; c) en la página web de la sociedad (www.ercros.es), o d) en cualquier otra forma que establezca la legislación, al menos con la antelación mínima que al efecto se establezca por ley, respecto a la fecha fijada para su celebración.*

*En el anuncio se expresará: el nombre de la sociedad; la fecha, lugar y hora de la reunión en primera convocatoria; el cargo de la persona o personas que realicen la comunicación; los asuntos que han de tratarse, y demás cuestiones que deban ser incluidas en el mismo conforme a la ley, especialmente por lo que se refiere a los derechos de información de los accionistas. Podrá, asimismo, hacerse constar la fecha en la que, si procediera, se reunirá la junta en segunda convocatoria. Entre la primera y segunda reunión deberá mediar, por lo menos, un plazo de veinticuatro horas.*

- 2. Los accionistas en los términos establecidos en la ley podrán solicitar que se publique un complemento de la convocatoria o presentar propuestas fundamentadas de acuerdos. En el reglamento de la junta se establecerán las condiciones para el ejercicio de estos derechos.”*

#### ***“Artículo 13. Facultad y obligación de convocar***

*Los administradores convocarán la junta general siempre que lo consideren necesario o conveniente para los intereses sociales y, en todo caso, en las fechas o períodos que determinen la ley y los estatutos. Deberán asimismo convocarla cuando lo soliciten uno*

*o varios socios que representen, al menos, el 3% del capital social, expresando en la solicitud los asuntos a tratar. En este caso, la junta general deberá ser convocada para su celebración dentro de los dos meses siguientes a la fecha en que se hubiese requerido notarialmente a los administradores para convocarla, debiendo incluirse necesariamente en el orden del día los asuntos que hubiesen sido objeto de solicitud.”*

#### **“Artículo 14. Constitución de la junta**

- 1. La junta general ordinaria o extraordinaria quedará válidamente constituida, en primera convocatoria, cuando los accionistas presentes o representados posean, al menos, el 25% del capital suscrito con derecho a voto; en segunda convocatoria será válida la constitución de la junta cualquiera que sea el capital concurrente a la misma.*
- 2. No obstante lo dispuesto en el párrafo anterior, para que la junta general ordinaria y extraordinaria pueda acordar válidamente: la emisión de obligaciones; la supresión o la limitación del derecho de adquisición preferente de nuevas acciones; el aumento o la reducción del capital; la transformación, fusión o escisión; la cesión global de activo y pasivo; el traslado de domicilio de la sociedad al extranjero, y, en general, cualquier modificación de los estatutos sociales, será necesaria, en primera convocatoria, la concurrencia de accionistas presentes o representados que posean, al menos, el 50% del capital suscrito con derecho a voto. En segunda convocatoria será suficiente la concurrencia del 25% de dicho capital.”*

#### **“Artículo 15. Legitimación para asistir a la junta**

*Podrán asistir a las juntas generales los accionistas que posean un mínimo de diez acciones de la compañía -pudiendo incluirse, al efecto, las que no tengan derecho de voto-, cuya titularidad aparezca inscrita a su favor en el correspondiente registro contable con cinco días de antelación a aquel en que haya de celebrarse la junta y así lo acrediten mediante la exhibición de la tarjeta de asistencia emitida al efecto por la entidad depositaria de las acciones o por la propia sociedad.”*

#### **“Artículo 16. Representación**

*[...]*

- 2. El nombramiento, o en su caso revocación, del representante por el accionista y la notificación del nombramiento, o revocación, a la sociedad se realizará por escrito o por medios de comunicación a distancia, en los términos que desarrolle el reglamento de la junta, siempre que garanticen debidamente la representación atribuida, la identidad del representado y su condición de accionista. La representación conferida mediante medios electrónicos de comunicación a distancia se emitirá bajo firma electrónica reconocida u otra clase de garantía que el consejo de administración estime idónea para garantizar debidamente la*

*representación atribuida, la identidad del representado y su condición de accionista.*

[...]

4. *Antes de su nombramiento, el representante deberá informar con detalle al accionista de si existe una situación de conflicto de interés. Si el conflicto fuera posterior al nombramiento y no se hubiera advertido al accionista de su existencia, deberá informarle de ello inmediatamente. En los casos en que el representante se encuentre en una situación de conflicto de interés, deberá abstenerse de emitir el voto, salvo que hubiese recibido instrucciones precisas de voto por el representado. En particular puede existir un conflicto de interés en los supuestos previstos en la ley y desarrollados en el reglamento de la junta.*

[...].”

#### **“Artículo 19. Lista de asistentes**

1. *Antes de entrar en el orden del día, se formará la lista de los asistentes, expresando el carácter o representación de cada uno y el número de acciones propias o ajenas con que concurra.*
2. *Al final de la lista se determinará el número de accionistas presentes o representados, así como el importe del capital de que sean titulares, especificando el que corresponde a los accionistas con derecho de voto.”*

#### **“Artículo 20. Derecho de información**

1. *Los accionistas podrán solicitar con anterioridad a la celebración de la junta y durante su celebración la información que precisen en los términos establecidos en la ley. El reglamento de la junta establecerá las condiciones para el ejercicio de este derecho. Los administradores estarán obligados a proporcionársela, salvo en los casos en que sea innecesaria para la tutela de los derechos del socio o existan razones objetivas para considerar que podría utilizarse para fines extra sociales, o su publicidad perjudique a la sociedad o sociedades vinculadas. Esta excepción no procederá cuando la solicitud esté apoyada por accionistas que representen, al menos, el 25% del capital social.*
2. *Los administradores no estarán obligados a responder a preguntas concretas de los accionistas cuando, con anterioridad a su formulación, la información solicitada esté clara y directamente disponible en la página web corporativa bajo el formato de pregunta-respuesta. En tal caso, los administradores podrán limitar su contestación a remitirse a la información facilitada en dicho formato.*

*Las solicitudes válidas de informaciones, aclaraciones o preguntas realizadas por escrito y las contestaciones facilitadas por escrito por los administradores se incluirán en la página web de la sociedad.*

3. *En el supuesto de utilización abusiva o perjudicial de la información solicitada, el socio será responsable de los daños y perjuicios causados.”*

**“Artículo 21. Deliberaciones. Adopción de acuerdos. Actas**

[...]

2. *Los accionistas con derecho de asistencia y voto podrán delegar o emitir su voto sobre las propuestas relativas a los puntos comprendidos en el orden del día mediante correspondencia postal, electrónica o cualquier otro medio de comunicación a distancia, antes o durante la celebración de la junta, en los términos que desarrolle el reglamento de la junta debiéndose garantizar la identidad del sujeto que participa o vota y la seguridad de las comunicaciones electrónicas. A tal fin, el consejo de administración establecerá las formas idóneas para asegurar la autenticidad y la identificación del accionista que asiste y ejercita el voto o delega.*
3. *Cada uno de los puntos que forman parte del orden del día serán objeto de votación por separado. Aun tratándose del mismo punto del orden del día, se votarán por separado los asuntos que sean sustancialmente independientes, de conformidad con lo previsto en la ley.*
4. *Conforme a lo previsto en el artículo 190 de la Ley de Sociedades de Capital, el accionista no podrá ejercitar el derecho de voto correspondiente a sus acciones o cuando se trate de adoptar un acuerdo que tenga por objeto: a) liberarle de una obligación o concederle un derecho; b) facilitarle cualquier tipo de asistencia financiera, incluida la prestación de garantías a su favor, y c) dispensarle de las obligaciones derivadas del deber de lealtad, conforme a lo previsto en el artículo 230 de la misma ley.*

*En los casos de conflicto de interés distintos de los previstos en el apartado anterior, los accionistas no estarán privados de su derecho de voto.*

5. *Los acuerdos se adoptarán por mayoría simple de las acciones presentes o representadas en la junta, entendiéndose adoptado un acuerdo cuando obtenga más votos a favor que en contra del capital presente o representado.*

*Para la adopción de los acuerdos a que se refiere el apartado 2 del artículo 14 de estos estatutos, si el capital presente o representado supera el 50% bastará con que el acuerdo se adopte por mayoría absoluta. Sin embargo, se requerirá el voto favorable de los dos tercios del capital presente o representado en la junta cuando,*

*en segunda convocatoria, concurran accionistas que representen el 25% o más del capital suscrito con derecho de voto sin alcanzar el 50%.*

*Cada acción con derecho de voto tendrá derecho a un voto.*

*A propuesta del presidente y antes de entrar en el orden del día, podrá acordarse, por mayoría, la designación, de entre los accionistas, de dos escrutadores para que, en su caso, procedan junto con el secretario al escrutinio de las votaciones.*

[...]

