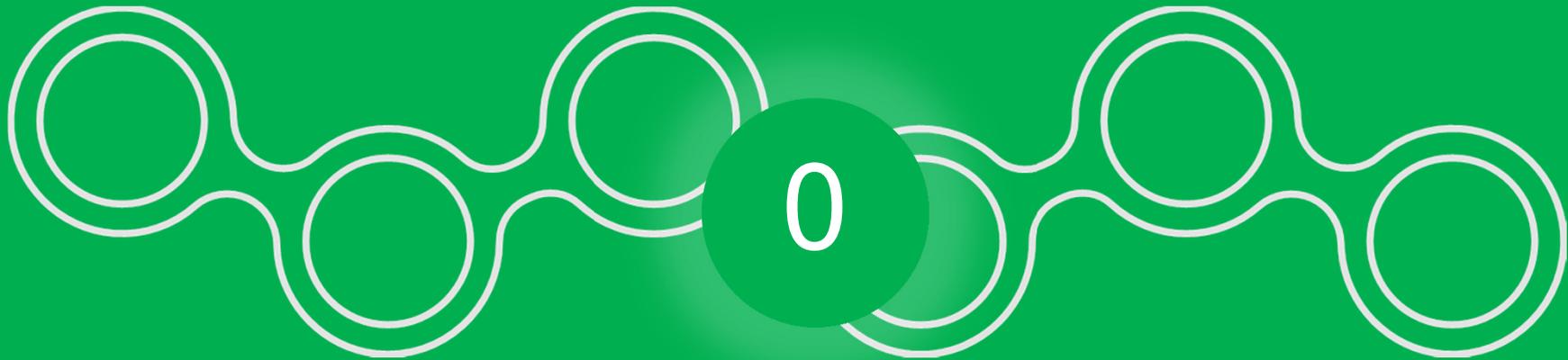




Junta General Accionistas

Octubre 2020



Constitución de la Junta

JUNTA GENERAL TELEMÁTICA SITUACIÓN EXCEPCIONAL PANDEMIA COVID-19

Derechos políticos de los accionistas

1

- Derecho de **Asistencia y participación**. Ejercicio exclusivamente telemático a través de la plataforma. Retransmisión en directo con **posibilidad de intervenir en tiempo real**.

2

- Derecho de Representación.
Ejercicio telemático/ correo postal/correo electrónico.

3

- Derecho de Voto.
Ejercicio telemático/ correo postal/correo electrónico.

JUNTA GENERAL TELEMÁTICA SITUACIÓN EXCEPCIONAL PANDEMIA COVID-19

Derechos políticos de los accionistas

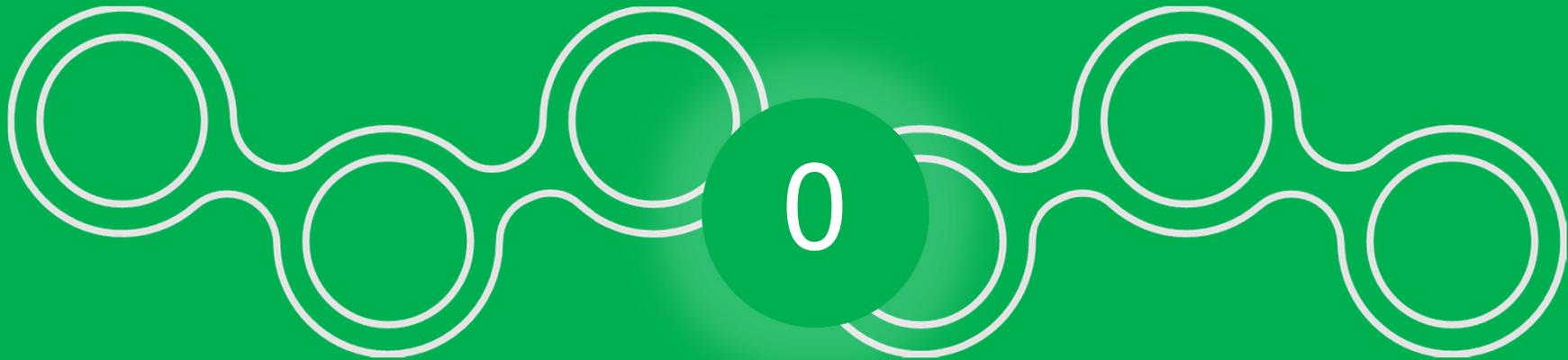


_ LOS ACCIONISTAS Y SUS REPRESENTANTES PUEDEN INTERVENIR EN ESTA JUNTA GENERAL DURANTE SU CELEBRACIÓN, PARA LO CUAL DEBEN FACILITAR SU NOMBRE, APELLIDOS Y NUMERO DE ACCIONES.

JUNTA GENERAL TELEMÁTICA SITUACIÓN EXCEPCIONAL PANDEMIA COVID-19 Derechos políticos de los accionistas



- _ LOS ACCIONISTAS ACREDITADOS Y SUS REPRESENTANTES PUEDEN VOTAR POR VIA TELEMÁTICA DURANTE LA CELEBRACIÓN DE LA JUNTA HASTA EL MOMENTO EN QUE SE PROCLAMEN LOS ACUERDOS DE LA JUNTA GENERAL.



Constitución de la Junta



1

Introducción

1

Introducción

Agenda

- 0 Constitución de la Junta
- 1 Introducción
- 2 Ejercicio 2019
- 3 Situación 2020
- 4 Actualización
Plan Estratégico 2020-2024
- 5 Evolución precio de la acción
- 6 Gobierno Corporativo y
Propuestas del Consejo
- 7 Turno de intervenciones
de los accionistas
- 8 Votación de las
Propuestas de Acuerdos



2

Ejercicio 2019

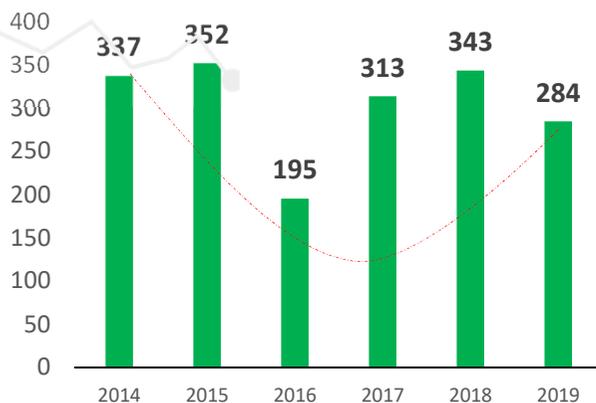
Evolución de los Datos Fundamentales

	2015	2016	2017	2018	2019
VENTAS (millones euros)	278	195	313	343	284
EBITDA (millones euros)	7	(15)	12	19	(11)
RESULTADO NETO (millones euros)	(16)	(50)	(32)	(34)	(41) (18M€ Aranceles)
DEUDA FINANCIERA NETA (millones euros)	167	195	213	218	235
PLANTILLA	1.352	1.459	1.470	1.351	1.401
INVERSIONES (millones euros)	33	25 (+20 ¹)	19	4	5

1 Compra Negocio RDT

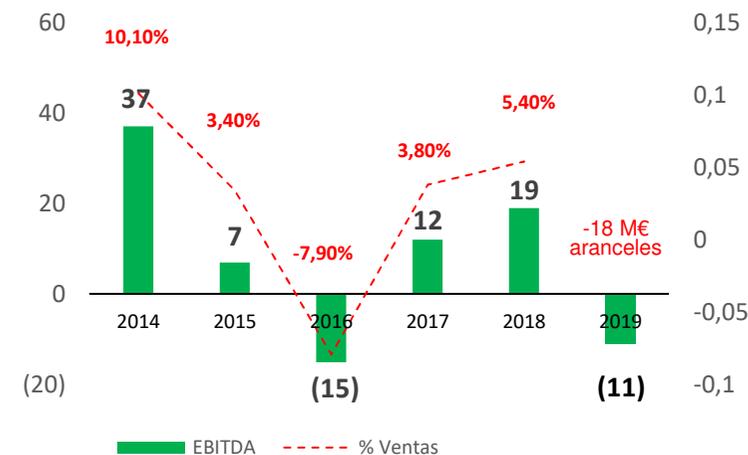
Los Aranceles y la Guerra Comercial EE.UU-China han marcado los resultados del año 2019, año de cambio de modelo en el Grupo Tubos Reunidos

Importe total de la cifra de negocio* (M€)

