

ESTATUTOS SOCIALES DE LA MERCANTIL "TUBOS REUNIDOS, S.A."

TÍTULO I.- DENOMINACIÓN, DOMICILIO, DURACIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

ARTÍCULO 1º.- Denominación.....	2
ARTÍCULO 2º.- Normativa aplicable.....	2
ARTÍCULO 3º.- Domicilio Social.....	2
ARTÍCULO 4º.- Duración.....	2
ARTÍCULO 5º.- Objeto Social.....	2

TÍTULO II.- DEL CAPITAL SOCIAL Y ACCIONES

ARTÍCULO 6º.- Capital Social.....	3
ARTÍCULO 7º.- Normativa Mercado de Valores.....	3
ARTÍCULO 8º.- Acciones.....	3
ARTÍCULO 9º.- Relaciones.....	3
ARTÍCULO 10º.- Transmisión de las acciones.....	3

TÍTULO III.- GOBIERNO Y ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD

CAPÍTULO I.- JUNTAS GENERALES

ARTÍCULO 11º.- Junta General de Accionistas.....	3
ARTÍCULO 12º.- Convocatoria.....	4
ARTÍCULO 13 º.- Derecho de información del accionista.....	4
ARTÍCULO 14º.- Asistencia.....	4
ARTÍCULO 14º bis.- Junta exclusivamente telemática.....	5
ARTÍCULO 15º.- Acreditación.....	5
ARTÍCULO 16º.- Adopción de acuerdos.....	5
ARTÍCULO 17º.- Mesa de la Junta.....	6
ARTÍCULO 18º.- Competencia exclusiva.....	6

CAPÍTULO II.- DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD.

ARTÍCULO 19º.- Consejo de Administración.....	7
ARTICULO 19º bis.- Búsqueda del interés social y sostenibilidad.....	7
ARTÍCULO 20º.- Facultades.....	8
ARTÍCULO 21º.- Cargos del Consejo.....	8
ARTÍCULO 22º.- Reuniones y adopción de acuerdos.....	8
ARTÍCULO 23º.- Actas.....	9
ARTÍCULO 24º.- Comisión Ejecutiva y Consejeros-Delegados.....	9
ARTÍCULO 24º bis.- El Consejero Coordinador.....	9
ARTÍCULO 25º.- Comisiones.....	10
ARTÍCULO 26º.- Remuneraciones.....	10

TÍTULO IV.- BALANCE Y DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS

ARTÍCULO 27º.- Año económico.....	11
ARTÍCULO 28º.- Cuentas anuales.....	11

TÍTULO V.- DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN

ARTÍCULO 29º.- Disolución.....	11
--------------------------------	----

TÍTULO VI.- CLÁUSULA COMPROMISORIA

ARTÍCULO 30º.- Arbitraje y Jurisdicción.....	12
--	----

TÍTULO I.- DENOMINACIÓN, DOMICILIO, DURACIÓN Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

ARTÍCULO 1º.- Denominación. La Sociedad mercantil regulada por los presentes Estatutos girará bajo la denominación de "TUBOS REUNIDOS, S.A." ("TR" o la "**Sociedad**"), teniendo la forma de Sociedad Anónima. La Sociedad fue constituida, bajo la denominación de TUBOS FORJADOS, S.A., mediante escritura fundacional de fecha 2 de diciembre de 1892.

ARTÍCULO 2º.- Normativa aplicable. La Sociedad se registrará por los presentes Estatutos y por las disposiciones legales que le sean aplicables (la "**Ley**").

ARTÍCULO 3º.- Domicilio Social. La Sociedad tiene nacionalidad española y su domicilio se fija en Amurrio (Araba/Álava), Barrio Sagarribai sin número, pudiendo el Consejo de Administración acordar, cumpliendo lo establecido en las disposiciones legales en vigor, su cambio de domicilio dentro del territorio nacional.

ARTÍCULO 4º.- Duración. La duración de la Sociedad es por tiempo indefinido, y dio comienzo a sus operaciones el día de la firma de la escritura de constitución.