8. *Son impugnables los acuerdos sociales de conformidad con lo dispuesto en la ley.”*

#### **“Artículo 22. Facultades de la junta**

1. *Constituye materia exclusiva y reservada a la junta general deliberar y acordar sobre los siguientes asuntos:*
  - a) *La aprobación de las cuentas anuales, la aplicación del resultado y la aprobación de la gestión social.*
  - b) *El nombramiento y separación de los administradores, liquidadores y, en su caso, auditores de cuentas, así como el ejercicio de la acción social de responsabilidad contra cualquiera de ellos.*
  - c) *La modificación de los estatutos sociales.*
  - d) *El aumento y la reducción del capital social.*
  - e) *La supresión o limitación del derecho de suscripción preferente.*
  - f) *La adquisición, enajenación o aportación a otra sociedad de activos esenciales.*
  - g) *La transformación, fusión, escisión o cesión global de activo y pasivo y el traslado de domicilio al extranjero.*
  - h) *La disolución de la sociedad.*
  - i) *La aprobación del balance final de liquidación.*
  - j) *La transferencia a entidades dependientes de actividades esenciales desarrolladas hasta ese momento por la propia sociedad, aunque ésta mantenga el pleno dominio de aquéllas.*
  - k) *Las operaciones cuyo efecto sea equivalente al de la liquidación de la sociedad.*

- l) La política de remuneraciones de los consejeros en los términos establecidos en la Ley de Sociedades de Capital.*
  - m) Cualesquiera otros asuntos que determine la ley.*
- 2. La junta no puede impartir instrucciones al órgano de administración ni someter a su autorización la adopción por dicho órgano de decisiones o acuerdos sobre determinados asuntos de gestión.”*

El informe de los administradores, aprobado por el consejo de administración de 21 de mayo de 2015, y el texto completo de los estatutos sociales, en su versión anterior y con las modificaciones aprobadas en este punto del orden del día incluidas, están disponibles en la página web de la sociedad ([www.ercros.es](http://www.ercros.es)).

#### **Quinto.-**

Aprobar la modificación de los artículos 23, 24, 25, 26, 27, 28, 28 bis, 29, 30, 31, 32, 33, 34 y 35 de los estatutos sociales, para su adaptación a las novedades legislativas introducidas por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, y a las recomendaciones del nuevo Código de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas, aprobado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores, el 18 de febrero de 2015, así como para simplificar y reordenar los contenidos entre distintos artículos, actualizar referencias, homogeneizar la terminología e introducir precisiones técnicas, según sea el caso.

Se ha sometido a la aprobación de la junta de forma conjunta la modificación de los artículos citados dado que forman un grupo con autonomía propia -todos ellos tratan de la regulación del consejo de administración- y son independientes del resto de las modificaciones de artículos de los estatutos incluidos en el orden del día de la junta, de acuerdo con la novedad legislativa incorporada, por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, en el apartado 2 del artículo 497 de la Ley de Sociedades de Capital.

La nueva redacción aprobada de los artículos de los estatutos sociales objeto de este punto del orden del día es la siguiente:

#### **“Artículo 23. El consejo de administración**

[...]

- 2. El consejo asumirá, colectiva y unitariamente, la responsabilidad directa sobre la administración y la supervisión de la dirección, con el propósito común de promover el interés social.”*

#### **“Artículo 24. Facultades**

[...]

2. *El consejo de administración está facultado, en la forma más amplia, para dirigir, administrar y disponer de los bienes sociales, realizar cuantos actos jurídicos sean necesarios para la ejecución y desarrollo de las actividades incluidas en su objeto social y, en general, para ejecutar cuantas facultades que no estén expresamente reservadas por la ley o por estos estatutos a la junta general.”*

#### **“Artículo 25. Composición**

[...]

2. *En sus propuestas de nombramiento a la junta general, el consejo de administración procurará que el número de los consejeros no ejecutivos constituya 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. Asimismo, procurará que la relación entre consejeros no ejecutivos dominicales e independientes refleje de forma razonable la relación entre el capital estable y el capital flotante y que el número de consejeros independientes represente al menos un tercio del total de los consejeros.*

*La definición de las tipologías de consejeros se ajustará a lo previsto en la ley.*

3. *El consejo de administración deberá velar por que los procedimientos de selección de sus miembros favorezcan la diversidad de género, de experiencias y de conocimientos y no adolezcan de sesgos implícitos que puedan implicar discriminación alguna y, en particular, que faciliten la selección de consejeras.”*

#### **“Artículo 26. Nombramiento y separación de consejeros**

1. *El nombramiento y reelección de los consejeros corresponde a la junta general. Si durante el plazo para el que fueron nombrados los consejeros se produjesen vacantes, el consejo podrá designar las personas que hayan de ocuparlas hasta que se reúna la primera junta general.*

[...]

3. *La propuesta de nombramiento o reelección de los miembros del consejo de administración corresponde a la comisión de nombramientos y remuneración si se trata de consejeros independientes, y al propio consejo, en los demás casos. En todos los casos, la propuesta debe ir acompañada de un informe justificativo del consejo en el que se valore la competencia, experiencia y méritos del candidato propuesto, que se unirá al acta de la junta general o del propio consejo.*

4. *La propuesta de nombramiento o reelección de cualquier consejero no independiente deberá ir precedida, además, de un informe de la comisión de nombramientos y remuneración.”*

**“Artículo 27. Requisitos y duración del cargo**

[...]

2. *No podrán ser consejeros quienes se hallen incurso en causa legal de incapacidad o incompatibilidad, especialmente las de altos cargos determinadas por la Ley 3/2015, de 30 de marzo, y demás que puedan establecerse en el futuro.*

[...].”

**“Artículo 28. Obligaciones generales del consejero**

1. *Todo consejero debe adoptar las medidas precisas para la buena dirección y el adecuado control de la sociedad, con la diligencia y lealtad legalmente exigibles.*
2. *En el desempeño de sus funciones, el consejero debe obrar con la diligencia de un ordenado empresario. Su discrecionalidad empresarial se protegerá de conformidad con lo establecido en la ley.*
3. *El consejero se halla obligado asimismo a desempeñar su cargo con la lealtad de un fiel representante, obrando de buena fe y en el mejor interés de la sociedad.*
4. *El reglamento del consejo de administración desarrollará las obligaciones específicas de los consejeros, derivadas de los deberes de confidencialidad, no competencia y lealtad, prestando particular atención a las situaciones de conflicto de interés, y establecerá los oportunos procedimientos y garantías para su autorización o dispensa, de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Sociedades de Capital.”*

**“Artículo 28 bis. Remuneración de los consejeros**

[...]

4. *La remuneración de los consejeros no ejecutivos consistirá en una asignación fija anual. Está asignación será la única remuneración que perciban los consejeros no ejecutivos, sin perjuicio de los seguros colectivos y de responsabilidad civil correspondientes al desempeño de su función como consejeros, y del reembolso de los gastos de desplazamiento, alojamiento y manutención que se originen en el desempeño de su función de consejeros.*

5. *Los consejeros ejecutivos no percibirán remuneración alguna por el ejercicio de las funciones de supervisión y decisión colegiada del consejo, sin perjuicio de los seguros colectivos y de responsabilidad civil correspondientes al desempeño de su función como consejeros, y del reembolso de los gastos de desplazamiento, alojamiento y manutención que se originen en el desempeño de su función de consejeros. Por sus funciones de alta dirección, los consejeros ejecutivos percibirán: un salario fijo; una remuneración variable, que dependerá de los resultados de la compañía y cuya cuantía no podrá exceder del 40% del salario bruto anual; pagos en especie en concepto de uso de vehículo, seguro médico y prima de seguro de vida, y una indemnización por cese.*
6. *Corresponde a la junta general de accionistas aprobar el importe máximo anual, incluidos todos los conceptos retributivos, percibidos por el conjunto de los consejeros en su condición de tales, que deberá ser conforme con la política de remuneración y las previsiones estatutarias, y permanecerá vigente en tanto no se apruebe su modificación.*