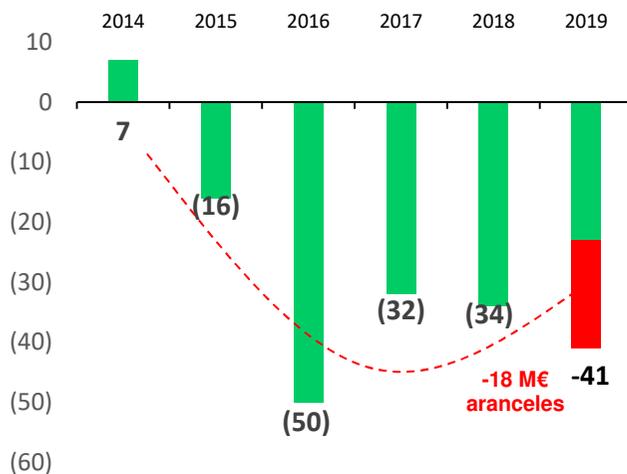


*Incluye venta de tuberías y otros servicios

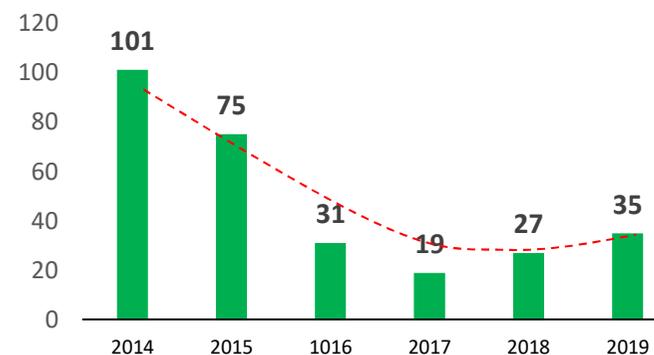
EBITDA (M€)



Beneficio Neto (M€)

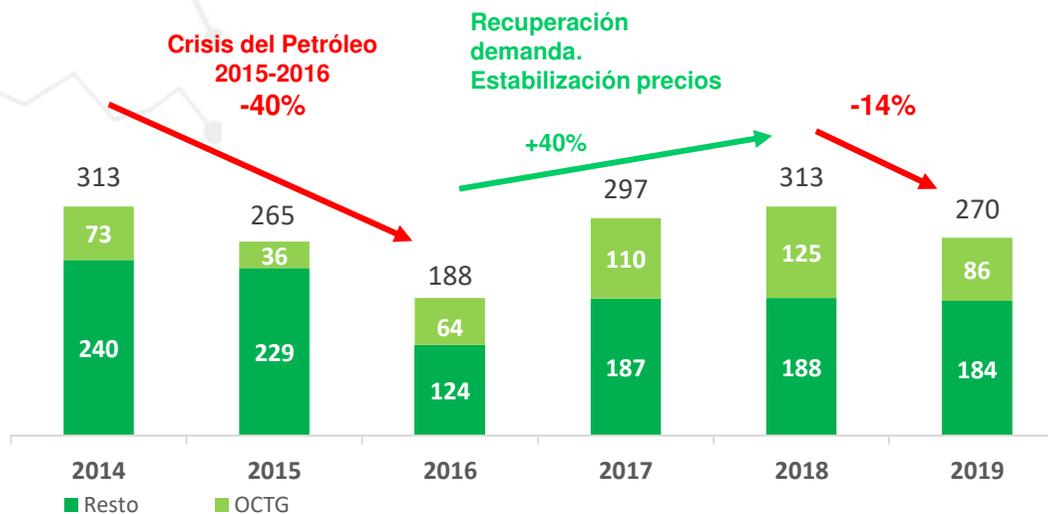


Circulante Neto (M€)



Transformación de Tubos Reunidos: Cambio de modelo

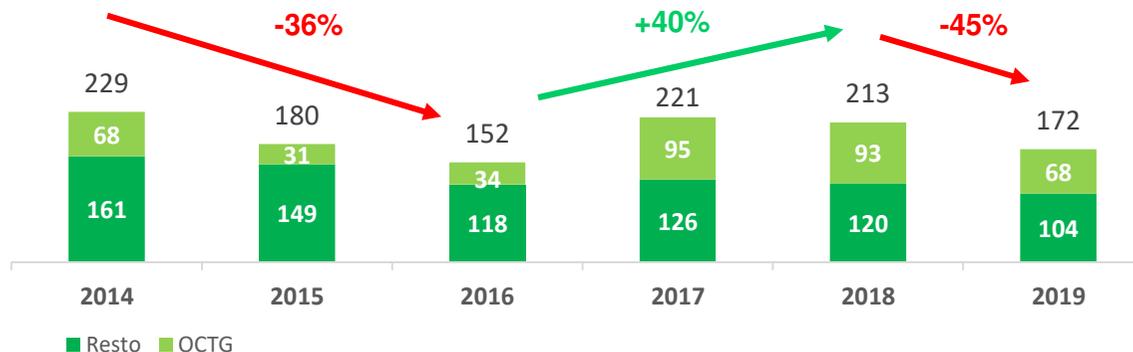
Evolución de las ventas de tubos sin soldadura del GRUPO (€m)



Transformación Modelo TR:

- Foco en valor añadido
- Reducir peso Upstream en ventas, sobre todo EEUU
- Desarrollo ownstream

Evolución de las ventas de tubos sin soldadura del GRUPO (miles de toneladas)



En un contexto en 2019 de guerra comercial con visos de alargarse, hemos lanzado el PLAN 40 para conseguir resultados sostenibles en el medio plazo.

PLAN 40

EI PLAN 40 busca posicionar al grupo Tubos Reunidos en la senda de la rentabilidad con un objetivo de 40M€ de EBITDA mínimo recurrente (margen 10%) en 2022, mediante la continua implantación de mejoras de productividad y eficiencia, y la entrada en productos y mercados que permitan reducir la dependencia de factores externos.

Las palancas de valor del **PLAN 40** sobre las que se basa

1

Mantener posición en el mercado de OCTG y aumentar la cuota en Downstream (producto para refino, química, petroquímica y generación de energía).

2

Implementar una política de alianzas para obtener contratos de volumen que permitan asegurar la carga de las plantas.

3

Continuar con la implantación acelerada de las iniciativas para la mejora operativa recogidas en TRansforma|360º.

2

Ejercicio 2019

Las palancas de valor del **PLAN 40** sobre las que se basa

1

Mantener posición en el mercado de OCTG y aumentar la cuota en Downstream (producto para refino, química, petroquímica y generación de energía).

Entradas de pedidos

	2018	2019
Generación de Energía, refino y petroquímica (Downstream)	15%	27%
Conducciones (MIDSTREAM)	22%	22%
Petróleo y Gas – OCTG (Upstream)	58%	47%
Construcción, mecánico, industrial	5%	3%

Entradas de pedidos sector objetivo Downstream

+84%



Las palancas de valor del **PLAN 40** sobre las que se basa

2

Implementar una política de alianzas para obtener contratos de volumen que permitan asegurar la carga de las plantas.

TUBOS REUNIDOS ha firmado con MARUBENI-ITOCHU un acuerdo valorado en 58 millones de euros por 3 años (2020-2022)

- El nuevo acuerdo supondrá la comercialización de 34.000 toneladas. La tubería de acero sin soldadura se fabricará en la planta Tubos Reunidos Industrial (TRI) en Amurrio y posteriormente recibirán tratamientos especiales de mecanizado y roscado Premium de última generación en la Planta del Grupo TRPT, con destino a los mercados más importantes de gas de todo el mundo.



2

Ejercicio 2019

Las palancas de valor del **PLAN 40** sobre las que se basa

3

Continuar con la implantación acelerada de las iniciativas para la mejora operativa recogidas en **TTransforma|360º**.

TUBOS REUNIDOS ha concluido el Plan Transforma 360º

Con la implementación de 117 iniciativas, desde su inicio en Julio 2017, que han supuesto llegar al 61% del potencial de mejora de 45 millones de objetivo de EBITDA recurrente (medidos con referencia a un EBITDA base).

Se dispone de un 8% adicional de potencial pendiente del desarrollo del CAPEX correspondiente.

EBITDA base: toneladas de 2014, precios y mix de producto de 2017.

... con responsabilidad Social Corporativa

Gestión Medioambiental	Compromiso 0 emisiones netas de CO ₂ en 2050
Capital Humano¹	1.401 personas (93.4% contrato indefinido)
Horas de formación recibidas	14.488 horas
I+D+ i	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Mejora creep 12% Cr ✓ Fabricación propia aceros inoxidables austeníticos (costes) ✓ Nuevo proceso para alcanzar tolerancias Premium en Ø interior ✓ Desarrollo gama de producto en aleaciones base Níquel ✓ Desarrollo test ampliación de gama para mercado nuclear
Cadena de Suministro	<ul style="list-style-type: none"> > 97% proveedores de la UE > 81% de proveedores locales

¹ Se han tenido en cuenta el numero de trabajadores empleados a 31 de diciembre de 2019.



3

Situación 2020

Contexto estratégico

1 Incertidumbre y Volatilidad

- . Ralentización y reducción de la actividad comercial e industrial a nivel global.
- . Retrasos en el proceso normal de adjudicación y cobro de proyectos.
- . Disrupciones en la cadena de suministro global.

2 Guerra Comercial

- . Medidas proteccionistas en EE.UU hacia los fabricantes locales que se estima no desaparecerán a corto plazo.
- . Fuertes tensiones EEUU- China que afectan a la toma de decisiones globales.