ARTÍCULO 5º.- Objeto Social. La Sociedad tiene por objeto social: (a) La fabricación de tubos de hierro y acero dulces soldados y volteados por el procedimiento cuyas patentes posee; (b) La fabricación, transformación y venta de acero y productos derivados del mismo, fundamentalmente, tubería y accesorios de todas clases, de todo género de construcciones e instalaciones metálicas y cualquier clase de materias primas, materiales o productos manufacturados con ella relacionados.

Las actividades integrantes del objeto social podrán ser desarrolladas por la Sociedad, total o parcialmente, de modo indirecto, mediante la titularidad de acciones o participaciones en otras sociedades con objeto idéntico o análogo. A este respecto, la Sociedad es la entidad dominante de un grupo de sociedades, por lo que también forman parte del objeto social tanto la gestión del grupo empresarial constituido por las participaciones en el capital social de las sociedades que lo integran como la prestación de servicios de asistencia o apoyo a las sociedades participadas, a cuyo fin podrá prestar, a favor de estas, las garantías y afianzamientos que resulten oportunos.

Asimismo, la Sociedad tiene atribuidas funciones relativas al establecimiento, supervisión e implementación de las políticas y estrategias del Grupo, de las directrices básicas para su

gestión y de las decisiones sobre asuntos con relevancia estratégica a nivel de Grupo, así como el diseño de sus sistemas de gobierno corporativo, cumplimiento y sostenibilidad, sin perjuicio todo ello del respeto, conforme a la Ley, de la autonomía societaria de las filiales. La Sociedad no desarrollará ninguna actividad para la que las Leyes exijan condiciones o limitaciones específicas en tanto no se dé exacto cumplimiento a las mismas.

TITULO II.- DEL CAPITAL SOCIAL Y ACCIONES

ARTÍCULO 6º.- Capital Social. El capital social es de TRES MILLONES CUATROCIENTOS NOVENTA Y TRES MIL SEISCIENTOS DIECISIETE EUROS CON SETENTA Y SEIS CÉNTIMOS DE EURO (3.493.617,76 Euros) y está íntegramente suscrito y desembolsado. Dicho capital está representado por CIENTO SETENTA Y CUATRO MILLONES SEISCIENTAS OCHENTA MIL OCHOCIENTAS OCHENTA Y OCHO (174.680.888) acciones de DOS CÉNTIMOS DE EURO (0,02 euros) de valor nominal cada una de ellas, indivisibles, numeradas correlativamente a partir de la unidad.

Todas las acciones tienen el mismo contenido de derechos y están representadas por medio de anotaciones en cuenta, encontrándose admitidas a negociación en el Sistema de Interconexión Bursátil de la Bolsa de Valores española. Podrá ser solicitada su admisión a cotización oficial en las demás Bolsas de Valores extranjeras.

ARTÍCULO 7º.- Normativa Mercado de Valores. Las acciones, al estar representadas por anotaciones en cuenta, se regirán por lo dispuesto en la normativa del mercado de valores y demás disposiciones legales vigentes.

ARTÍCULO 8º.- Acciones. Cada acción confiere a su legítimo titular la condición de accionista y le atribuye los derechos y obligaciones establecidos en la Ley y en los presentes Estatutos. La tenencia de una acción supone la sumisión a los presentes Estatutos Sociales y a las decisiones de la Junta General de Accionistas.

ARTÍCULO 9º.- Relaciones. Tratándose de acciones que hayan sido adquiridas con fondos gananciales y suscritas por uno solo de los cónyuges, las relaciones entre la sociedad y el cónyuge suscriptor se desarrollarán como si las acciones fueran privativas, de modo que la Sociedad sólo considerará socio a todos los efectos (dividendos, asistencias y voto, impugnaciones, información, etc.) al cónyuge suscriptor, y sin perjuicio, naturalmente, de que a efectos internos de los cónyuges las acciones sean gananciales (liquidación de la sociedad conyugal, embargo por deudas gananciales, etc.). En los casos de condominio, usufructo o prenda de acciones, se estará a lo dispuesto en la Ley.

ARTÍCULO 10º.- Transmisión de las acciones.

Las acciones son libremente negociables, y su transmisión se rige por lo establecido en la Ley y disposiciones complementarias. Cada una de las acciones concede derecho a un voto.

TÍTULO III.- GOBIERNO Y ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD

CAPITULO I.- JUNTAS GENERALES.