*La distribución del importe máximo anual entre los distintos consejeros se establecerá por acuerdo del consejo de administración, que deberá tomar en consideración las funciones y responsabilidades atribuidas a cada consejero, la pertenencia a comisiones del consejo y las demás circunstancias objetivas que considere relevantes. De manera particular, corresponde al consejo de administración fijar la retribución de los consejeros por el desempeño de funciones ejecutivas y los términos y condiciones de sus contratos con la sociedad, de conformidad con lo dispuesto en los artículos 249 y 529 octodecimos de la Ley de Sociedades de Capital, con las previsiones estatutarias y con la política de remuneración de los consejeros vigente en cada momento.*

7. *El consejo de administración deberá elaborar y publicar anualmente un informe sobre remuneraciones de los consejeros, con el contenido legalmente exigido. De manera particular, deberá incluir información clara, completa y comprensible sobre la política de remuneraciones aplicable al ejercicio en curso. Este informe, que se publicará como hecho relevante, se someterá a votación con carácter consultivo y como voto separado del orden del día a la junta general ordinaria de accionistas.*
8. *Cada tres años se someterá a la aprobación de la junta general como punto separado del orden del día la política de remuneraciones de los consejeros, que habrá de ajustarse al sistema estatutariamente previsto. La propuesta que se presente a la junta será motivada y habrá de acompañarse de un informe específico de la comisión de nombramientos y remuneración. Las condiciones en que ha de procederse a su aprobación, su vigencia y régimen de modificación o sustitución se ajustarán a lo dispuesto en la ley.”*

**“Artículo 29. Convocatoria. Reuniones**

1. *El consejo se reunirá, al menos, una vez al trimestre y siempre que lo estime pertinente el presidente, o quien haga sus veces, en nombre del cual el secretario convocará las reuniones, mediante carta, telegrama, telefax, correo electrónico o cualquier otro medio electrónico o telemático, dirigido a cada consejero con la debida antelación.*

*También podrán convocar una reunión del consejo de administración, el consejero coordinador o los administradores que constituyan, al menos, un tercio de los miembros del consejo, indicando el orden del día, para su celebración en la localidad donde radique el domicilio social, si, previa petición al presidente, éste sin causa justificada no hubiera hecho la convocatoria para que el consejo se celebre en el plazo de un mes.*

[...]

3. *Salvo que el consejo de administración se hubiera constituido o hubiera sido excepcionalmente convocado por razones de urgencia, los consejeros deberán contar previamente y con suficiente antelación con la información necesaria para la deliberación y la adopción de acuerdos sobre los asuntos a tratar. El presidente del consejo, con la colaboración del secretario, deberá velar por el cumplimiento de esta disposición.”*

**“Artículo 30. Constitución**

1. *El consejo de administración quedará válidamente constituido cuando concurran a la reunión, presentes o representados, la mayoría de los vocales.*
2. *Los consejeros deben asistir personalmente a las sesiones que se celebren. No obstante lo anterior, en caso de imposibilidad de asistencia podrán hacerse representar por otro consejero. La representación se conferirá mediante escrito dirigido al presidente del consejo de administración. Los consejeros no ejecutivos sólo podrán hacerse representar en otro consejero no ejecutivo.”*

**“Artículo 31. Deliberaciones. Acuerdos. Actas**

1. *Las deliberaciones serán presididas por el presidente del consejo, en su defecto, por el vicepresidente, y a falta de ambos, por el consejero de mayor edad o el que designe el consejo.*

*El presidente de la reunión estará asistido por el secretario o vicesecretario, -si existiere este último-, y a falta de ambos, por el consejero que asimismo designe el propio consejo.*

2. *Los acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los consejeros concurrentes a la sesión o representados, sin perjuicio de aquellos casos en los que la ley exija una mayoría distinta, salvo cuando se trate de la delegación permanente de todas o algunas de las facultades legalmente delegables del consejo de administración en la comisión ejecutiva o en los consejeros delegados, la designación de los administradores que hayan de ocupar tales cargos y la aprobación del contrato que dichos consejeros y los consejeros ejecutivos tienen que suscribir con la sociedad, que requerirán para su validez el voto favorable de las dos terceras partes de los componentes del consejo. En caso de empate, el presidente, o quien ejerza sus funciones, tendrá voto de calidad.*

*La votación por escrito y sin sesión sólo será admitida cuando ningún consejero se oponga a este procedimiento.*

[...]

4. *La impugnación de los acuerdos del consejo se regirá por lo dispuesto en la ley.”*

#### **“Artículo 32. Organización**

1. *El consejo, previo informe de la comisión de nombramientos y remuneración, elegirá de su seno un presidente y, asimismo podrá elegir uno o más vicepresidentes. La duración de estos cargos no podrá exceder de la de su mandato como consejeros, sin perjuicio de su remoción por el consejo antes de que expire su mandato o su reelección.*

[...]

3. *El presidente será sustituido en sus ausencias por el vicepresidente, y si hubiera más de uno por cualquiera de ellos, y, en defecto de vicepresidentes, por el consejero de mayor edad o el que designe el consejo. El secretario será sustituido en sus ausencias, por el vicesecretario, si existiere, y en defecto de ambos por el consejero que el consejo habilite en cada caso.*

*El cargo de presidente podrá recaer en un consejero ejecutivo. En tal caso: a) la designación del presidente requerirá el voto favorable de los dos tercios de los miembros del consejo de administración y b) el consejo, con la abstención de los consejeros ejecutivos, deberá nombrar un consejero coordinador entre los consejeros independientes, que estará especialmente facultado para solicitar la convocatoria del consejo de administración, en los términos previstos en los estatutos, o la inclusión de nuevos puntos en el orden del día de un consejo ya convocado, coordinar y reunir a los consejeros no ejecutivos y dirigir, en su caso, la evaluación periódica del presidente del consejo de administración.*

[...]

5. *El consejo de administración aprobará con carácter anual un informe de gobierno corporativo. El informe deberá ofrecer una explicación detallada del sistema de gobierno de la sociedad y de su funcionamiento en la práctica de conformidad con lo establecido en la ley. El informe será objeto de publicación como hecho relevante en las condiciones legalmente establecidas.”*

**“Artículo 33. Comisión ejecutiva. Consejeros delegados. Delegaciones de facultades**

[...]

2. *El consejo de administración en el momento de crear la comisión ejecutiva y nombrar los consejeros delegados, determinará sus facultades y designará los administradores que han de integrar la comisión ejecutiva, así como quién ha de presidirla y actuar como secretario de la misma, para cuyo último cargo no será necesario ser consejero. Será necesario también que se celebre un contrato entre los consejeros designados y la sociedad, con el contenido legalmente dispuesto. La designación de la comisión ejecutiva y los consejeros delegados y sus facultades deberán inscribirse en el registro mercantil.*
3. *Para que el consejo de administración pueda proceder a los nombramientos y delegaciones de facultades previstos en el presente artículo, así como a la aprobación de los correspondientes contratos, deberá acordarlo con el voto favorable de los dos tercios de los componentes del consejo de administración, que excepcionalmente establece el artículo 31 de estos estatutos sociales.*
4. *El consejo de administración constituirá en su seno una comisión de auditoría y una comisión de nombramientos y remuneración. Asimismo, podrá constituir una comisión de estrategia e inversiones y cuantas otras comisiones considere oportunas para tratar los asuntos de su competencia, designando a los consejeros que deban formar parte de las mismas y estableciendo las funciones que asume cada una. El consejo de administración podrá desarrollar y completar en su reglamento las reglas relativas a tales comisiones, de acuerdo con lo previsto en la ley y en los estatutos sociales.”*

**“Artículo 34. Comisión de auditoría**

[...]