3 Capacidad Excedentaria

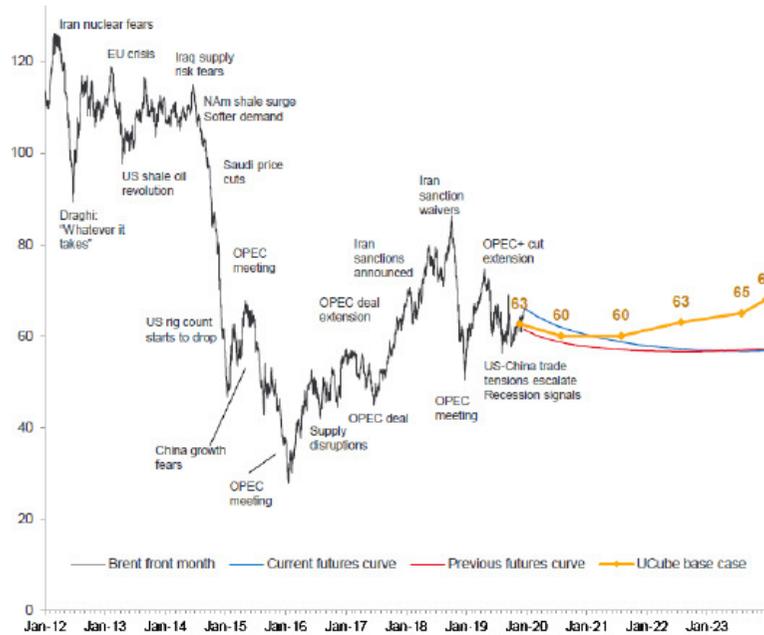
- . Exceso de capacidad en el sector, especialmente por la oferta de los países asiáticos.
- . Tras marcar el sector un hito con un 40% de sobrecapacidad en 2018/2019 que aumentará en los años 2020/2021 (60-70%) debido a los efectos de la pandemia, se espera que se reduzca a partir de 2022.

Situación 2020

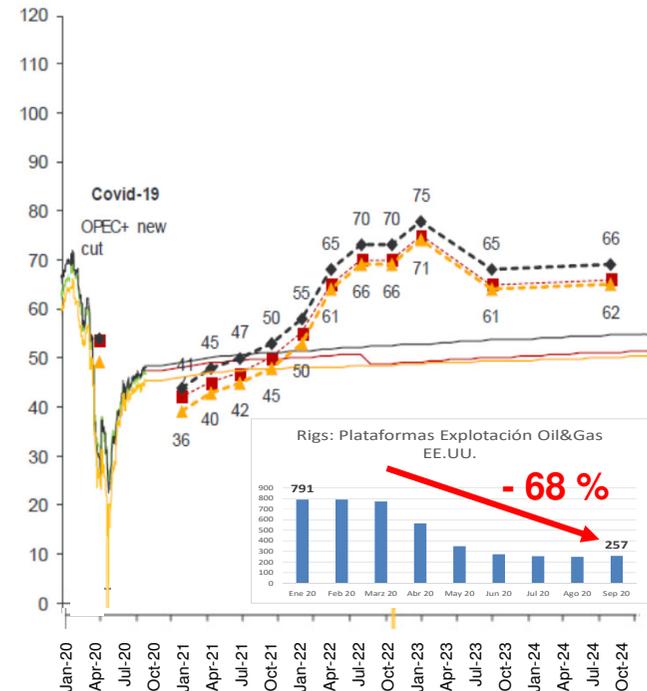
La pandemia provocada por el Covid-19 ha traído consigo un hundimiento de los drivers del negocio. 2 años perdidos para volver a una situación Pre COVID.

1. Situación PRE y POST- COVID-19

Proyección Precio del barril Brent Enero 20

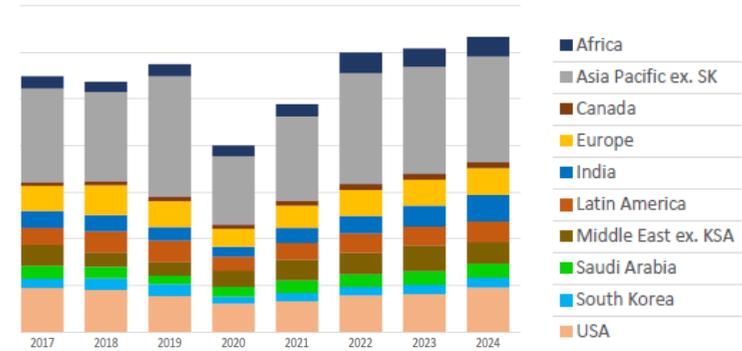
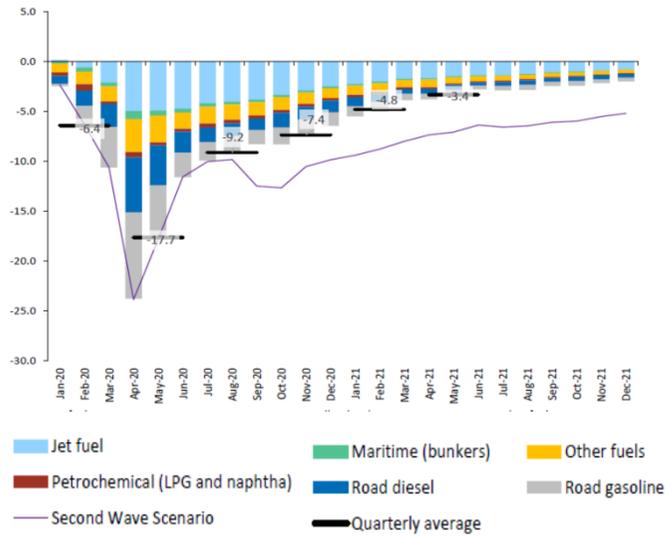
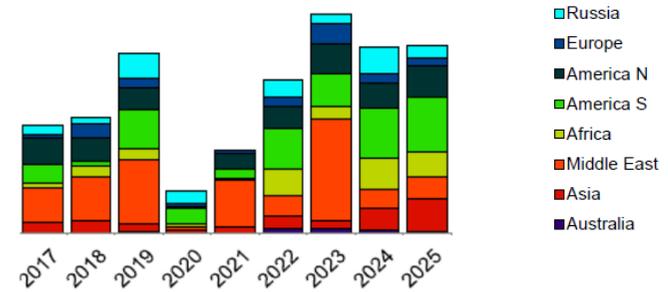
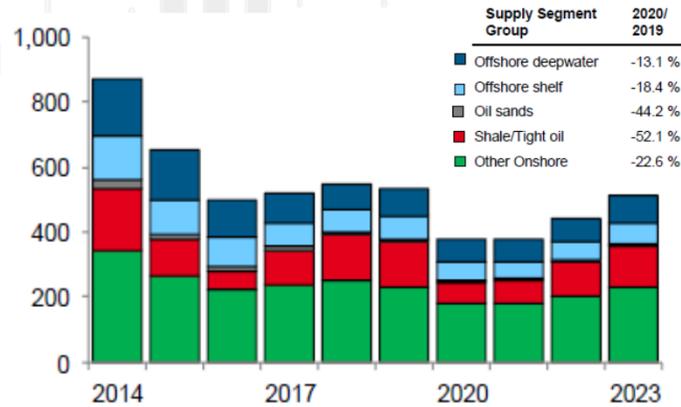


Proyección Precio del barril Brent Agosto 20



Fuente: Rystad Energy

2. Situación de Mercado: 2020 y 2021 años muy difíciles



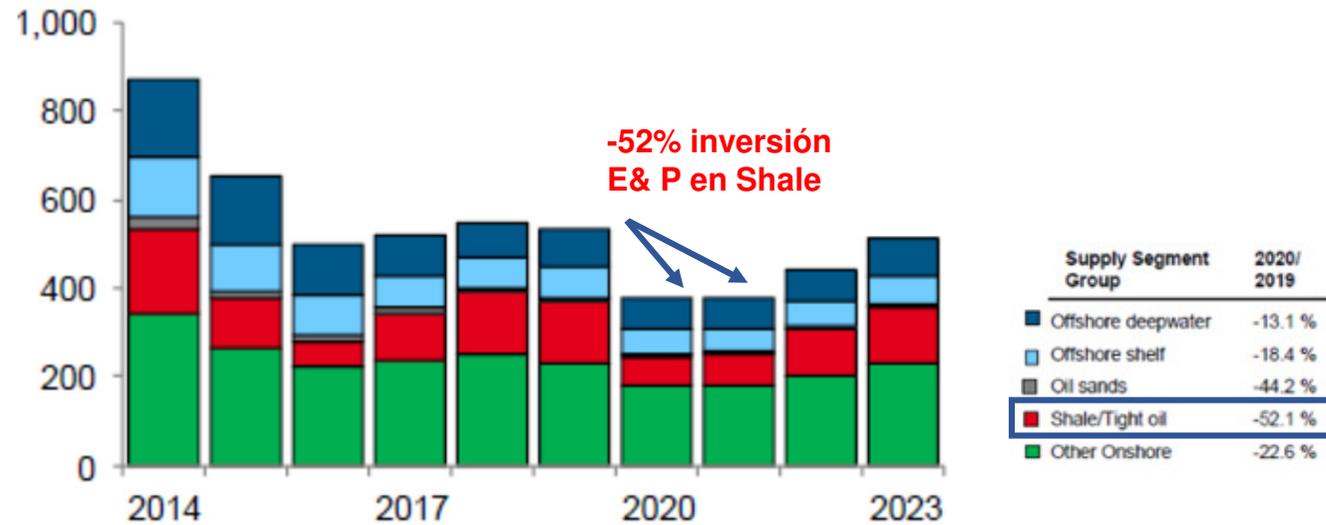
Fuente: Rystad Energy/ Análisis: Grupo TR