ARTÍCULO 11º.- Junta General de Accionistas. La Junta General de Accionistas, constituida de acuerdo con lo dispuesto en los presentes Estatutos y las disposiciones legales, es el

órgano supremo de gobierno a través del que se manifiesta la voluntad social. Representa a la totalidad de los accionistas y podrá adoptar toda clase de acuerdos, que serán obligatorios para todos los accionistas, incluso para los ausentes o disidentes, sin perjuicio de los derechos de impugnación, separación y demás reconocidos por la Ley.

ARTÍCULO 12º.- Convocatoria. La Junta General, sea ordinaria o extraordinaria, deberá ser convocada por el órgano de administración, mediante anuncio publicado en el Boletín Oficial del Registro Mercantil o en uno de los diarios de mayor circulación en España, en la página web de la Sociedad (www.tubosreunidosgroup.com), y en la página web de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con la antelación mínima legalmente establecida respecto de la fecha fijada para su celebración. El anuncio publicado en la página web de la Sociedad se mantendrá en ella accesible ininterrumpidamente al menos hasta la celebración de la Junta General de Accionistas. Adicionalmente, el Consejo de Administración podrá publicar anuncios en otros medios, si lo considerase oportuno para dar mayor publicidad a la convocatoria.

El anuncio de convocatoria deberá contener todas las menciones exigidas por la Ley según el caso y expresará el día, lugar y horas de la reunión en primera convocatoria y todos los asuntos que hayan de tratarse. En todo caso, el anuncio deberá establecer la forma concreta en que se celebrará la Junta General, estableciendo si será de forma presencial, si se permitirá la asistencia, delegación y/o voto por medios telemáticos o, en su caso, si se celebrará de manera exclusivamente telemática conforme a lo previsto en el artículo 14 bis siguiente. En el anuncio podrá, asimismo, hacerse constar la fecha en la que, si procediere, se reunirá la Junta General de Accionistas en segunda convocatoria. La Junta General se celebrará en el término municipal de Bilbao (Bizkaia).

ARTÍCULO 13 º.- Derecho de información del accionista. Desde la fecha de la publicación de la convocatoria de la Junta General y hasta la celebración de la Junta General, la Sociedad publicará a través de su página web, ininterrumpidamente, todo lo exigido por las disposiciones legales sin perjuicio del derecho de los accionistas a solicitar aquellas informaciones y aclaraciones que consideren oportunas dentro de los límites, plazos, forma y términos previstos en la Ley. Durante la celebración de la Junta General, los accionistas de la Sociedad podrán solicitar verbalmente las informaciones o aclaraciones que consideren convenientes dentro de los límites, plazos, forma y términos previstos en la Ley.

Los administradores estarán obligados a facilitar a los accionistas la información solicitada dentro de los límites, plazos, forma y términos previstos en la Ley. No obstante, no estarán obligados a proporcionar la información solicitada por los accionistas, además de en otros supuestos que prevea o pueda prever la Ley, cuando sea innecesaria para la tutela de los derechos del accionista o existan razones objetivas para considerar que podría utilizarse para fines extrasociales o su publicidad perjudique a la Sociedad o a sociedades vinculadas a ésta. Esta excepción no procederá cuando la solicitud esté apoyada por accionistas que representen, al menos, la cuarta parte del capital social. Asimismo, cuando, con anterioridad a la formulación de una pregunta concreta, la información solicitada esté disponible de manera clara, expresa y directa para todos los accionistas en la página web de la Sociedad bajo el formato pregunta-respuesta, los administradores podrán limitar su contestación a remitirse a la información facilitada en dicho formato.

ARTÍCULO 14º.- Asistencia. Tendrán derecho de asistencia a las Juntas Generales todos los accionistas, pudiendo los que no asistan personalmente ser representados por cualquier persona. La representación deberá conferirse por escrito, por medios de comunicación a distancia que cumplan los requisitos previstos para el ejercicio del derecho de voto a

distancia, y con carácter especial para cada Junta, sin perjuicio de lo establecido por la Ley para los casos de representación familiar y de otorgamiento de poderes generales.

Por las corporaciones y personas jurídicas y los menores o incapacitados, concurrirán sus legítimos representantes o gestores.

