

**Informe del Consejo de Administración de TUBOS REUNIDOS, S.A., en relación con la propuesta de reelección a la que se refiere el punto 5°.1.- del orden del día de la Junta General Ordinaria de Accionistas convocada por el Consejo de Administración para los días 29 y 30 de junio de 2023, en primera y en segunda convocatoria, respectivamente (se prevé la celebración en primera convocatoria)**

## **1. Objeto del Informe**

El presente informe se formula por el Consejo de Administración de Tubos Reunidos, S.A. (en adelante, la "**Sociedad**"), de conformidad con lo previsto en el apartado 5 del artículo 529 decies de la Ley de Sociedades de Capital ("LSC") para justificar la propuesta que se somete a la aprobación de la Junta General de reelección de **D. Enrique Migoya Peláez** (Consejero Dominical) por un nuevo periodo de cuatro años (previsto en los Estatutos de la Sociedad) como miembro del Consejo de Administración.

El objeto del presente informe es valorar la competencia, experiencia y méritos del candidato cuyo nombramiento se propone a la Junta General, verificando que reúne los requisitos de formación, idoneidad, competencia, experiencia y disponibilidad, y que no está incurso, de forma directa o indirecta, en ninguna de las causas de incompatibilidad, prohibición o conflicto de interés previstas en la Ley, los Estatutos Sociales y el Reglamento del Consejo de Administración.

A los efectos de realizar la referida propuesta, el Consejo de Administración, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 529. decies apartado 6 de LSC, ha tenido en cuenta el previo informe favorable de la Comisión de Nombramientos respecto al nombramiento de los Consejeros, emitido con fecha 17 de mayo de 2023, que se anexa al presente informe.

En base al referido informe favorable de la Comisión de Nombramientos, el Consejo de Administración ha llevado a cabo un análisis de la composición actual del Consejo y de sus necesidades, valorando las condiciones que deben reunir los consejeros para el ejercicio de sus cargos, y la dedicación que se requiere para desempeñar adecuadamente su cometido.

Se hace constar expresamente que la reelección propuesta y el presente informe han sido formulados tomando en consideración y en el más estricto cumplimiento del artículo 10 del Reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad, relativo a la necesaria diversidad del Consejo, y que se ha tenido en cuenta la composición actual del mismo y la necesidad de seguir avanzando hacia un adecuado equilibrio en el Consejo en su conjunto que enriquezca la toma de decisiones y aporte puntos de vista plurales al debate de los asuntos de su competencia, sin discriminación alguna.

## 2. Justificación de la propuesta de reelección.

El Consejo de Administración ha analizado cuidadosamente el perfil profesional del candidato, en los términos que se indican a continuación:

*D. Enrique Migoya Peláez es Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad Autónoma de Madrid; Programa de Desarrollo Directivo y Programa Corporativo de Dirección por el IESE. Actualmente es Managing Director del área de Equity Holdings de BBVA, donde gestiona la cartera de participadas del banco. Su trayectoria profesional se ha desarrollado principalmente en la actividad de M&A, durante 7 años en el banco de inversión Goetzpartners, y los últimos años en diversas posiciones en BBVA, tanto en private equity como en gestión de la cartera industrial. Representa al banco en diversos consejos de administración entre los que cabe destacar Informa D&B (del que es Presidente de la Comisión de Auditoría), CESCE, S.A, Corporación IBV Participaciones Empresariales S.A. (de la que es Presidente del Consejo de Administración), Neotec Capital Riesgo SCR, Coinversión Neotec SCR, Momentum Social Investment Holding S.L., PECRI Inversión S.L. (de la que es Presidente del Consejo de Administración), Inverahorro S.L. (de la que es Administrador Mancomunado) y Crea Madrid Nuevo Norte, S.A., y ha participado en otros consejos como Occidental Hoteles o Textil Textura. Asimismo, es consejero de la sociedad cotizada METROVACESA, S.A.*

El Consejo de Administración considera que, para poder ejercer adecuadamente su función de supervisión y control, los miembros del Consejo deben combinar de manera adecuada capacidades y competencias, tales como el conocimiento del sector en el que opera la Sociedad; experiencia y conocimientos en aspectos económicos y financieros; experiencia

internacional y experiencia y conocimientos en gestión y estrategia empresarial, así como experiencia en consejos de administración y gobierno corporativo.