2. Situación de Mercado: 2020 y 2021 años muy difíciles

3

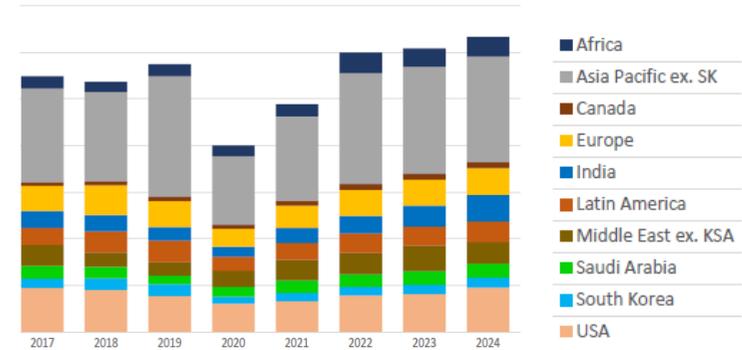
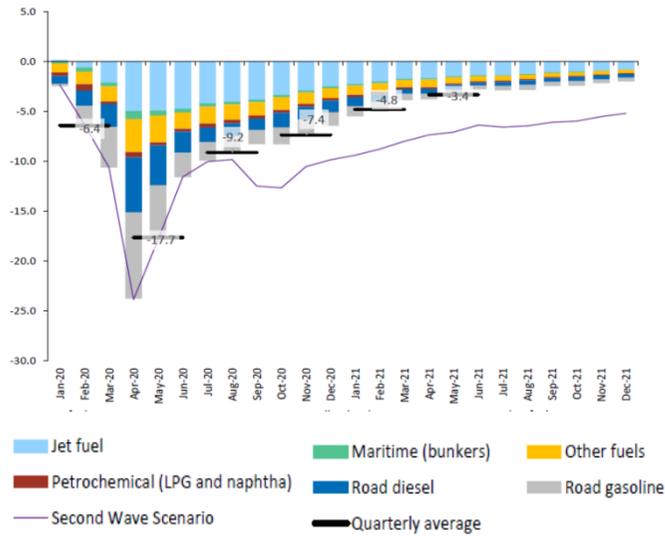
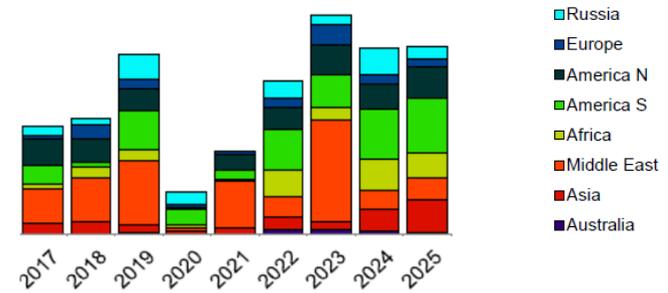
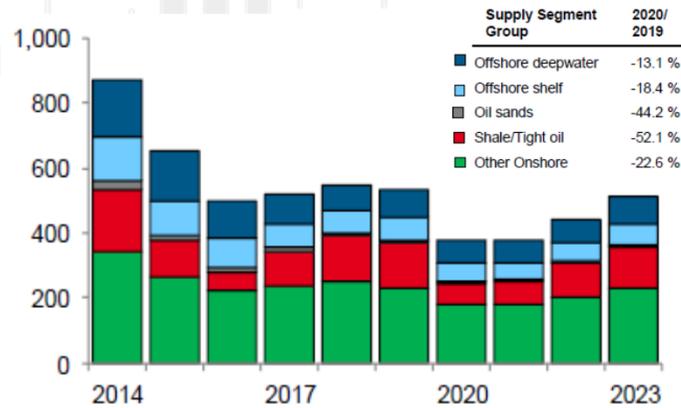
Inversión Global E&P en Oil& Gas

Situación 2020



Fuente: Rystad Energy/ Análisis: Grupo TR

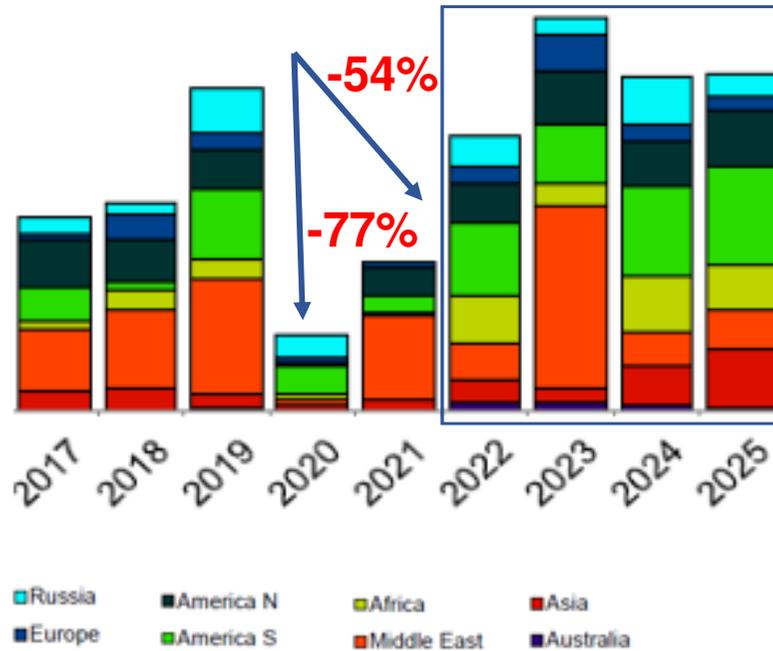
2. Situación de Mercado: 2020 y 2021 años muy difíciles



Fuente: Rystad Energy/ Análisis: Grupo TR

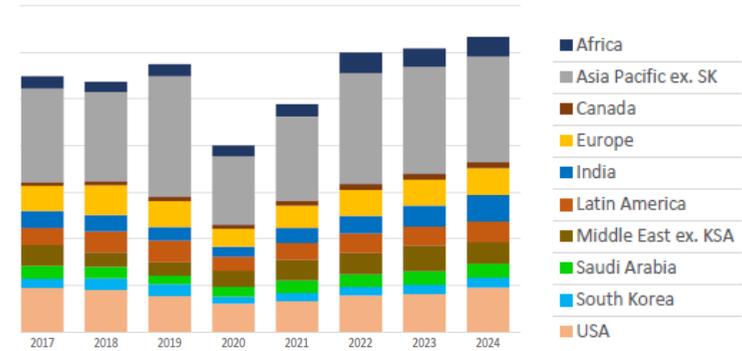
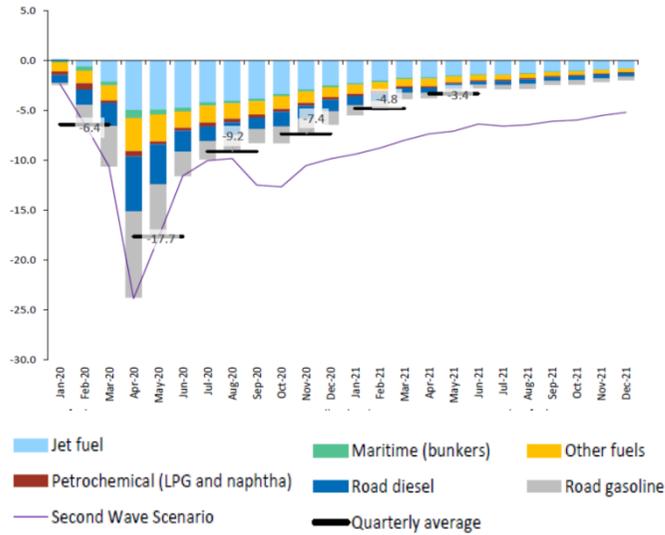
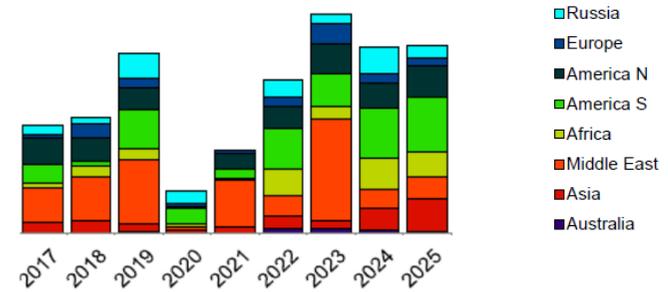
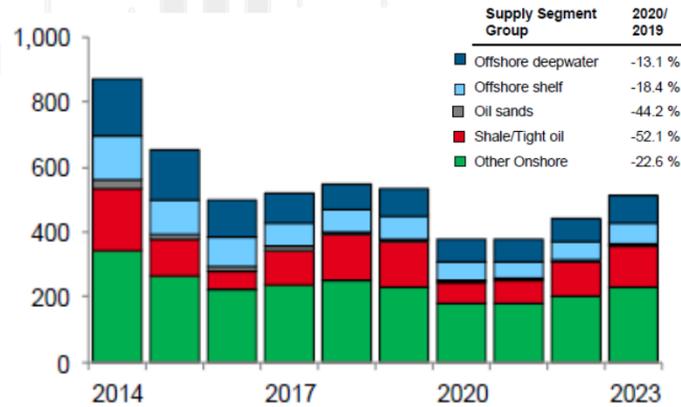
2. Situación de Mercado: 2020 y 2021 años muy difíciles

Proyectos Aprobados en Oil & Gas



Oportunidad de crecimiento en ventas Oil & Gas Shale EEUU ante menor oferta debido al déficit de proyectos aprobados en 2020 y 2021.