3. *La comisión de auditoría se reunirá al menos tres veces al año con los siguientes objetivos: establecimiento del plan de la auditoría anual; conocimiento del estado de cumplimiento del plan y recepción del informe de auditoría.*

*La convocatoria se realizará a instancias del presidente de la comisión o a solicitud de al menos dos miembros de la misma y se podrá invitar a empleados de la sociedad.*

4. *Las principales funciones de la comisión de auditoría serán las siguientes:*

*[...]*

*b) En relación con los sistemas de información y control interno:*

*[...]*

*(ii) Velar por la independencia de la unidad que asume 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; aprobar la orientación y sus planes de trabajo, asegurándose de que su actividad esté enfocada principalmente hacia los riesgos relevantes de la sociedad; recibir información periódica sobre sus actividades; y verificar que la alta dirección tenga en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes.*

*(iii) 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.*

*(iv) Establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados comunicar, de forma confidencial y, si resulta posible y se considera apropiado, anónima, las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que adviertan en el seno de la empresa.*

*c) En relación con el auditor externo:*

*(i) Elevar al consejo de administración las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor externo, así como las condiciones de su contratación y en caso de renuncia de éste, examinar las circunstancias que la hubieran motivado.*

*(ii) Recabar regularmente del auditor externo información sobre el plan de auditoría y su ejecución.*

*(iii) Preservar la independencia del auditor externo en el ejercicio de sus funciones y velar por que la retribución por su trabajo no comprometa su calidad ni su independencia.*

*[...]*

- (v) *Supervisar 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.*
- (vi) *Asegurar que el auditor externo mantenga anualmente una reunión con el pleno del consejo de administración para informarle sobre el trabajo realizado y sobre la evolución de la situación contable y de riesgos de la sociedad.*
- (vii) *Asegurar que la sociedad y el auditor externo 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 sobre independencia de los auditores.*

[...]

5. *La comisión de auditoría informará al consejo, con carácter previo a la adopción por éste, de las decisiones sobre los siguientes asuntos:*
  - a) *La información financiera pública periódica.*
  - 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 con partes vinculadas.”*

#### **“Artículo 35. Comisión de nombramientos y remuneración**

[...]

3. *La comisión de nombramientos y remuneración se reunirá por lo menos una vez al año para proponer la remuneración de los consejeros y del primer nivel de directivos de la sociedad, así como el informe anual sobre remuneraciones de los consejeros y, cuando corresponda, también la propuesta de la política de remuneraciones de los consejeros. Se reunirá cada vez que el presidente del consejo solicite un informe o propuesta de nombramiento, o a solicitud de al menos dos de los miembros de la comisión.*
4. *Las principales funciones de la comisión de nombramientos y remuneración serán las siguientes:*

[...]

- g) *Proponer el importe máximo de remuneración anual del conjunto de los consejeros en su condición de tales, que deberá ser aprobado por la junta general, y su distribución entre cada uno de ellos.*
- h) *Proponer la remuneración individual de los consejeros ejecutivos y del primer nivel de directivos, tanto en su importe como en sus distintos elementos constitutivos.*
- i) *Comprobar la observancia de la política de remuneración y revisar periódicamente su aplicación.*
- j) *Verificar la exactitud de la información sobre remuneraciones de los consejeros y altos directivos contenida en los distintos documentos corporativos, incluido el informe anual sobre remuneraciones de los consejeros.*
- k) *Informar en relación con las transacciones que impliquen o puedan implicar conflictos de interés y, en general, sobre las materias contempladas en el capítulo IX del presente reglamento.*
- l) *Velar por que los eventuales conflictos de intereses no perjudiquen la independencia del asesoramiento externo prestado a la comisión.”*

El informe de los administradores, aprobado por el consejo de administración de 21 de mayo de 2015, y el texto completo de los estatutos sociales, en su versión anterior y con las modificaciones aprobadas en este punto del orden del día incluidas, están disponibles en la página web de la sociedad ([www.ercros.es](http://www.ercros.es)).

#### **Sexto.-**

Aprobar la modificación del artículo 37. ‘De las cuentas anuales’ de los estatutos sociales, para trasladar parte de su contenido al apartado 7 del artículo 28 bis y al apartado 5 del artículo 32 de los estatutos sociales y para un mejor ordenamiento de dichos artículos.

Se ha sometido a la aprobación de la junta, de forma separada, la modificación del artículo citado en tanto que tiene autonomía propia y es sustancialmente independiente del resto de las modificaciones de artículos de los estatutos incluidos en el orden del día de la junta, de acuerdo con la novedad legislativa incorporada, por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, en el apartado 2 del artículo 497 de la Ley de Sociedades de Capital.

La nueva redacción aprobada del artículo 37 es la siguiente:

***“Artículo 37. De las cuentas anuales***

*[...]*

3. *Dentro de los plazos fijados legalmente, los administradores pondrán a disposición de los accionistas, a través de la página web corporativa de la sociedad y como hecho relevante remitido a la Comisión Nacional del Mercado de Valores, las cuentas anuales, el informe de gestión y la propuesta de aplicación del resultado.”*

El informe de los administradores, aprobado por el consejo de administración de 21 de mayo de 2015, y el texto completo de los estatutos sociales, en su versión anterior y con las modificaciones aprobadas en este punto del orden del día incluidas, están disponibles en la página web de la sociedad ([www.ercros.es](http://www.ercros.es)).

**Séptimo.-**

Aprobar la modificación del artículo 41. ‘Liquidación’ de los estatutos sociales, para suprimir los supuestos que legalmente ya no se consideran causa de disolución de una sociedad.

Se ha sometido a la aprobación de la junta, de forma separada, la modificación del artículo citado, en tanto que tiene autonomía propia y es sustancialmente independiente del resto de las modificaciones de artículos de los estatutos incluidos en el orden del día de la junta, de acuerdo con la novedad legislativa incorporada, por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, en el apartado 2 del artículo 497 de la Ley de Sociedades de Capital.

La nueva redacción aprobada del artículo 41 es la siguiente:

***“Artículo 41. Liquidación***

*Una vez disuelta la sociedad se abrirá el período de liquidación.”*

El informe de los administradores, aprobado por el consejo de administración de 21 de mayo de 2015, y el texto completo de los estatutos sociales, en su versión anterior y con las modificaciones aprobadas en este punto del orden del día incluidas, están disponibles en la página web de la sociedad ([www.ercros.es](http://www.ercros.es)).

**Octavo.-**

Aprobar la modificación del preámbulo, los artículos 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 13, 14, 16, 17, 18, 19 y 22, y el nuevo título IV, que contiene el artículo 23, del reglamento de la junta general de accionistas, para su adaptación a las novedades legislativas

introducidas por la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, y para introducir otras precisiones técnicas.

Aprobar la refundición del reglamento de la junta, para enumerar o reenumerar títulos, artículos, apartados y epígrafes, según sea el caso.

La nueva redacción del preámbulo y de los artículos citados del reglamento de la junta refundido es la siguiente:

**“Preámbulo**

[...]

*Consecuentemente, el presente reglamento tiene por objeto reforzar la transparencia que debe presidir el funcionamiento de los órganos sociales al hacer públicos los procedimientos de preparación y celebración de las juntas generales, así como regular el ejercicio de los derechos políticos de los accionistas, de conformidad con lo dispuesto en la legislación mercantil vigente y los estatutos de la sociedad.”*

**“Artículo 2. Competencias de la junta**

1. *Es competencia de la junta general deliberar y acordar sobre los siguientes asuntos:*
  - a) *La aprobación de las cuentas anuales, la aplicación del resultado y la aprobación de la gestión social.*
  - b) *El nombramiento y separación de los administradores, liquidadores y, en su caso, auditores de cuentas, así como el ejercicio de la acción social de responsabilidad contra cualquiera de ellos.*
  - c) *La modificación de los estatutos sociales.*
  - d) *El aumento y la reducción del capital social.*
  - e) *La supresión o limitación del derecho de suscripción preferente.*
  - f) *La adquisición, enajenación o aportación a otra sociedad de activos esenciales.*
  - g) *La transformación, fusión, escisión o cesión global de activo y pasivo y el traslado de domicilio al extranjero.*
  - h) *La disolución de la sociedad.*
  - i) *La aprobación del balance final de liquidación.*

- j) *La transferencia a entidades dependientes de actividades esenciales desarrolladas hasta ese momento por la propia sociedad, aunque esta mantenga el pleno dominio de aquellas.*
  - k) *Las operaciones cuyo efecto sea equivalente al de la liquidación de la sociedad.*
  - l) *La política de remuneraciones de los consejeros en los términos establecidos en la Ley de Sociedades de Capital.*
  - m) *Cualesquiera otros asuntos que determinen la ley o los estatutos.*
2. *La junta general no puede impartir instrucciones al órgano de administración ni someter a su autorización la adopción por dicho órgano de decisiones o acuerdos sobre determinados asuntos de gestión.”*