El currículum vitae del Consejero cuyo nombramiento se somete a la Junta General de Accionistas acredita su competencia como administrador, sus méritos para ocupar el cargo, su dilatada experiencia ya demostrada durante su ejercicio previo (desde el 31 de mayo de 2018) del cargo de consejero de la Sociedad en el mandato precedente, y sus amplios conocimientos en diversas materias empresariales, entre las que cabe destacar:

- 1) Conocimiento financiero, comprensión de balance y cuenta de resultados, cash flow, etc.
- 2) Capacidad de pensar estratégicamente y hacer seguimiento del Plan estratégico.
- 3) Conocimiento de los riesgos financieros, de gestión y estratégicos, y cómo se deben medir y paliar.
- 4) Conocimiento en Gobierno corporativo.
- 5) Seniority para estar en un consejo como TRG, capacidad de disentir y de llegar a un consenso.
- 6) Capacidad de interlocución institucional, de apoyo al Presidente.
- 7) Dilatada experiencia en la gerencia y consejos de administración de otras sociedades, muy adecuados para su función.

Por lo que se refiere al desempeño del Sr. Migoya en el cargo de consejero durante los cuatro años precedentes, el Consejo ha tomado en consideración los análisis y evaluaciones realizados por la Comisión sobre el funcionamiento del Consejo y sus comisiones en los ejercicios 19, 20, 21 y 22, así como la participación y contribución del Sr. Migoya como miembro del Consejo de Administración y de la Comisión de Auditoría, que arrojan resultados muy satisfactorios. El Sr. Migoya ha demostrado durante su mandato precedente un excelente desempeño de su función, con sensatez, compromiso, dedicación y aportación de valor a la Compañía, por lo que el Consejo considera que su permanencia en el Consejo es beneficiosa para el interés social.

Así mismo, el Consejo ha valorado muy positivamente el alto grado de permanencia y vinculación pasada y a futuro con la Sociedad del accionista BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A., titular de una participación significativa del 12,37 % del capital social (a fecha 31 de diciembre de 2022) a través de su sociedad íntegramente participada PECRI INVERSIÓN S.L. UNIPERSONAL.



Por lo que se refiere a la capacidad de dedicación para el desempeño del cargo, el Consejo ha verificado que las restantes ocupaciones profesionales del Sr. Migoya permiten su adecuada dedicación efectiva al cargo de consejero dominical.

Cabe añadir que el candidato no está incurso, de forma directa o indirecta, en ninguna de las causas de incompatibilidad, prohibición o conflicto de interés previstas en la Ley, los Estatutos Sociales y el Reglamento del Consejo de Administración.

Como resultado de lo anterior, teniendo en cuenta el informe favorable emitido al efecto por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, el Consejo de Administración considera que el candidato D. Enrique Migoya Peláez cuenta con la competencia, experiencia y méritos necesarios, y por ello se propone a la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad su reelección para el cargo de miembro del Consejo de Administración de Tubos Reunidos, con la calificación de Dominical por el periodo máximo estatutario de 4 años.

En Amurrio, a 25 de mayo de 2023

## ANEXO

**Informe que formula la COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES del Consejo de Administración de TUBOS REUNIDOS, S.A., en relación con la propuesta de reelección de Enrique Migoya Peláez, incluida en el punto 5º.1.- del orden del día de la Junta General Ordinaria de Accionistas convocada por el Consejo de Administración para los días 29 y 30 de junio de 2023, en primera y en segunda convocatoria, respectivamente (se prevé la celebración en primera convocatoria)**

### 1. Introducción

El presente informe se formula por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones de TUBOS REUNIDOS S.A. (en adelante Tubos Reunidos o la Sociedad), a solicitud del Consejo de Administración y de conformidad con lo dispuesto en el artículo 529 decies y 529 quince de la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 14.1 del Reglamento del Consejo de la Sociedad, en relación con la propuesta de reelección de D. Enrique Migoya como Consejero, con la categoría de dominical, por el plazo de cuatro años legalmente establecido en la Ley de Sociedades de Capital y cuyo anterior nombramiento, también por el plazo de cuatro años, se produjo por acuerdo de la Junta General de Accionistas de la Sociedad celebrada en Bilbao el día 27 de junio de 2019.

En este informe se valora el perfil profesional y biográfico del candidato propuesto, que será sometido al Consejo de Administración, quien, teniendo en consideración el mismo, evaluará la competencia, experiencia y méritos del candidato para el desempeño del cargo de Consejero, en los términos del referido artículo 529 decies de la Ley de Sociedades de Capital.

## 2. Perfil profesional y biográfico de D. Enrique Migoya Peláez

- **Cargo:** Consejero
- **Tipología:** Dominical
- **Comisiones:** Vocal de la Comisión Delegada y de la Comisión de Auditoría
- **Fecha del primer nombramiento como consejero de TUBOS REUNIDOS, S.A.:** 31/05/18 (nombrado por el Consejo por el sistema de cooptación, a propuesta del accionista Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., titular de un 14,77% del capital social).
- **Fecha de último nombramiento como consejero de TUBOS REUNIDOS, S.A.:** 27 de junio de 2019 (por la Junta General de Accionistas).