2. Situación de Mercado: 2020 y 2021 años muy difíciles



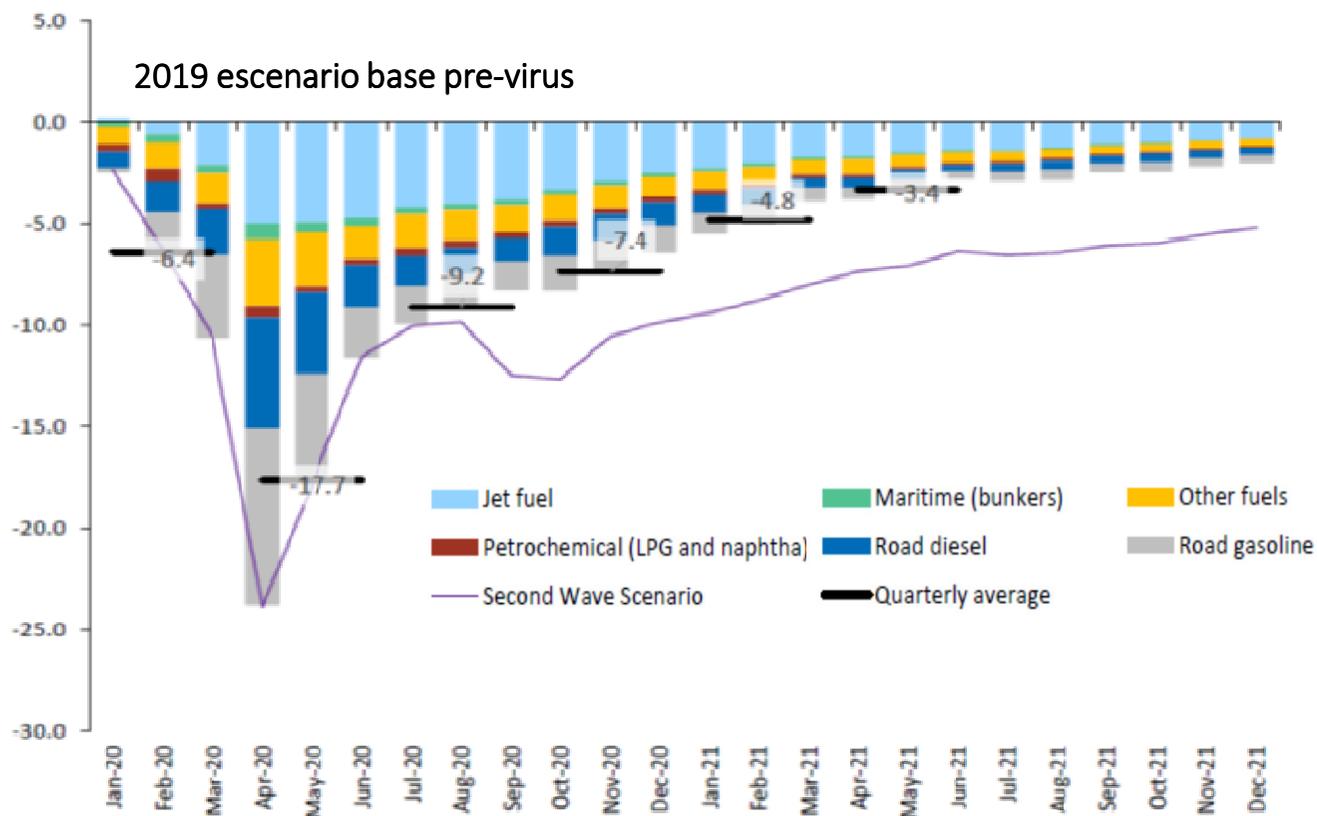
Fuente: Rystad Energy/ Análisis: Grupo TR

2. Situación de Mercado: 2020 y 2021 años muy difíciles

3

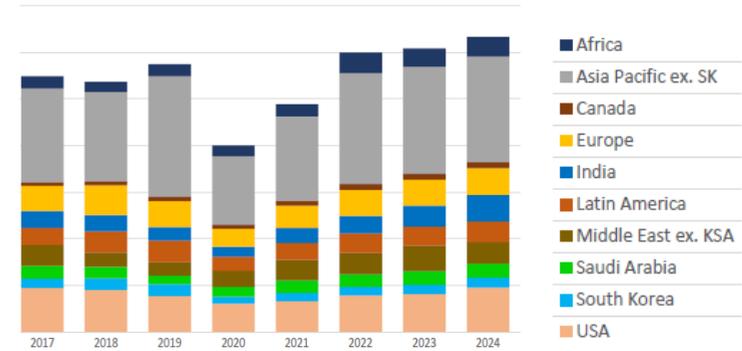
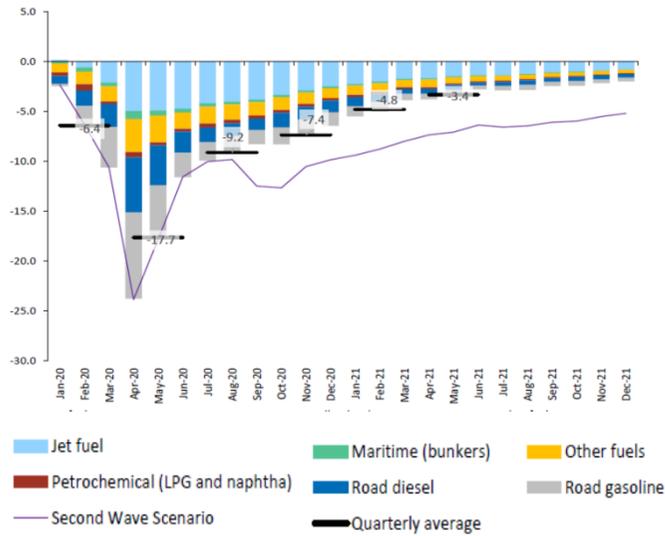
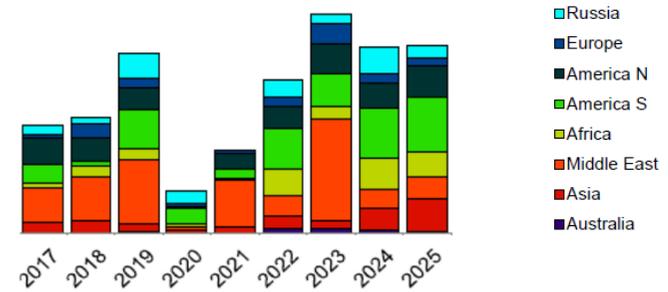
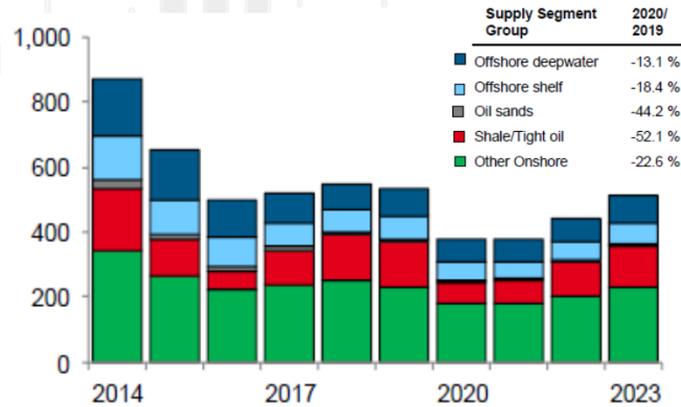
Situación 2020