### **“Artículo 3. Clases de juntas**

#### **3.1 Junta general ordinaria**

1. *La junta general ordinaria se reunirá necesariamente dentro de los seis primeros meses de cada ejercicio para:*
- a) *Aprobar, en su caso, la gestión social.*
  - b) *Aprobar, en su caso, las cuentas del ejercicio anterior.*
  - c) *Resolver sobre la aplicación del resultado.*

*[...].”*

### **“Artículo 4. Convocatoria de la junta general**

1. *Sin perjuicio de lo establecido en la Ley de Sociedades de Capital sobre la junta universal y la convocatoria judicial, corresponde al consejo de administración acordar la convocatoria de la junta general de accionistas, y se realizará:*
- a) *En fecha tal que permita su celebración en los primeros seis meses del ejercicio, si se trata de la junta general ordinaria.*
  - b) *Siempre que el consejo de administración lo considere conveniente para los intereses sociales, en el caso de la junta general extraordinaria.*
  - c) *En todo caso, cuando lo soliciten, por conducto notarial, accionistas que sean titulares de, al menos, un 3% del capital social, expresando en la solicitud los*

*asuntos a tratar en la junta cuya convocatoria solicitan. En este caso, la junta deberá ser convocada para celebrarse dentro de los dos meses siguientes a la fecha en que se hubiese requerido notarialmente a los administradores para convocarla.*

[...].”

#### **“Artículo 5. Anuncio de convocatoria**

[...]

2. *El anuncio de convocatoria contendrá:*

[...]

c) *El orden del día de la junta, redactado con claridad y precisión, que comprenderá los asuntos que han de tratarse en la reunión. El orden del día que figure en la convocatoria se determinará por el consejo de administración*

d) *Los trámites y requisitos que los accionistas deberán seguir para participar y emitir su voto en la junta general, en especial en cuanto:*

(i) *Al derecho de información que asiste a los accionistas, la forma de ejercerlo y la dirección de la página web de la sociedad en la que estará disponible la información y la forma en que pueden obtener el texto completo de los documentos y propuestas de acuerdo.*

(ii) *Al derecho de una minoría de accionistas a incluir puntos en el orden del día y a presentar propuestas de acuerdo, así como el plazo de ejercicio. Cuando se haga constar que en la página web de la sociedad se puede obtener información más detallada sobre tal derecho, el anuncio podrá limitarse a indicar el plazo de ejercicio.*

(iii) *Al sistema para la emisión de voto de representación, con especial indicación de los formularios que deban utilizarse para la delegación de voto y de los medios que deban emplearse para que la sociedad pueda aceptar una notificación por vía electrónica de las representaciones conferidas.*

(iv) *A los procedimientos establecidos para la emisión del voto a distancia, sea por correo o por medios electrónicos.*

[...]

3. *Los accionistas que representen, al menos, el 3% del capital social podrán solicitar que se publique un complemento a la convocatoria de la junta general ordinaria para incluir uno o más puntos en el orden del día, siempre que los nuevos puntos*

vayan acompañados de una justificación o, en su caso, de una propuesta de acuerdo justificada. El ejercicio de este derecho deberá hacerse mediante notificación fehaciente que habrá de recibirse en el domicilio social dentro de los cinco días siguientes a la publicación de la convocatoria. El complemento de la convocatoria deberá publicarse con quince días de antelación como mínimo a la fecha establecida para la reunión de la junta. La falta de publicación en plazo del complemento será causa de impugnación de la junta.

En ningún caso podrá ejercitarse dicho derecho respecto a la convocatoria de juntas generales extraordinarias.

4. Los accionistas que representen, al menos, el 3% del capital social podrán, en el mismo plazo previsto en el apartado 3 anterior, presentar propuestas fundamentadas de acuerdos sobre asuntos ya incluidos, o que deban incluirse, en el orden del día de la junta convocada. La sociedad asegurará la difusión de estas propuestas de acuerdo y de la documentación que, en su caso, se adjunte entre el resto de los accionistas.

[...].”

#### **“Artículo 6. Información disponible desde la fecha de la convocatoria**

Desde la fecha de publicación de la convocatoria de la junta general, la sociedad publicará a través de su página web:

[...]

- e) En el caso de nombramiento, ratificación o reelección de consejeros, la identidad, el currículum y la categoría a la que pertenezca cada uno de ellos, así como la propuesta y el informe justificativo del consejo de administración, y, en su caso, de la comisión de nombramientos y remuneración. Si se tratase de una persona jurídica, la información deberá incluir la correspondiente de la persona física que se vaya a nombrar para el ejercicio permanente de las funciones propias del cargo.
- f) Los formularios emitidos por la sociedad para el voto por representación y a distancia. En el caso de que, por causas técnicas, estos formularios no puedan publicarse en la página web corporativa, se deberá indicar cómo se pueden obtener en formato de papel, y se deberán mandar a todos los accionistas que los soliciten.

[...].”

**“Artículo 7. Derecho de información previo a la celebración de la junta general**

1. *Hasta el quinto día anterior a la celebración de la junta general de que se trate, los accionistas podrán formular las preguntas o peticiones de informaciones o aclaraciones que se refieran: a) a puntos comprendidos en el orden del día; b) a la información accesible al público que se hubiera facilitado por la sociedad a la Comisión Nacional del Mercado de Valores, desde la celebración de la junta inmediatamente anterior, o c) al informe del auditor.*

[...]

3. *La condición de accionista del solicitante de la información deberá acreditarse mediante la tarjeta de asistencia, en el caso de solicitudes entregadas en el domicilio social o enviadas por correspondencia postal, y en el caso de solicitudes enviadas por correspondencia electrónica o telemática, por los medios que legalmente se arbitren.*

[...]

5. *Los administradores podrán denegar la información solicitada cuando la publicidad de la información solicitada perjudique los intereses sociales o los intereses de las sociedades vinculadas, sea innecesaria para la tutela de los derechos del socio o existan razones objetivas para considerar que podría utilizarse para fines extra sociales, salvo el caso de que la solicitud esté apoyada por accionistas que representen, al menos, el 25% del capital social.*
6. *Los administradores no estarán obligados a responder a preguntas concretas de los accionistas cuando, con anterioridad a su formulación, la información solicitada esté clara y directamente disponible en la página web corporativa bajo el formato de pregunta-respuesta. En tal caso, los administradores podrán limitar su contestación a remitirse a la información facilitada en dicho formato.*

*Las solicitudes válidas de informaciones, aclaraciones o preguntas realizadas por escrito y las contestaciones facilitadas por escrito por los administradores se incluirán en la página web de la sociedad.*

*En el supuesto de utilización abusiva o perjudicial de la información solicitada, el socio será responsable de los daños y perjuicios causados.*

[...].”

**“Artículo 8. Tarjeta de asistencia, votación y delegación**

1. *Con el fin de facilitar a los accionistas el ejercicio en las juntas generales de la sociedad de los derechos de asistencia, voto, representación y agrupación, cualquier accionista que lo solicite y acredite su condición de tal en la forma*

*establecida en el apartado 2 del artículo 7, podrá obtener en el domicilio social y en la página web de la sociedad, desde el mismo día de publicación del acuerdo de convocatoria de la junta, una tarjeta de asistencia nominativa y personal, que le permitirá ejercitar cuantos derechos le corresponden como accionista de la sociedad. También podrán obtener los accionistas las tarjetas de asistencia de las entidades donde tengan depositadas sus acciones.*

[...].”

#### **“Artículo 9. Delegaciones**

1. *Los accionistas con derecho de asistencia podrán delegar su representación en otra persona aunque ésta no sea accionista. Dicha persona sólo podrá ejercer la representación conferida asistiendo personalmente a la junta.*

[...]

6. *El representante podrá tener la representación de más de un accionista sin limitación en cuanto al número de accionistas representados. Cuando un representante tenga representación de varios accionistas, podrá emitir votos de distinto signo en función de las instrucciones dadas por cada accionista.*

*Las entidades que aparezcan legitimadas como accionistas en virtud del registro contable de las acciones, pero que actúen por cuenta de diversas personas, podrán en todo caso fraccionar el voto y ejercerlo en sentido divergente en cumplimiento de instrucciones de voto diferentes, si así las hubieran recibido.*

*Las entidades intermediarias a que se refiere el párrafo anterior podrán delegar el voto a cada uno de los titulares indirectos o a terceros designados por estos, sin que pueda limitarse el número de delegaciones otorgadas.*

7. *La representación podrá conferirse por los siguientes medios:*
  - a) *Mediante la remisión en soporte papel del escrito firmado en que se confiera la representación adjuntando la tarjeta expedida con motivo de la junta de accionistas por la entidad depositaria de sus acciones o por la propia sociedad a que se refiere el artículo anterior debidamente cumplimentada al efecto y firmada por el accionista, en los términos establecidos en los estatutos sociales.*

[...]