ARTÍCULO 14º bis.- Junta exclusivamente telemática.

El Consejo de Administración podrá convocar Junta General para su celebración de forma exclusivamente telemática y, por tanto, sin asistencia física de los accionistas, de sus representantes y, en su caso, de los miembros del Consejo de Administración, cuando así lo permita la normativa aplicable, y de conformidad con la misma.

La celebración de la Junta General de forma exclusivamente telemática estará supeditada en todo caso a que la identidad y legitimación de los accionistas y de sus representantes se halle debidamente garantizada y a que todos los asistentes puedan participar efectivamente en la reunión mediante los medios de comunicación a distancia admitidos en cada momento bajo la normativa aplicable, tanto para ejercitar en tiempo real los derechos de intervención, información, propuesta y voto que les correspondan, como para seguir las intervenciones de los demás asistentes por los medios indicados, teniendo en cuenta el estado de la técnica y las circunstancias de la Sociedad, especialmente el número de sus accionistas. Cuando la Junta General se reúna de forma exclusivamente telemática, se considerará que el lugar de celebración es el domicilio social.

ARTÍCULO 15º.- Acreditación. Los accionistas que deseen asistir, presentes o representados, a la Junta, deberán acreditar que tienen inscritas sus acciones en el correspondiente Registro Contable con, al menos, cinco días hábiles bursátiles de antelación a aquél en que haya de celebrarse la Junta en primera convocatoria. Esta circunstancia deberá acreditarse mediante la oportuna tarjeta nominativa de asistencia, expedida por la entidad o entidades encargadas de la llevanza del registro de anotaciones en cuenta, o en cualquier otra forma admitida por la legislación vigente.

La legitimación del accionista podrá también quedar acreditada mediante cualquier otro medio equivalente previsto para la acreditación y participación por medios telemáticos, de conformidad con la normativa interna de la Sociedad, el anuncio de convocatoria y con las normas de desarrollo que apruebe, en su caso, el Consejo de Administración en el ámbito de sus competencias.

ARTÍCULO 16º.- Adopción de acuerdos. La Junta General adoptará los acuerdos, una vez concurra el quórum exigible en cada caso, por mayoría simple de 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, salvo que la Ley exigiera una mayoría superior o inferior.

Los accionistas con derecho de asistencia podrán emitir su voto a distancia respecto de las propuestas relativas a los puntos comprendidos en el orden del día de cualquier clase de Junta General, en los términos que se recojan en el anuncio de convocatoria.

En el caso de participación por vía telemática, se habilitará un sistema de voto que permita su emisión antes o durante la celebración de la Junta General, de conformidad con lo establecido en la normativa interna de la Sociedad, el anuncio de convocatoria y las normas aprobadas a tal efecto por el Consejo de Administración de conformidad con la Ley.

La asistencia a la Junta General del accionista o de su representante tendrá el valor de revocación del voto efectuado mediante correspondencia postal o electrónica.

ARTÍCULO 17º.- Mesa de la Junta. La Mesa de la Junta General estará formada por el Presidente del Consejo de Administración, el o los Vicepresidentes del Consejo de Administración, en su caso, el Presidente de la Comisión de Auditoría, el o los Consejeros Delegados, el o los Directores Generales, en su caso, y cualquier otro miembro del Consejo que el órgano de administración considere oportuno. La Junta General será presidida por el Presidente del Consejo de Administración y, en su ausencia, por este orden, por el Vicepresidente, si lo hubiera y en caso de varios el más antiguo en el cargo, un Consejero o el accionista de más edad. El Presidente estará asistido de un Secretario, que será quien ostente dicho cargo en el Consejo de Administración y, en su defecto y por este orden, por el Vicesecretario, si lo hubiera, o el concurrente que la Junta designe. Los restantes miembros del Consejo de Administración podrán asistir de forma presencial o telemática.