Impactos Covid-19 sobre la demanda de derivados de petróleo



Fuente: Rystad Energy/ Análisis: Grupo TR

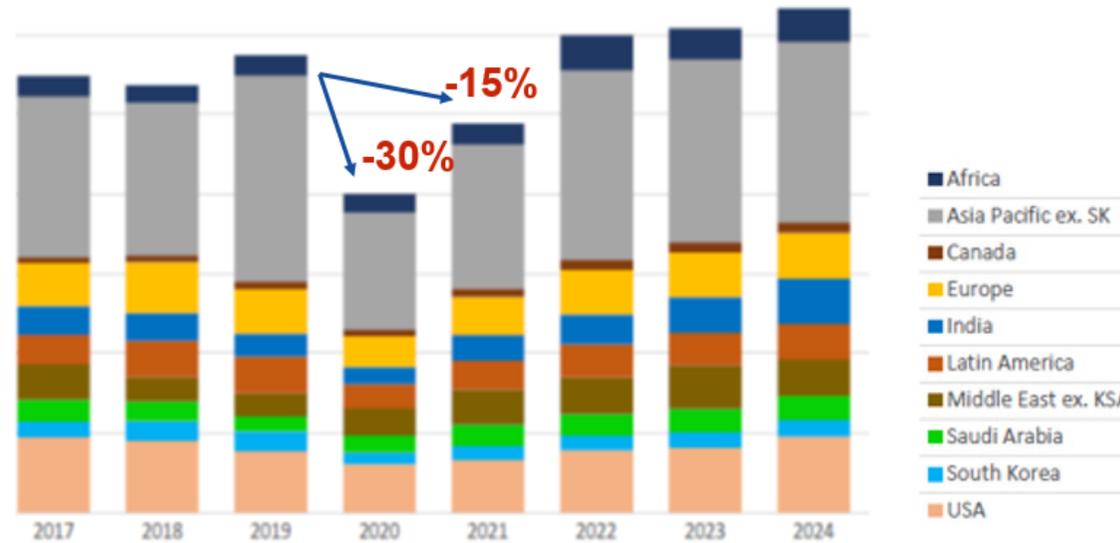
2. Situación de Mercado: 2020 y 2021 años muy difíciles



Fuente: Rystad Energy/ Análisis: Grupo TR

2. Situación de Mercado: 2020 y 2021 años muy difíciles

Demanda de Tubos de Acero Sin Soldadura asociada al sector Downstream



Demanda sector Downstream 2018-2019: **+7%**

Entrada de pedidos TR 2018-2019: **+84%**

Fuente: Rystad Energy/ Análisis: Grupo TR

Resultado 2020 vs Situación

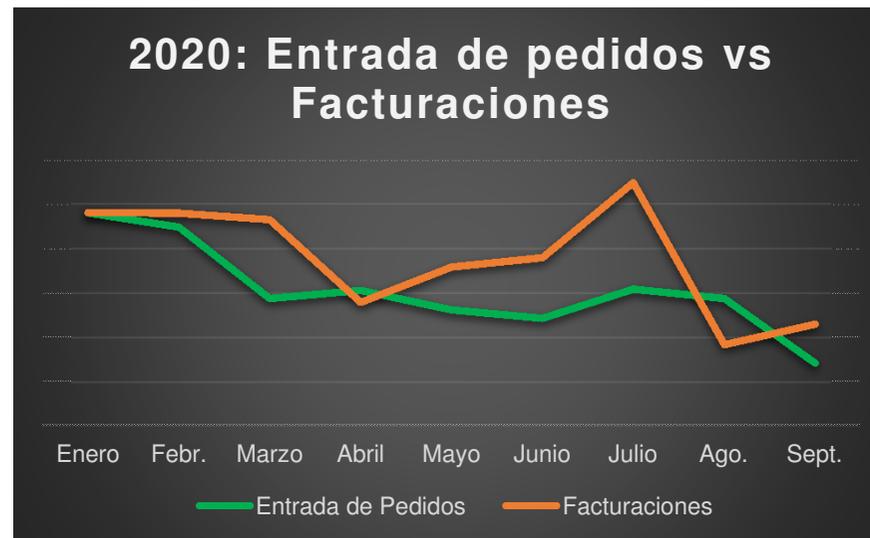
Principales magnitudes. Millones €	3T 2020	2T 2020	1T 2020	9M 2020	9M 2019	% Var. 2020 vs. 2019
Importe neto de la cifra de negocio	55,8	57,0	77,1	189,9	211,5	(10%)
EBITDA,	(1,7)	(2,9)	0,7	(4,0)	(2,1)	(88%)
% s. ventas	(3,1%)	(5,1%)	0,9%	(2,1%)	(1,0%)	
RESULTADO NETO DEL EJERCICIO	(13,6)	(35,3)	(10,4)	(59,3)	(26,4)	(125%)

- . Impacto Neto COVID: **-18,8**
- . Incrementos Gastos
Financieros Refinanciación 2019: **- 7,6**
- . Diferencias de Cambio: **- 4,3**

La bajada de actividad y crisis que supone el Covid 19 no se aprecia en los resultados de los primeros 9 meses del año 2020:

- . Las ventas son un 10% inferiores
- . El EBITDA ligeramente más negativo
- . Resultado neto similar sin extraordinarios

La influencia del COVID-19 está teniendo un gran impacto en la actividad de Tubos Reunidos, retrasando la vuelta a la rentabilidad



Entradas de pedidos y facturaciones se igualan en unos valores en torno al 50% de la realidad de principios de año.

- . Las entradas de pedidos durante los dos primeros meses del año ha seguido la misma tendencia positiva del último trimestre del año 2019.
- . La explosión de la pandemia desatada por el COVID-19 ha retrasado decisiones de proyectos y paralizado la industria a nivel global con un efecto dominó sobre todos los fabricantes.
- . El efecto de la pandemia sobre los resultados del Grupo Tubos Reunidos en los primeros 9 meses del año 2020 esta suavizado por la extraordinaria y diversificada cartera del Grupo a principios de año.



4

Actualización del Plan Estratégico
2020-2024

Medidas Implantadas

Acciones de Reducción de Coste

Acciones Financieras

- . **Adecuación de las capacidades productivas a la demanda existente.**
 - ERTES en las Plantas españolas (TRI, ACECSA, PT, TRPT).
 - ERE en la Planta en EEUU (34% del personal en Septiembre 2020) y reducción del 25% del sueldo.
 - Reducción subcontratación y plantilla temporal.
- . **Inversiones centradas únicamente en temas relativos a Prevención.**
- . **Potenciación figura “Control Tower”.**
- . **Firmada Línea extraordinaria por 15M€**
- . **Novación Contrato Marco de Reestructuración de la deuda firmada a finales del año 2019 incrementando en 12 meses el período de carencia previamente establecido.**



4

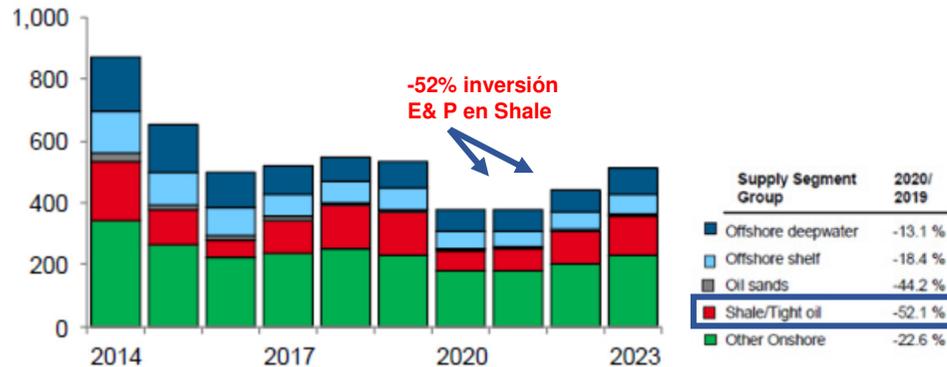
Actualización del Plan Estratégico 2020-2024

Medidas a implantar: Adaptación Plan Estratégico

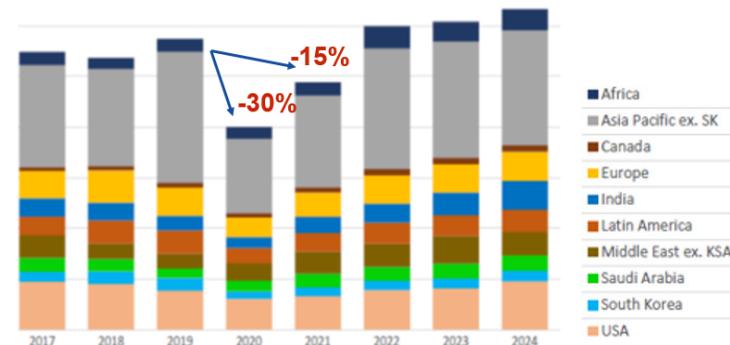
1ª fase(2020-2021)
"Focus on Cash"

- **Efectos Covid-19:** Desplome de la demanda y retraso de proyectos a nivel global que se va a extender al menos durante el primer semestre 2021 (situación de crisis profunda)
- **Preservar tesorería:** Medidas de ajuste y de contención de gasto
- **Negociación de nuevas líneas de financiación.**
- **Sin olvidar los objetivos básicos de diversificación en producto de valor añadido y mercados:** Inauguración de la nueva Delegación en Malasia en el primer trimestre 2021.