8. *En el supuesto de solicitud pública de la representación, se estará a lo dispuesto en los artículos 186, 523 y 526 de la Ley de Sociedades de Capital. En particular, el documento, en soporte papel o electrónico, en el 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 votará el representante en caso de que no se impartan instrucciones precisas, de conformidad con lo dispuesto en el apartado 5 anterior y el artículo 16.3 de los estatutos sociales.*

9. *Las personas físicas accionistas que no se hallen en pleno goce de sus derechos civiles y las personas jurídicas accionistas podrán ser representadas por quienes ejerzan su representación legal, debidamente acreditada.*

*En el caso de que un accionista delegue en una persona jurídica, el representante deberá acudir con el documento notarial que acredite su representación, debidamente inscrita en el registro mercantil o en el registro público correspondiente, en el caso de que resulte preceptivo.*

*Tanto en estos casos como en el supuesto de que el accionista delegue su derecho de asistencia, no se podrá tener en la junta más de un representante.*

10. *La representación es siempre revocable. En el caso de que un accionista otorgue varias representaciones, prevalecerá la última válida recibida por la sociedad.*

*La asistencia física del accionista, así como la que se derive del voto emitido por medios a distancia, supone la revocación de cualquier delegación, cualquiera que sea la fecha de ésta.”*

#### **“Artículo 10. Conflicto de interés**

1. *El accionista no podrá ejercitar el derecho de voto correspondiente a sus acciones cuando se trate de adoptar un acuerdo que tenga por objeto:*
  - a) *Liberarle de una obligación o concederle un derecho.*
  - b) *Facilitarle cualquier tipo de asistencia financiera, incluida la prestación de garantías a su favor.*
  - c) *Dispensarle de las obligaciones derivadas del deber de lealtad, conforme a lo previsto en el artículo 230 de la Ley de Sociedades de Capital.*

*Las acciones del accionista que se encuentre en algunas de estas situaciones de conflicto de interés se deducirán del capital social para el cómputo de la mayoría de los votos que en cada caso sea necesaria.*

2. *En los casos de conflicto de interés distintos de los previstos en el apartado anterior, los accionistas no estarán privados de su derecho de voto. No obstante, en caso de impugnación, cuando el voto del accionista incurso en conflicto haya sido decisivo para la adopción del acuerdo, corresponderá a la sociedad y, en su*

*caso, al accionista afectado por el conflicto la carga de la prueba de la conformidad del acuerdo al interés social.*

*Al accionista que impugne le corresponderá la acreditación del conflicto de interés. De esta regla se exceptúan los acuerdos relativos al nombramiento, el cese, la revocación y la exigencia de responsabilidad de los administradores y cualesquiera otros de análogo significado en los que el conflicto de interés se refiera exclusivamente a la posición que ostenta el accionista en la sociedad. En estos casos, corresponderá al accionista que impugne la acreditación del perjuicio del interés social.*

3. *En caso de delegación de la representación de un accionista en la junta general, antes de su nombramiento, el representante deberá informar con detalle al accionista de si existe una situación de conflicto de interés. Si el conflicto fuera posterior al nombramiento y no se hubiese advertido al accionista representado de su posible existencia, deberá informarle de ello inmediatamente. En ambos casos, de no haber recibido nuevas instrucciones de voto precisas para cada uno de los asuntos sobre los que el representante tenga que votar en nombre del accionista, deberá abstenerse de emitir el voto, salvo en lo previsto en el epígrafe b) siguiente.*

*Puede existir un conflicto de interés a los efectos del representante, en particular, cuando éste se encuentre en alguna de estas situaciones:*

- a) *Que sea un accionista de control de la sociedad o una entidad controlada por él.*
- b) *Que sea un miembro del órgano de administración, de gestión o de supervisión de la sociedad o del accionista de control o de una entidad controlada por éste. En el caso de que se trate de un administrador, u otra persona por cuenta o en interés de cualquiera de ellos, que hubiera formulado solicitud pública de representación, se entenderá que el administrador se encuentra en conflicto de interés respecto de las siguientes decisiones: (i) su nombramiento, reelección o ratificación como administrador; (ii) su destitución, separación o cese como administrador; (iii) el ejercicio contra él de la acción social de responsabilidad y (iv) la aprobación o ratificación, cuando proceda, de operaciones de la sociedad con el administrador de que se trate, sociedades controladas por él o a las que represente o personas que actúen por su cuenta. En el caso en el que el administrador o cualquier otra persona designada como representante en virtud de la solicitud pública de representación estuviera en conflicto, de no haber recibido instrucciones de voto precisas, la representación se entenderá conferida a cualesquiera de las otras personas que hubieran sido designadas representantes en virtud de la solicitud pública de representación en las que no concurra la situación de conflicto.*

c) *Que sea un empleado o un auditor de la sociedad, del accionista de control o de una entidad controlada por éste.*

d) *Que sea una persona física vinculada con las anteriores.”*

#### **“Artículo 11. Derecho y deber de asistencia**

1. *Tienen derecho de asistir a la junta general todos los accionistas que sean titulares de, al menos, diez acciones (pudiendo incluirse, en su caso, las que no tengan derecho de voto) inscritas a su nombre en el registro contable correspondiente con cinco días de antelación, al menos, a aquel en que haya de celebrarse la junta y así lo acredite mediante la exhibición de la correspondiente tarjeta de asistencia. Cuando el accionista ejercite su derecho de voto utilizando medios de comunicación a distancia, en los términos establecidos en los artículos 189 y 521 de la Ley de Sociedades de Capital y 18 de este reglamento, deberá cumplirse esta condición también en el momento de su emisión.*

2. *Los tenedores de menos de diez acciones tendrán derecho a agruparse hasta reunir esa cifra como mínimo, a los efectos de su asistencia y votación en las juntas, pudiendo recaer la representación de estas agrupaciones en uno cualquiera de los accionistas agrupados. La agrupación deberá acreditarse mediante escrito firmado por todos los accionistas interesados, con carácter especial para cada junta. De no hacerlo así, cualquiera de ellos podrá conferir su representación en la junta a favor de otro accionista con derecho de asistencia y que pueda ostentarla con arreglo a la ley, agrupando así sus acciones con las de éste.*

*Los accionistas podrán constituir asociaciones específicas y voluntarias para el ejercicio de sus derechos y la mejor defensa de sus intereses comunes. Las asociaciones de accionistas deberán cumplir los requisitos previstos en el artículo 539.4 de la Ley de Sociedades de Capital.*

*[...].”*

#### **“Artículo 13. Constitución de la junta general de accionistas**

1. *En el lugar señalado en la convocatoria de la localidad en que la sociedad tenga su domicilio, y en el día previstos, ya en primera o en segunda convocatoria, para la celebración de la junta general, y desde una hora y media antes de la anunciada para el comienzo de la reunión, salvo que otra cosa se especifique en el anuncio de convocatoria, podrán los accionistas o quienes válidamente les representen presentar al personal encargado del registro de tarjetas de asistencia y delegaciones, los documentos acreditativos de su derecho de asistencia y, en su caso, representación legal, sí como los que contengan las delegaciones.*

2. *El derecho de asistencia se acreditará mediante las tarjetas de asistencia a que se refiere el artículo 8 de este reglamento o presentando el certificado expedido por*

*la entidad encargada del registro contable de las acciones de la sociedad, en el que conste la inscripción a nombre del accionista de, al menos, diez acciones con cinco días de antelación a la fecha de la celebración de la junta.*

3. *Los accionistas o, en su caso, representantes de éstos que accedan al lugar de celebración de la junta general después de la hora fijada para el inicio de la reunión, no podrán acceder a la sala donde se celebre la junta y no serán tenidos en cuenta para el quórum de constitución de la junta ni podrán ejercer el derecho de voto, por lo que tampoco podrán percibir la prima de asistencia a la junta, en caso de que la hubiera.*

*En la medida en que las condiciones lo permitan, la sociedad podrá habilitar una sala contigua desde donde los accionistas o sus representantes puedan seguir el desarrollo de la junta.*

[...]