Corresponde a la Presidencia, sin perjuicio de cualesquiera otras facultades previstas en la Ley y con sujeción a lo dispuesto en ella:

- a) Dirigir la reunión de forma que se efectúen las deliberaciones conforme al orden del día;
- b) Aceptar o rechazar nuevas propuestas en relación con los asuntos comprendidos en el orden del día;
- b) Resolver las dudas que se susciten sobre la lista de asistentes y sobre el contenido del orden del día;
- c) Conceder el uso de la palabra a los accionistas que lo soliciten en el momento que estime oportuno y podrá retirarla cuando considere que un determinado asunto está suficientemente debatido, no está incluido en el orden del día o dificulta la marcha de la reunión;
- d) Rechazar las propuestas realizadas por los accionistas cuando resulten improcedentes;
- e) Señalar el momento y establecer el sistema o procedimiento para realizar las votaciones;
- f) Resolver sobre la suspensión o limitación de los derechos políticos;
- g) Indicar cuándo se ha de efectuar la votación de los acuerdos y proclamar los resultados de las votaciones;
- h) Suspender temporalmente la Junta General; y
- i) En general, ejercitar todas las facultades que sean necesarias para la mejor ordenación del desarrollo de la reunión (incluidas las de orden y disciplina), incluyendo la interpretación de lo previsto en el

Reglamento de la Junta General.

Se someterán a votación las propuestas de acuerdos sobre los asuntos comprendidos en el orden del día o sobre aquellos otros que por mandato legal no sea preciso que figuren en él.

No será necesario dar lectura previa a aquellas propuestas de acuerdo cuyos textos hubiesen sido puestos a disposición de los accionistas antes o al comienzo de la sesión, salvo cuando, para todas o alguna de las propuestas, así lo solicite cualquier accionista o, de otro modo se considere conveniente por el Presidente. En todo caso, se indicará a los asistentes el punto del orden del día al que se refiere la propuesta de acuerdo que se somete a votación.

Las votaciones de los acuerdos de la Junta General se llevarán a cabo de conformidad con lo establecido en el Reglamento de la Junta General de accionistas.

ARTÍCULO 18º.- Competencia exclusiva. Serán competencia exclusiva de la Junta General de Accionistas aquellas materias atribuidas por la Ley exclusivamente a la propia Junta.

Asimismo, será de competencia exclusiva de la Junta aprobar y modificar el Reglamento de la Junta General de Accionistas de la Sociedad.

CAPÍTULO II.- DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD.

ARTÍCULO 19º.- Consejo de Administración. La gestión y representación de la Sociedad corresponderá al órgano de administración, constituido por un Consejo de Administración, compuesto de cinco miembros como mínimo y de catorce como máximo, nombrados por la Junta General, sin perjuicio de la posibilidad de nombramiento por cooptación según lo dispuesto en la Ley. La determinación del número de Consejeros, entre el mínimo y el máximo indicados, corresponde, en todo caso, a la Junta General.

Para ser Consejero no se precisa la cualidad de accionista. El Consejo estará integrado exclusivamente por personas físicas ex. artículo 529 Bis de la Ley de Sociedades de Capital.

Los Consejeros desempeñarán el cargo durante el plazo de cuatro años, pudiendo ser reelegidos una o más veces por períodos de igual duración máxima. Si durante la actuación normal del Consejo se produjeran vacantes, los restantes Consejeros podrán designar las personas que hayan de ocuparlas hasta que se reúna la primera Junta General.

La separación del cargo de Consejero corresponderá a la Junta General, que adoptará el citado acuerdo por mayoría de votos.

El Consejo centrará su actividad en la aprobación de la estrategia de la Sociedad y la organización precisa para su puesta en práctica, y en supervisar y controlar que la alta dirección cumpla con los objetivos marcados y persiga la consecución del objeto e interés social y la creación de valor a largo plazo para el accionista. Cuando así lo permita la Ley, el Consejo de Administración podrá confiar a los altos directivos y a los eventuales órganos delegados la gestión y la dirección ordinaria de la Sociedad, así como la difusión, coordinación e implementación general de las políticas y directrices de gestión de la Sociedad, y centrarse en la definición, supervisión y seguimiento de las políticas, estrategias y directrices generales.

ARTICULO 19º bis.- Búsqueda del interés social y sostenibilidad. El Consejo desempeñará sus funciones con unidad de propósito e independencia de criterio, persiguiendo y guiándose siempre por el interés social, entendido como el interés común a todos los accionistas de una sociedad anónima independiente orientada a la creación de valor sostenible, mediante el desarrollo de las actividades incluidas en su objeto social y la consecución de un negocio rentable y sostenible a largo plazo que promueva su continuidad y la maximización del valor económico de la empresa a largo plazo, tomando en consideración los demás grupos de interés relacionados con su actividad empresarial y su realidad institucional.