Inversión Global E&P en Oil& Gas



Demanda de Tubos de Acero Sin Soldadura asociada al sector Downstream



Medidas a implantar: Adaptación Plan Estratégico

2ª fase (2022-2024)
"Focus on Value"

- . **Estrategia de innovación eco-Downstream.**
- . **Segmentos de Crecimiento:**
 - Captura, almacenamiento y uso de carbono (CCUS" acrónimo en inglés).
 - Generación de Energía Eólica Offshore (Offshore Wind).
 - Energía Geotérmica.
 - Hidrógeno verde/eFuels. Biomasa.
 - Plantas Termosolares.
 - ISCC (Integración Solar en Ciclos Combinados).
- . **Oportunidades:** Aprovechar las políticas gubernamentales para acelerar la transición a energías más limpias
- . **Prioridades:** Desarrollo de nuevos productos, digitalización de procesos, formación y capacitación de nuestros equipos.



5

Evolución precio
de la acción

Cotización de la acción y Volumen de Contratación

Eur/acción



Fuente: Bloomberg

25/06/2019

Comunicación de la firma de los principales términos de la refinanciación de deuda con sus principales acreedores financieros.

17/10/2019

Comunicación de la firma de los contratos de refinanciación de su deuda con la totalidad de sus acreedores de pasivo financiero.

19/12/2019

Cierre de la refinanciación de su endeudamiento financiero.

11/03/2020

La OMS declara como pandemia internacional la crisis sanitaria originada por el brote de coronavirus (COVID-19).

28/04/2020

Nombramiento de D. Francisco Irazusta como Presidente Ejecutivo.

01/06/2020

Comunicación de la entrada en vigor de una financiación extraordinaria por importe de 15 millones de euros.

10/2020

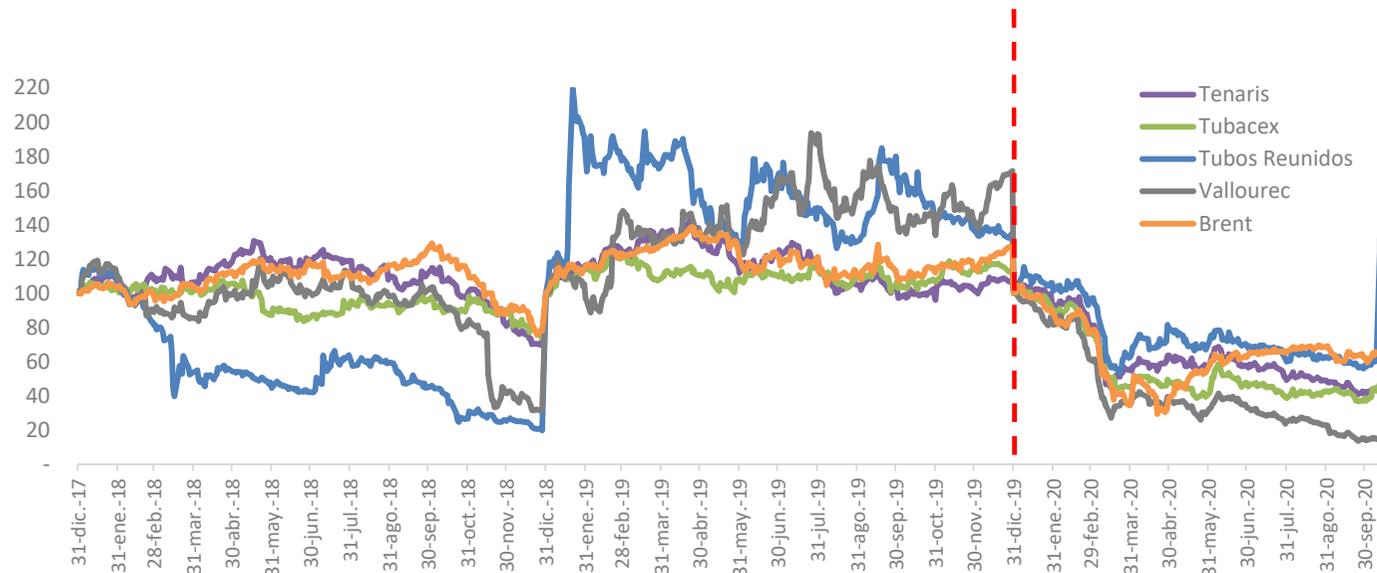
Operaciones alcistas con importante volumen de contratación. Recuperación del precio a niveles del inicio del ejercicio.

5

Evolución del precio de la acción

Cotización frente a comparables

La acción de TR en este ejercicio 2020 se está comportando mejor que la de sus competidores y el precio del petróleo.



Fuente: Bloomberg

5

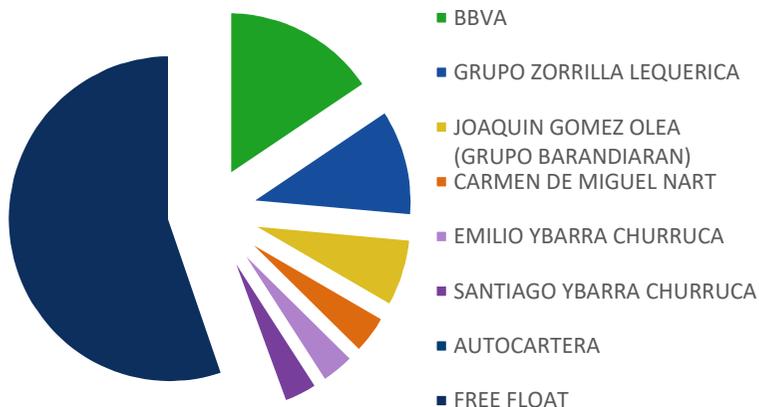
Capitalización Bursátil

Evolución del
precio de la
acción

	2018	2019	23-10 2020
COTIZACIÓN 31-12	0,143	0,192	0,210
CAPITALIZACIÓN (millones €)	25	33	37
PATRIMONIO NETO	105	69	9
COTIZACIÓN MÍNIMA	0,142	0,155	0,102
COTIZACIÓN MÁXIMA	0,885	0,314	0,253
VOLUMEN CONTRATACIÓN			
ACCIONES (millones)	205	180 ⁽¹⁾	142
EUROS (millones)	87	43	26

(1) 180% DEL FREE FLOAT

Accionistas significativos



31 Diciembre 2019

ACCIONISTAS	%
BBVA	14,87
GRUPO ZORRILLA LEQUERICA	10,22
D. JOAQUÍN GÓMEZ DE OLEA MENDARO (GRUPO BARANDIARAN)	6,56
DÑA. CARMEN DE MIGUEL NART	3,82
D. EMILIO YBARRA CHURRUCA*	3,33
D. SANTIAGO YBARRA CHURRUCA	3,33
AUTOCARTERA	0,44
FREE FLOAT	57,43

* En relación con el accionista **D. Emilio Ybarra Churruga** (q.e.p.d) debemos informar que falleció el 17 de Julio de 2019, y que a fecha 31 de Diciembre no se había producido la partición y adjudicación de su herencia.



6

Gobierno Corporativo y Propuestas del Consejo

Actividad Órganos de Gobierno 2019

2019 Periodo de estabilidad. No se han producido ceses ni nombramientos

Consejo Administración

12 reuniones

- ✓ Porcentaje de asistencia presencial superior al 96%.
- ✓ 100% acuerdos adoptados por unanimidad.

Comisión Delegada

Sin reuniones

Comisión de Auditoría

7 reuniones

Comisión Nombramientos y Retribuciones

3 reuniones

- ✓ Evaluación anual del Consejo de Administración, sus comisiones y sus cargos, con resultado satisfactorio.
- ✓ Alto grado de seguimiento de las recomendaciones de buen Gobierno Corporativo.

Cambios en el Consejo 2020

Cese	Nombramiento
QMC Directorships, S.L. (Consejero Dominical)	D. Jesús Pérez Rodríguez-Urrutia (Consejero Otros Externos)
D. Jorge Gabiola (Presidente no Ejecutivo, Consejero otros Externos)	D. Jorge Gabiola (Consejero independiente Coordinador)
VACANTE	D. Francisco Irazusta (Presidente ejecutivo)

PROPUESTAS A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

➤ Ratificación nombramiento cooptación y nuevo nombramiento de:

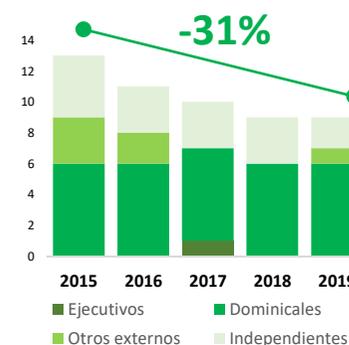
- D. Francisco Irazusta** (Ejecutivo),
- D. Jorge Gabiola** (Independiente)
- D. Jesús Pérez Rodríguez-Urrutia** (Otros Externos)

Consejo Administración: Composición-Remuneración

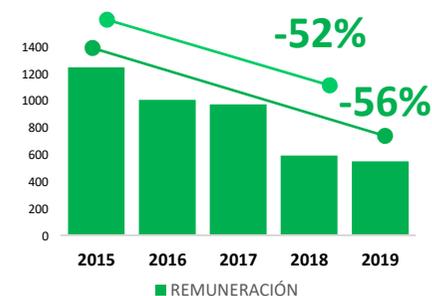
(31 DICIEMBRE)

	2016	2017	2018	2019	2020
NÚMERO TOTAL	11	10	9	9	10
EJECUTIVOS	0	1	0	0	1
DOMINICALES	6	6	6	6	5
INDEPENDIENTES	3	3	3	2	3
OTROS EXTERNOS	2	-	-	1	1
MUJERES	2	2	2 (+Secretaria)	2 (+Secretaria)	2 (+Secretaria)
REMUNERACIÓN Miles de Euros	1.007	1552	849	544	835
APORTACIÓN PLAN PENSIONES	-	290	-	-	24
EJECUTIVOS	-	289	257	-	267
RESTO CONSEJEROS	1.007	973	592	544	544

- Se mantiene reducción del número de Consejeros: **31% con respecto a 2015**
- Independientes: **≈ 30%**
- Consejeras: **22,22 %**, **27% Secretaria Consejo**
- Reducción remuneración Consejo: 2015-2018: **-52%** 2015-2019: **-56%**



Consejeras **22,22%**



Punto 7º Orden del Día. Modificación Política de Remuneración de los Consejeros. Conceptos retributivos básicos Presidente Ejecutivo.

