

Hecho relevante

Como continuación del hecho relevante relativo de la Convocatoria de la Junta General de Accionistas de Ercros, remitido a la CNMV en el día de hoy, 8 de marzo de 2010, en cumplimiento de lo dispuesto en el Artículo 116 bis de la Ley del Mercado de Valores, se adjunta el informe explicativo sobre los aspectos de la estructura del capital social y el sistema de gobierno de la Sociedad, complementario del Informe de Gestión consolidado de Ercros, S.A. y sus sociedades dependientes, correspondiente al ejercicio 2009.

Barcelona, 8 de marzo de 2010

**INFORME EXPLICATIVO EN CUMPLIMIENTO DE LO DISPUESTO EN EL
ARTÍCULO 116 BIS DE LA LEY DEL MERCADO DE VALORES**

Barcelona, 24 de febrero de 2010

Informe explicativo en cumplimiento de lo dispuesto en el Artículo 116 bis de la Ley del Mercado de Valores

De conformidad con lo establecido en el Artículo 116 bis de la Ley 24/1988 de 28 de julio, del Mercado de Valores, introducido por la Ley 6/2007 de 12 de abril, el Consejo de Administración de Ercros presenta a los accionistas de la Sociedad, con motivo de la convocatoria de la Junta General, que está previsto celebrar el 8 de abril de 2010, en primera convocatoria, y el 9 de abril de 2010, en segunda convocatoria, el presente informe explicativo de la información adicional que está incluida en el Informe de Gestión de Ercros, S.A. y el del Grupo Ercros, correspondientes al ejercicio 2009.

a) Estructura del capital

A 31 de diciembre de 2009, el capital social era de 160.996.896 euros y estaba representado por 100.623.060 de acciones ordinarias, de 1,60 céntimos de valor nominal cada una de ellas, que constituyen una sola clase y están totalmente desembolsadas.

Las acciones están representadas por medio de anotaciones en cuenta y se rigen por lo dispuesto en el Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas de 22 de diciembre de 1989 y en la normativa reguladora del mercado de valores. La llevanza del registro contable corresponde al Servicio de Compensación y Liquidación de Valores, a cuyo cargo está el servicio central, y a las entidades adheridas al mismo.

Al cierre del ejercicio 2009, o en el momento de presentar este informe, Ercros no tiene constancia de la existencia de ningún accionista significativo que detente un porcentaje de participación superior al 3% del capital social.

b) Adquisición de acciones propias

Ercros no posee acciones propias, aunque cuenta con la autorización concedida por la Junta General de Accionistas de la Sociedad, celebrada el 17 de abril de 2009, en virtud de la cual habilitaba el Consejo de Administración para adquirir por, cualquier título oneroso admitido en derecho, acciones propias hasta el máximo permitido por la ley, durante un plazo de 18 meses.

Al cierre de 2009, y hasta la aprobación de este informe, el Consejo de Administración no ha hecho uso de esta facultad.

La Sociedad no dispone de ningún plan de opciones sobre acciones (*stock options*) para sus empleados y directivos.

c) Limitaciones estatutarias

Ercros no tiene establecido en sus Estatutos Sociales ningún tipo de barrera o blindaje, tales como limitación de la transmisibilidad de acciones o del poder de voto, que impidan o dificulten una posible oferta pública de adquisición de acciones en el mercado y el consiguiente cambio de control.

d) Pactos parasociales

Ercros no tiene suscrito ningún pacto parasocial con persona física o jurídica alguna. Durante el pasado ejercicio, ni los administradores de Ercros, ni ninguna persona interpuesta, han realizado operaciones con la Sociedad o con las empresas del Grupo, ajenas a su tráfico ordinario o al margen de las condiciones de mercado.

Ningún miembro del Consejo de Administración de Ercros posee acciones o detenta cargos, con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de Ercros.

e) Normas aplicables al nombramiento de consejeros y modificaciones estatutarias

Nombramiento de consejeros

El nombramiento y sustitución de los consejeros están regulados en los artículos: 26 de los Estatutos Sociales; 16 del Reglamento de la Junta de Accionistas y 27 del Reglamento del Consejo de Administración.

Según dichos artículos, el nombramiento y reelección de los consejeros corresponde a la Junta General a propuesta Consejo y éste a su vez:

- A propuesta de la Comisión de Nombramientos y Remuneración, en el caso de consejeros independientes, y
- Previo informe de la Comisión de Nombramientos y Remuneración, en el caso de los restantes consejeros.

Si durante el plazo para el que fueron nombrados los consejeros se produjesen vacantes, el Consejo podrá designar entre los accionistas las personas que hayan de ocuparlas hasta que se reúna la primera Junta General. La separación de los consejeros podrá ser acordada en cualquier momento por la Junta General.

El nombramiento o ratificación de consejeros deberá votarse de forma individual en puntos separados del Orden del Día.

Modificación de los Estatutos Sociales

La modificación de los Estatutos Sociales está regulada en el Reglamento de la Junta de Accionistas, Artículo 2 apartado 9, Artículo 16 y Artículo 18.