La búsqueda del interés social y, dentro de la misma, la maximización del valor de la empresa, habrá de desarrollarse con respeto de las leyes y reglamentos vigentes en cada momento, estará basado en la buena fe, la ética y el respeto a los usos y a las buenas prácticas comúnmente aceptadas, y procurará conciliar el propio interés social con, según corresponda, los legítimos intereses de sus trabajadores, sus proveedores, sus clientes, sus financiadores y los de los restantes grupos de interés que puedan verse afectados, así como el impacto de las actividades de la Sociedad en la comunidad en su conjunto y en el medio ambiente, y en general observando todos los deberes éticos que razonablemente imponga una responsable conducción de los negocios.

ARTÍCULO 20º.- Facultades. Las facultades del órgano de administración se extienden, sin más limitaciones que las previstas en la Ley, a todos los asuntos relativos al giro o tráfico de la Sociedad.

ARTÍCULO 21º.- Cargos del Consejo. El Consejo de Administración determinará, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, quiénes de entre sus miembros, deberán ejercer los cargos de Presidente, Vicepresidente o Vicepresidentes, en su caso, Consejero Coordinador, en su caso, y Secretario y Vicesecretario, en su caso. Estos dos últimos podrán no ser Consejeros.

En caso de imposibilidad o ausencia del Presidente le sustituirá un Vicepresidente. En caso de que existan varios Vicepresidentes, le sustituirá el designado en primer orden o, en su defecto, el más antiguo en el cargo.

ARTÍCULO 22º.- Reuniones y adopción de acuerdos. El Consejo de Administración deberá reunirse siempre que lo convoque su Presidente o, en su caso y en su ausencia, el Vicepresidente, si lo hubiera y, por delegación de los anteriores, el Secretario o, en su ausencia y si lo hubiera, el Vicesecretario. El Consejo de Administración se reunirá con la frecuencia precisa para desempeñar con eficacia sus funciones al menos ocho veces al año, con la presencia de todos o una amplia mayoría de sus miembros.

Además, deberá celebrarse cuando lo soliciten los Consejeros que constituyan al menos un tercio de los miembros del Consejo o el Consejero Coordinador, en cuyo caso el Presidente deberá convocar la sesión del Consejo según lo previsto en el Reglamento del Consejo.

La convocatoria se realizará por medio de carta, telegrama, correo electrónico o cualesquiera medios telemáticos que dejen constancia de la recepción del aviso, sin perjuicio de convocatoria telefónica de sesiones extraordinarias cuando a juicio del Presidente las circunstancias así lo requieran y se confirme la convocatoria por el procedimiento antes descrito.

Salvo que imperativamente se establezcan otras mayorías, el Consejo quedará válidamente constituido cuando concurran a la reunión, presentes o representados, la mayoría de sus miembros, que por escrito podrán hacerse representar por otro Consejero, dándole instrucciones precisas de voto.

Los Consejeros no ejecutivos solo podrán delegar en otro Consejero no ejecutivo.

Los acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los Consejeros concurrentes a la sesión, ya sea presentes o representados, salvo que la Ley exija una mayoría diferente. No se precisará convocatoria cuando, hallándose presentes o representados todos los Consejeros, acuerden unánimemente celebrar la reunión del Consejo.

Las reuniones se celebrarán en el domicilio social o lugar que señale el Presidente o quien la convoque en su ausencia o por delegación suya, quien dirigirá las deliberaciones, concederá el uso de la palabra por riguroso orden de petición de ésta y retirará dicho uso. Cada uno de los asuntos que sean sometidos a la decisión del Consejo será objeto de votación por separado. Salvo que el Presidente decida que deben ser secretas, las votaciones serán públicas.

Todos los Consejeros podrán emitir voto por escrito si ningún otro miembro del Consejo se opone a este procedimiento.