7. *Se dará por reproducida la lectura de la convocatoria, si ningún accionista se opone a ello. El presidente, o por su delegación el secretario, informará sobre los datos globales que resulten de la lista de asistentes, detallando el número de accionistas con derecho de voto presentes y representados que concurren a la reunión, el número de acciones correspondientes a unos y otros, y el porcentaje de capital que representan.*

[...]

9. *Acto seguido, si a ello hubiere lugar, la presidencia declarará válidamente constituida la junta. La junta general, tanto ordinaria como extraordinaria, quedará válidamente constituida:*

[...]

- b) *Para que la junta pueda acordar válidamente: la emisión de obligaciones; la supresión o limitación del derecho de suscripción preferente de nuevas acciones; el aumento o la reducción del capital; la transformación, fusión o escisión; la cesión global de activo y pasivo; el traslado del domicilio de la sociedad al extranjero y, en general, cualquier modificación de los estatutos sociales, será necesaria, en primera convocatoria, la concurrencia de accionistas presentes o representados que posean, al menos, el 50% del capital suscrito con derecho a voto. En segunda convocatoria será suficiente la concurrencia del 25% de dicho capital.*

[...].”

**“Artículo 14. Solicitudes de intervención**

[...]

2. *A los anteriores efectos, los accionistas que, en ejercicio de sus derechos, deseen intervenir y, en su caso, solicitar informaciones o aclaraciones en relación con los puntos del orden del día se identificarán ante el secretario o, en su caso, ante el notario, y por indicación de aquél ante el personal que asista a uno u otro, expresando su nombre y apellidos, el número de acciones del que son titulares y las acciones que representan. Si pretendiesen solicitar que su intervención conste literalmente en el acta de la junta, habrán de entregarla por escrito, en ese momento, al secretario o al notario, con el fin de poder proceder a su cotejo cuando tenga lugar la intervención del accionista.”*

**“Artículo 16. Información**

1. *Durante el turno de intervenciones, todo accionista podrá solicitar verbalmente los informes o aclaraciones que estime precisos acerca de los asuntos comprendidos en el orden del día, la información accesible al público que la sociedad hubiera facilitado a la Comisión Nacional del Mercado de Valores desde la celebración de la última junta general, y acerca del informe de auditor. Para ello, deberá haberse identificado previamente conforme a lo previsto en el artículo 14 anterior.*

[...]

3. *La información o aclaración solicitada será facilitada por el presidente, el secretario, un administrador o, si resultase conveniente, cualquier empleado o experto en la materia que estuviere presente.”*

**“Artículo 17. Votación de las propuestas**

[...]

3. *En primer lugar se procederá a votar las propuestas de acuerdos que hubiera formulado el consejo de administración, pudiendo el presidente cambiar el orden de la votación si lo considera oportuno para el desarrollo de la junta. En todo caso, votada una propuesta de acuerdo, decaerán automáticamente todas las demás relativas al mismo asunto que sean incompatibles con ella, sin que por tanto proceda someterlas a votación.*
4. *Se votarán separadamente aquellos asuntos que sean sustancialmente independientes, en particular:*
  - a) *El nombramiento o la ratificación, reelección o separación de consejeros, que deberán votarse de forma individual.*

- b) *En el caso de modificaciones de estatutos, cada artículo o grupo de artículos que tengan autonomía propia.*
5. *Sin perjuicio de que, a juicio del presidente, puedan emplearse otros sistemas alternativos, la votación de las propuestas de acuerdos se realizará conforme al siguiente procedimiento:*
- a) *La votación de las propuestas de acuerdos relativas a asuntos comprendidos en el orden del día se efectuará mediante un sistema de deducción negativa. A estos efectos, se considerarán votos a favor los correspondientes a todas las acciones presentes y representadas, deducidos:*
- *Los votos correspondientes a las acciones cuyos titulares o representantes hayan votado en contra o se hayan abstenido, a través de los medios de comunicación a que se refiere el artículo 18.*
  - *Los votos correspondientes a las acciones cuyos titulares o representantes manifiesten que votan en contra o se abstienen, mediante la comunicación o expresión de su voto o abstención al secretario o al notario, en su caso, para su constancia en acta.*
- b) *La votación de las propuestas de acuerdos relativas a asuntos no comprendidos en el orden del día se efectuará mediante un sistema de deducción positiva. A estos efectos, se considerarán votos contrarios los correspondientes a todas las acciones presentes y representadas, deducidos:*
- *Los votos correspondientes a las acciones cuyos titulares o representantes hayan votado a favor o se hayan abstenido, a través de los medios de comunicación a que se refiere el artículo 18.*
  - *Los votos correspondientes a las acciones cuyos titulares o representantes manifiesten que votan a favor o se abstienen, mediante la comunicación o expresión de su voto o abstención al secretario o al notario, en su caso, para su constancia en acta.*

[...].”

**“Artículo 18. Votación a través de medios de comunicación a distancia**

1. *Los accionistas con derecho de asistencia podrán emitir su voto de las propuestas relativas a puntos comprendidos en el orden del día de cualquier clase de junta general a través de los siguientes medios de comunicación a distancia:*
- a) *Mediante correspondencia postal, remitiendo la tarjeta de asistencia expedida con motivo de la junta de accionistas por la entidad depositaria de sus acciones*

*o por la propia sociedad, debidamente firmada y completada al efecto y el escrito que contiene la votación.*

[...]

4. *El voto emitido a distancia a que se refiere el presente artículo sólo podrá dejarse sin efecto:*

[...]

- *Por haber emitido posteriormente un nuevo voto a distancia. En tal caso, prevalecerá el último voto recibido por la sociedad.*

[...]

5. *Si en la tarjeta de votación a distancia, el accionista no ha impartido instrucciones de voto en alguno o varios de los puntos que se vayan a someter a votación en la junta, se entenderá que en el caso de éste o éstos puntos se acoge a la solicitud pública de representación formulada por el consejo de administración y, por tanto, se aplica la siguiente regla de votación: (i) a favor de las propuestas de acuerdos formuladas por el consejo de administración, y (ii) en el sentido que estime más favorable para los intereses del accionista representado, en el marco del interés social, respecto de los puntos sometidos a votación de la junta no formulados por el consejo de administración.*

[...].”

#### **“Artículo 19. Adopción de acuerdos y proclamación del resultado**

1. *Los acuerdos sociales se adoptarán por mayoría simple de los votos de los accionistas presentes o representados en la junta, entendiéndose adoptado un acuerdo cuando obtenga más votos a favor que en contra del capital presente o representado.*
2. *Para la adopción de los acuerdos a que se refiere el artículo 13.9 b) de este reglamento, si el capital presente o representado supera el 50% bastará con que el acuerdo se adopte por mayoría absoluta. Sin embargo, se requerirá el voto favorable de los dos tercios del capital presente o representado en la junta cuando, en segunda convocatoria, concurren accionistas que representen el 25% o más del capital suscrito con derecho de voto sin alcanzar el 50%.*

[...].”

**“Artículo 22. Publicidad de los acuerdos**

1. *Sin perjuicio de la inscripción en el registro mercantil de aquellos acuerdos inscribibles y de las previsiones legales que en materia de publicidad de acuerdos sociales resulten de aplicación, el mismo día de celebración de la junta o el día inmediato hábil posterior, la sociedad remitirá el texto de los acuerdos aprobados y el resultado de la votación a la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Para cada acuerdo sometido a la aprobación de la junta deberá determinarse, como mínimo, el número de acciones respecto de las que se hayan emitido votos válidos, la proporción de capital social representado por dichos votos, el número total de votos válidos, el número de votos a favor y en contra de cada acuerdo y, en su caso, el número de abstenciones.*
2. *Los acuerdos aprobados y el resultado de las votaciones se publicarán íntegros en la página web de la sociedad dentro de los cinco días siguientes a la finalización de la junta general.*

[...].”