Según este Reglamento, es competencia de la Junta cualquier modificación de los Estatutos Sociales y, entre ellas, las siguientes: acuerdo de restringir o condicionar la transmisibilidad de las acciones nominativas; acuerdo de modificación o sustitución del objeto social; acuerdo de cambiar el domicilio social fuera del término municipal.

Para aprobar una modificación estatutaria, es necesario el voto favorable de dos tercios de las acciones presentes o representadas en la Junta, cuando concurren accionistas que representen menos del 50% del capital suscrito con derecho a voto. En este caso, se votará separadamente cada artículo o grupo de artículos que sean sustancialmente independientes.

f) Poderes de los consejeros

El Consejo de Administración otorgó a D. Antonio Zabalza los más amplios poderes de representación tras su reelección como consejero-delegado el 18 de junio de 2004. En su nombramiento para dicho cargo, le fueron delegadas todas las facultades que legal y estatutariamente corresponden al Consejo de Administración, excepto las indelegables por ley.

La Junta General de Accionistas, de 17 de abril de 2009, aprobó varias delegaciones de facultades a favor del Consejo de Administración:

- La facultad de adquirir derivativamente, directamente o a través de las sociedades de su Grupo, por cualquier título oneroso admitido en derecho, acciones propias hasta el máximo permitido por la ley, por un precio o contravalor máximo equivalente al precio de las acciones de la Sociedad en el Mercado Continuo en el momento de la adquisición derivativa de las acciones y un mínimo equivalente al 75% del precio máximo descrito, durante el plazo de 18 meses a contar desde la fecha del acuerdo y dentro de los límites y requisitos exigidos por la ley, pudiendo al efecto suscribir cuantos documentos públicos o privados sean necesarios para la plena eficacia jurídica de la presente autorización.
- La facultad de delegar en el Consejo de Administración en los más amplios términos, para la interpretación, subsanación, complemento, ejecución y desarrollo de los acuerdos que se adopten por la Junta, así como para sustituir las facultades que reciba de la Junta, y concesión de facultades para la elevación a instrumento público de tales acuerdos.

Igualmente se acordó autorizar 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 aprobados por la Junta, 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.

Asimismo, están vigentes las siguientes delegaciones aprobadas en la Junta de Accionistas de 6 de junio de 2008:

- La facultad de emitir valores negociables, por un plazo de cinco años, con exclusión, total o parcial, del derecho de suscripción preferente hasta un máximo de 300 millones de euros para el caso de los valores no convertibles y de la mitad del importe del capital social para el caso de los valores convertibles, al amparo de lo dispuesto en el Artículo 319 del Reglamento del Registro Mercantil y en el régimen general sobre emisión de obligaciones, y aplicando por analogía lo previsto en los Artículos 153.1 b) y 159.2 de la Ley de Sociedades Anónimas.
- La facultad de ampliar el capital social, por un plazo de cinco años, con exclusión, total o parcial, del derecho de suscripción preferente, hasta un máximo de la mitad del importe del capital social, de conformidad con lo establecido en el Artículo 153 1.b) de la Ley de Sociedades Anónimas.

No existe ningún otro poder para emitir o recomprar acciones de la Sociedad.

g) Acuerdos significativos celebrados por la Sociedad

Expediente de Regulación de Empleo

En el contexto de la aplicación del Plan de Ajuste, la empresa alcanzo un acuerdo alcanzado el 27 de julio de 2009 con los representantes de los sindicatos para la aplicación de un expediente de regulación de empleo (ERE) que contempla la extinción de hasta 195 contratos de trabajo y la suspensión temporal de hasta 207 contratos. El 29 de julio, dicho ERE fue aprobado por el Ministerio de Trabajo.

h) Cláusulas de indemnización

D. Antonio Zabalza, presidente del Consejo de Administración y consejero delegado de la Sociedad, y D. Pedro Rodríguez, director general económico-financiero, tienen suscritos sendos contratos de trabajo con Ercros, S.A. regidos por el Real Decreto 1382/1985, de 1 de agosto, de regulación de la relación laboral de carácter especial del personal de alta dirección. Dichos contratos prevén una indemnización equivalente a una anualidad de la retribución total percibida en el supuesto de: desistimiento por parte

de Ercros; despido disciplinario declarado improcedente; y resolución del contrato por voluntad del alto directivo sobre la base de cualquiera de las causas previstas en el artículo 10.3 del mencionado Real Decreto, referidas a modificaciones sustanciales en las condiciones de trabajo que sean perjudiciales para el alto directivo, impago reiterado de salarios o cualquier otro incumplimiento grave por parte de la empresa. En los dos primeros supuestos, Ercros deberá comunicar su decisión con un preaviso de tres meses. En caso de incumplimiento de dicho preaviso, el alto directivo tendrá derecho a una indemnización adicional equivalente a los salarios correspondientes al período incumplido.

Ninguno de los restantes consejeros de la Sociedad ni directivos o empleados tiene suscrito un contrato de trabajo que conlleve compensación alguna por la terminación de sus funciones adicional a lo previsto en la legislación laboral.