### Curriculum Vitae:

*D. Enrique Migoya Peláez es Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad Autónoma de Madrid; Programa de Desarrollo Directivo y Programa Corporativo de Dirección por el IESE. Actualmente es Managing Director del área de Equity Holdings de BBVA, donde gestiona la cartera de participadas del banco. Su trayectoria profesional se ha desarrollado principalmente en la actividad de M&A, durante 7 años en el banco de inversión Goetzpartners, y los últimos años en diversas posiciones en BBVA, tanto en private equity como en gestión de la cartera industrial. Representa al banco en diversos consejos de administración entre los que cabe destacar Informa D&B (del que es Presidente de la Comisión de Auditoría), CESCE, S.A, Corporación IBV Participaciones Empresariales S.A. (de la que es Presidente del Consejo de Administración), Neotec Capital Riesgo SCR, Coinversión Neotec SCR, Momentum Social Investment Holding S.L., PECRI Inversión S.L. (de la que es Presidente del Consejo de Administración), Inverahorro S.L. (de la que es Administrador Mancomunado) y Crea Madrid Nuevo Norte, S.A., y ha participado en otros consejos como Occidental Hoteles o Textil Textura. Asimismo, es consejero de la sociedad cotizada METROVACESA, S.A.*

### 3. Valoración del perfil de D. Enrique Migoya Peláez.

En la elaboración del presente informe sobre la reelección del citado Consejero, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones ha tenido en cuenta la adecuación de su perfil profesional a las particularidades del negocio que desarrolla la Sociedad y su Grupo, de su situación financiera y de los sectores en los que ésta opera, así como su carácter internacional.

Por otro lado, la Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Sostenibilidad ha valorado como muy satisfactoria la trayectoria que el Sr. Migoya ha venido desarrollando, desde el año 2018, como Vocal del Consejo de Administración de la Sociedad, y especialmente su importante contribución a los trabajos del Consejo en los últimos años.

En este sentido, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones de la Sociedad entiende que el Sr. Migoya cuenta con capacidades y competencias suficientes en distintos ámbitos para poder ejercer adecuadamente sus funciones de definición de las directrices estratégicas y de gestión del Grupo y la supervisión de su implementación, así como las decisiones en materias con transcendencia estratégica a nivel de Grupo. Cabe destacar su conocimiento de los sectores en los que actúa la Sociedad y su Grupo; su experiencia y conocimientos en aspectos económicos y financieros y su experiencia y conocimientos en gestión, liderazgo y estrategia empresarial.

4. Conocimiento financiero, comprensión de balance y cuenta de resultados, cash flow, etc.
5. Capacidad de pensar estratégicamente y hacer seguimiento del Plan estratégico.
6. Conocimiento de los riesgos financieros, de gestión y estratégicos, y cómo se deben medir y paliar.
7. Conocimiento en Gobierno corporativo.
8. Seniority para estar en un consejo como TRG, capacidad de disentir y de llegar a un consenso.
9. Capacidad de interlocución institucional, de apoyo al Presidente.
10. Dilatada experiencia en la gerencia y consejos de administración de otras sociedades, muy adecuados para su función.

El *currículum vitae* del candidato y su trayectoria como consejero de la Sociedad en el mandato precedente acreditan sobradamente su competencia como administrador, sus méritos para ocupar el cargo de Consejero con la categoría de dominical y de vocal en sus comisiones: Su dilatada experiencia en sectores relevantes para la Sociedad y su Grupo, y sus profundos conocimientos en diversos campos empresariales, en especial el bancario, son muy adecuados para la función y garantizan la aportación de puntos de vista plurales al debate de los asuntos en el Consejo de Administración y para la gestión de la Sociedad y la supervisión de la Dirección.

La Comisión considera que el Sr. Migoya es una persona de reconocida competencia, experiencia profesional y prestigio, y resulta adecuado para el ejercicio de sus funciones.

La Comisión valora muy positivamente la honorabilidad, idoneidad, solvencia, competencia, dilatada experiencia, méritos, cualificación, formación, disponibilidad (atendiendo al tiempo de estimado de dedicación a las reuniones anuales del Consejo de Administración, que serán un mínimo de 11 y un máximo aproximado de 15) para el eficaz ejercicio de sus funciones de consejero, así como su firme compromiso con la Compañía y el interés social, que ha quedado sobradamente demostrado por el excelente desempeño de su cargo desde su nombramiento, y la calidad de su trabajo y la dedicación al cargo de consejero durante el mandato precedente.

Por todo ello, la Comisión considera que el Sr. Migoya es la persona con el perfil profesional más adecuado para velar por los intereses sociales en el ejercicio de su cargo, e informa favorablemente la reelección de D. Enrique Migoya Peláez como Consejero de la Sociedad, con la categoría de dominical, por considerar que el mismo continúa reuniendo todas las capacidades y aptitudes necesarias para el desempeño de dicho cargo.

En Amurrio, a 17 de mayo de 2023.

\*\*\*\*\*