**“Título IV. Instrumentos de información**

**Artículo 23. Página web corporativa y foro de accionistas**

1. *La sociedad dispondrá de una página web para atender el ejercicio, por parte de los accionistas, del derecho de información y para difundir la información relevante exigida por la legislación sobre el mercado de valores.*
2. *En la página web de la sociedad se habilitará un foro electrónico de accionistas, al que podrán acceder con las debidas garantías tanto los accionistas individuales como las asociaciones voluntarias debidamente constituidas, con el fin de facilitar su comunicación con carácter previo a la celebración de las juntas generales.*
3. *Corresponde al consejo de administración establecer el contenido de la información a facilitar en la página web y las normas de funcionamiento del foro electrónico de accionistas, de conformidad con lo que establezca la legislación.”*

El texto completo del reglamento de la junta, en su versión anterior y en su versión refundida según lo aprobado en el punto octavo del orden del día, está disponible en la página web de la sociedad ([www.ercros.es](http://www.ercros.es)).

**Noveno.-**

Aprobar en votación consultiva, como punto separado del orden del día de la junta de accionistas, el informe anual sobre remuneraciones de los consejeros, que contiene información sobre la política de remuneración de la sociedad aprobada por el consejo de

administración para el año en curso, la prevista para años futuros, el resumen de cómo se aplicó durante el ejercicio anterior, así como el detalle de las retribuciones individuales devengadas por cada uno de los consejeros de la compañía, de conformidad con lo establecido en el apartado 4 del artículo 541 de la Ley de Sociedades de Capital.

Dado que la junta ha aprobado dicho informe, según lo previsto en la disposición transitoria de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, ha quedado igualmente aprobada la política de remuneraciones de los consejeros de Ercros contenida en el citado informe, a efectos de lo dispuesto en el artículo 529 novodécimos de la Ley de Sociedades de Capital.

#### **Décimo.-**

Aprobar el importe máximo de la remuneración anual del conjunto de los consejeros de la sociedad en su condición de tales en la cantidad de 700.000 euros, de conformidad con el artículo 217 de la Ley de Sociedades de Capital. Esta cantidad incluye las remuneraciones ordinarias de todos los consejeros, por todos los conceptos retributivos.

En el supuesto de que el consejero delegado fuera cesado en sus funciones y el cese no estuviera motivado por el incumplimiento de sus funciones como consejero delegado, la cantidad citada en el párrafo anterior se vería incrementada en 550.000 euros.

Todo ello sin perjuicio de los seguros colectivos y de responsabilidad civil correspondientes al desempeño de la función como consejeros, y del reembolso de los gastos de desplazamiento, alojamiento y manutención que se originen en el desempeño de la función como consejeros.

#### **Undécimo.-**

Delegar en el consejo de administración tan ampliamente como fuese necesario en derecho y con facultades de sustitución en cualquiera de sus miembros, cuantas facultades sean precisas para interpretar, ejecutar, formalizar, inscribir y llevar a pleno efecto los acuerdos adoptados en la presente junta, pudiendo realizar cuantas gestiones y trámites sean necesarios a tales efectos, en especial, los exigidos por la Ley 24/88 reguladora del mercado de valores y disposiciones complementarias, pudiendo a los anteriores efectos, suscribir y otorgar cuantos documentos públicos y privados sean necesarios para los fines anteriores, y en particular las escrituras públicas necesarias para la plena eficacia jurídica de los acuerdos que anteceden, con facultad expresa de subsanar en los mismos, o en los documentos que se formalicen, cuantos defectos, errores u omisiones se hubieran cometido que pudieran impedir su inscripción total o parcial en el registro mercantil.

Igualmente, se autoriza al presidente del consejo de administración, D. Antonio Zabalza Martí, para que, sin perjuicio de las facultades que legalmente corresponden al

secretario del consejo de administración, otorgue, en su caso, cuantos documentos públicos o privados sean necesarios para la plena eficacia jurídica de los acuerdos que anteceden, pudiendo subsanar en los mismos, o en los documentos en que se formalicen, cuantos defectos, errores u omisiones se hubieran cometido que pudieran impedir su inscripción total o parcial en el registro mercantil.

### **Asunto para la información de la junta no sometido a votación**

#### **Duodécimo.-**

De conformidad con el artículo 528 de la Ley de Sociedades de Capital, el consejo de administración informa a los accionistas de que, en sus sesiones del 30 de abril y 21 de mayo de 2015, ha aprobado modificar y refundir el reglamento del consejo de administración.

El texto refundido del reglamento del consejo de administración está disponible en la página web de la sociedad ([www.ercros.es](http://www.ercros.es)).

### **Complemento de convocatoria solicitado el 2 de junio de 2015 por accionistas que representan el 3,06% del capital social**

#### **Decimotercero.-**

Aprobar el cese como consejero independiente de D. Ramón Blanco Balín, por cuanto que viene ejerciendo el cargo de consejero independiente de forma ininterrumpida, desde su elección el día 29 de julio de 1996, y, por tanto, ha superado en exceso el plazo máximo de 12 años, previsto en el artículo 529 duodecimos 4 i) de la Ley de Sociedades de Capital y en los artículos 27.3 de los estatutos sociales de Ercros y 30 del reglamento del consejo de administración.

#### **Decimocuarto.-**

Atendiendo a la recomendación 11ª del Código de Buen Gobierno Corporativo de las Sociedades Cotizadas, publicado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores en febrero de 2015, aprobar como política general sobre prima de asistencia a la junta, que la totalidad de la cantidad prevista cada año para el pago de dicha prima se abone íntegramente y de una sola vez a los asistentes a la junta general ordinaria anual, única legalmente obligatoria, excluyendo del pago de prima las juntas extraordinarias que se puedan convocar.

**Decimoquinto.-**

Reducir la retribución anual del conjunto de los consejeros de la sociedad para adaptarla a la situación económica de la sociedad y, en consecuencia, aprobar que el importe máximo de la remuneración anual del conjunto de los consejeros de la sociedad en su condición de tales se fije en la cantidad de 330.000 euros, de conformidad con el artículo 217 de la Ley de Sociedades de Capital.

### Resultado de las votaciones

La junta ordinaria de accionistas ha aprobado todos los acuerdos propuestos por el consejo de administración y ha rechazado los acuerdos decimotercero y decimocuarto propuestos por el grupo de accionistas, toda vez que el acuerdo decimoquinto propuesto por el grupo de accionistas ha decaído por haber sido aprobado el acuerdo décimo propuesto por el consejo de administración, incompatible con el acuerdo decimoquinto.

Las tablas siguientes muestran el resultado de las votaciones de acuerdo con lo estipulado en el artículo 525 de la Ley de Sociedades de Capital.

<b>RESULTADO DE LAS VOTACIONES DE LOS ACUERDOS PROPUESTOS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN</b>											
	1º	2º	3º	4º	5º	6º	7º	8º	9º	10º	11º
<b>A favor:</b>											
Nº de votos	55.534.985	44.200.861	67.305.472	44.216.820	52.313.038	55.626.439	67.091.587	44.304.596	44.093.922	43.973.330	44.071.664
% del quórum	76,8%	61,4%	93,5%	61,4%	72,6%	77,3%	93,2%	61,5%	61,2%	61,0%	61,2%
<b>En contra:</b>											
Nº de votos	4.469.731	15.568.070	3.782.716	26.852.968	18.787.335	15.407.125	3.897.417	15.417.186	27.076.794	27.173.909	15.927.368
% del quórum	6,2%	21,6%	5,2%	37,3%	26,1%	21,4%	5,4%	21,4%	37,6%	37,7%	22,1%
<b>Abstención:</b>											
Nº de votos	12.213.533	12.239.318	920.061	938.461	907.876	974.685	1.019.245	12.286.467	837.533	861.010	12.009.217
% del quórum	17,0%	17,0%	1,3%	1,3%	1,3%	1,3%	1,4%	17,1%	1,2%	1,3%	16,7%

<b>RESULTADO DE LAS VOTACIONES DE LOS ACUERDOS PROPUESTOS POR EL GRUPO DE ACCIONISTAS</b>		
	13º	14º
<b>A favor:</b>		
Nº de votos	28.221.755	28.116.119
% del quórum	39,2%	39,0%
<b>En contra:</b>		
Nº de votos	43.193.862	43.756.022
% del quórum	60,0%	60,8%
<b>Abstención:</b>		
Nº de votos	592.632	136.108
% del quórum	0,8%	0,2%

Barcelona, 30 de junio de 2015