RETRIBUCIÓN FIJA POR SU CONDICIÓN DE EJECUTIVO

. 325.000 €

RETRIBUCIÓN VARIABLE ANUAL

. Importe máximo de 240.000 € (60% de la retribución fija más la percibida en su condición de consejero como tal), cuyo importe anual se concretará en función del cumplimiento de los objetivos anuales.

RETRIBUCIÓN VARIABLE PLURIANUAL LIGADA A LA CREACIÓN DE VALOR

. Las referencias para la cuantificación de la creación de valor son los conceptos EBITDA, múltiplos de valoración de mercado y la deuda financiera neta, siendo el valor de referencia inicial 30 millones de euros. Sobre el importe de creación de valor se aplica la siguiente escala:

CREACION DE VALOR	PORCENTAJE DE INCENTIVO
Hasta 70 millones €	2,5 %
De 71 a 120 millones €	3,75 %
De 121 a 170 millones €	4,50 %
De 171 a 270 millones €	4,75 %
Exceso sobre 270 millones €	5,0 % (limite 20 MM €)

- . Al Presidente Ejecutivo le corresponde el 60 % y el resto se distribuirá entre las personas claves de la organización, distribución esta última que debe ser aprobada por el Consejo de Administración.
- . El pago de un 50 por ciento del incentivo se difiere un año desde la fecha de devengo.
- . Son aplicables las cláusulas de “lock up” y “claw back” habituales siguiendo las recomendaciones y normas de buen gobierno corporativo.”

Autocartera Contrato liquidez

	2018	2019
COMPRAS		
Nº ACCIONES	5.615.372	7.438.376
PRECIO MEDIO	0,449	0,228
VENTAS		
Nº ACCIONES	5.460.874	7.257.380
PRECIO MEDIO	0,453	0,228
ACCIONES 31-12	593.068	774.064

2018: ≈ 3% contratación
2019: ≈ 4% contratación

Actuaciones llevadas a cabo por el Consejo y los apoderados de la Sociedad desde el 27 de Julio de 2019 en relación a la Refinanciación y la Nueva Financiación de Grupo Tubos Reunidos.

REFINANCIACIÓN.

CONTRATOS SUSCRITOS EL 16 DE OCTUBRE DE 2019 Y 18 DE DICIEMBRE DE 2019:

- 1) Contrato marco de **líneas de circulante** por importe aproximado de 95 millones de euros.
- 2) Contrato de **financiación sindicada** que se divide en tres tramos:
Tramo A por aprox. 105 M€,
Tramo B por aprox. 124,4 M€, y
Tramo C por importe inicial aprox. de 37 M€
- 3) Escrituras de emisión de :
 - a) **Obligaciones simples** garantizadas por importe de **5,6 M€**, y
 - b) **Obligaciones convertibles** garantizadas por importe de **10,6 M€**,
- 4) Contratos de hipoteca y prenda para el **otorgamiento de garantías reales** por parte de Tubos Reunidos S.A. y sociedades de su Grupo.

Actuaciones llevadas a cabo por el Consejo y los apoderados de la Sociedad desde el 27 de Julio de 2019 en relación a la Refinanciación y la Nueva Financiación de Grupo Tubos Reunidos.

NUEVA FINANCIACIÓN POR IMPORTE DE 15M€

CONTRATOS SUSCRITOS EL 20 DE MAYO DE 2020.

- 1) Préstamos Bilaterales **garantizados con Línea de avales ICO** (por impacto COVID-19)
- 2) **Novación de los acuerdos del 16 de octubre de 2019, de la emisión de las obligaciones simples y de las obligaciones convertibles**, que modifica:
 - . Los calendarios de amortización del principal del Tramo A1 y de las obligaciones convertibles, introduciendo un periodo de carencia de un año adicional.
 - . El orden de imputación de los importes amortizados de forma que tenga preferencia la Nueva Financiación.
 - . Los ratios financieros (o covenants).
 - . La ecuación de canje que resulta de aplicación a los tramos y obligaciones convertibles.
- 3) Con carácter simultáneo, en mayo se procedió al **otorgamiento de las garantías reales** de la Nueva Financiación.



Junta General Accionistas

Octubre 2020



7

Turno de intervenciones
de los accionistas



8

Votación de las Propuestas de Acuerdos



8

Votación de las
Propuestas de
Acuerdos

Propuestas de Acuerdos

1^a

Aprobar las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión de “Tubos Reunidos S.A.” así como las Cuentas Anuales e Informe de Gestión de su grupo consolidado correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2019.



8

Votación de las
Propuestas de
Acuerdos

Propuestas de Acuerdos

2^a

Aprobar el Estado de Información no Financiera de la Sociedad correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2019, que ha sido verificado por E&Y.



TUBOS
REUNIDOS
GROUP

8

Votación de las
Propuestas de
Acuerdos

Propuestas de Acuerdos

3^a

Aprobar la gestión social desarrollada y las actuaciones llevadas a cabo por el Consejo de Administración de la Sociedad durante el ejercicio 2019.

8

Votación de las
Propuestas de
Acuerdos

Propuestas de Acuerdos

4^a

— Aplicar el resultado positivo correspondiente al ejercicio 2019, por importe de 7.104.131,83 euros, a compensar “Resultados Negativos de Ejercicios Anteriores.”



8

Votación de las
Propuestas de
Acuerdos

Propuestas de Acuerdos

5^a.1

Ratificar el nombramiento como Consejero de **D. Francisco Irazusta Rodriguez**, realizado por el Consejo de Administración en su sesión del 28 de abril de 2020 por el sistema de cooptación, y nombrarle Consejero con la tipología de Consejero Ejecutivo por el plazo máximo estatutario, contado desde el día de hoy.



8

Votación de las
Propuestas de
Acuerdos

Propuestas de Acuerdos

— 5^a.2

Ratificar el nombramiento como Consejero de **D. Jorge Gabiola Mendieta**, realizado por el Consejo de Administración en su sesión del 28 de abril de 2020 por el sistema de cooptación, con la tipología de Consejero Independiente, y nombrarle Consejero, con la tipología de Consejero Independiente, por el plazo máximo estatutario, contado desde el día de hoy día.

8

Votación de las
Propuestas de
Acuerdos

Propuestas de Acuerdos

5^a.3

Ratificar el nombramiento como Consejero de **D. Jesús Pérez Rodríguez-Urrutia**, realizado por el Consejo de Administración en su sesión del 30 de enero de 2020 por el sistema de cooptación, con la tipología de Consejero Otros Externos, y nombrarle Consejero, con la tipología de Consejero Otros Externos, por el plazo máximo estatutario, contado desde el día de hoy día.



TUBOS
REUNIDOS
GROUP

8

Votación de las
Propuestas de
Acuerdos

Propuestas de Acuerdos

6^a

Autorizar al Consejo de Administración la adquisición de acciones propias, directamente o a través de sociedades del Grupo, por un periodo de cinco años.



8

Votación de las
Propuestas de
Acuerdos

Propuestas de Acuerdos

7a

Aprobar la nueva redacción del punto 4.2. de la Política de Remuneración de los Consejeros, relativo a la estructura retributiva de los Consejeros Ejecutivos, y consiguiente modificación de dicha Política con vigencia para los años 2020 y 2021.

Propuestas de Acuerdos

8^a

Ratificar todas las actuaciones llevadas a cabo por el Consejo de Administración y los apoderados de la Sociedad en relación con la Refinanciación de la deuda del Grupo Tubos Reunidos.

8

Votación de las
Propuestas de
Acuerdos

Propuestas de Acuerdos

— 9^a

Otorgar facultades a los miembros del Consejo para la formalización e inscripción de los acuerdos adoptados por la Junta, incluyendo la de subsanarlos e interpretarlos.

8

Votación de las
Propuestas de
Acuerdos

Propuestas de Acuerdos

10^a

Aprobar con carácter consultivo el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros correspondiente al ejercicio 2019.