Las reuniones del Consejo podrán celebrarse en varios lugares conectados entre sí por sistemas que permitan el reconocimiento e identificación de los asistentes, la permanente comunicación entre ellos y la intervención y emisión del voto, todo ello en tiempo real, entendiéndose celebrada la sesión en tal caso en el lugar del domicilio social. Los Consejeros asistentes en cualquiera de los lugares interconectados se considerarán a todos los efectos como asistentes a la misma y la sesión se considerará como una única reunión del Consejo, cuya acta reflejará expresamente la forma de celebración así como las certificaciones que se expidan de los acuerdos.

ARTÍCULO 23º.- Actas. Las actas del Consejo de Administración se extenderán en el correspondiente Libro de Actas por el Secretario del Consejo con el visto bueno de su Presidente. Los acuerdos que adopte el Consejo de Administración deberán ser ejecutados por el Consejero o los Consejeros a quienes se encomiende de modo expreso este cometido, o por el Secretario o, en su caso, Vicesecretario, quienes deberán actuar en su ejercicio, con la diligencia propia de un ordenado empresario y representante leal.

ARTÍCULO 24º.- Comisión Ejecutiva y Consejeros-Delegados. El Consejo de Administración podrá designar de su seno una Comisión Ejecutiva o uno o más Consejeros-Delegados con las mayorías requeridas por la Ley, sin perjuicio de los apoderamientos que puede conferir a cualquier persona respetando lo previsto en la Ley.

En ningún caso podrán ser objeto de delegación aquellas facultades indelegables según la Ley ni las facultades que la Junta confiera al Consejo, salvo que fuera expresamente autorizado por ella para subdelegarlas.

En caso de constituirse, la Comisión Ejecutiva tendrá delegadas todas las facultades inherentes al Consejo, excepto las legal o estatutariamente indelegables y las específicamente reservadas al Consejo, salvo que el propio Consejo determine otra cosa. La Comisión Ejecutiva estará integrada por el número de Consejeros que decida el Consejo.

Formará parte de la misma, en todo caso, el Presidente del Consejo, que será el Presidente de la Comisión. El Secretario de la Comisión Ejecutiva será el Secretario del Consejo de Administración. La Comisión Ejecutiva contará, en caso de constituirse, con un reglamento aprobado por el Consejo.

La separación por la Junta del cargo de Administrador lleva consigo inexorablemente la terminación del cargo de Consejero-Delegado que ostentara aquel Administrador.

La revocación del cargo de Consejero-Delegado, continuando como Administrador, corresponde exclusivamente al Consejo de Administración, que podrá adoptarlo por mayoría absoluta. Esta competencia exclusiva de revocación se entiende sin perjuicio de la facultad de la Junta General de revocar el nombramiento de Administrador y, consiguientemente, el cargo de Consejero- Delegado.

ARTÍCULO 24º bis.- El Consejero Coordinador. El Consejo de Administración adoptará las medidas necesarias para asegurar que tanto el Presidente del Consejo de Administración como la Comisión Ejecutiva o Delegada y los Consejeros -Delegados en su caso, se hallen bajo su efectiva supervisión. La designación como Presidente del Consejo de Administración de un consejero ejecutivo requerirá el voto favorable de, al menos, dos terceras partes de los consejeros. En caso de que el Presidente del Consejo de Administración tenga la condición de consejero ejecutivo, el Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, y con la abstención de los consejeros ejecutivos, deberá

nombrar necesariamente un Consejero Coordinador de entre los consejeros independientes, quien tendrá las facultades que le otorguen la Ley y el Reglamento del Consejo.

ARTÍCULO 25°.- Comisiones. El Consejo de Administración constituirá una Comisión de Auditoría y una Comisión de Nombramientos y Retribuciones. El funcionamiento, composición y régimen de ambas Comisiones está regulado en la Ley y en el Reglamento del Consejo de Administración.

Para lograr una mayor eficacia y transparencia en el ejercicio de las facultades y el cumplimiento de las funciones que tenga atribuidas en cada momento, el Consejo de Administración podrá constituir adicionalmente otras Comisiones y Grupos de trabajo.

ARTÍCULO 26°.- Remuneraciones. El cargo de administrador, en su condición de tal, es retribuido. Los Consejeros tendrán derecho a percibir la retribución que les corresponda conforme a los acuerdos adoptados por el Consejo de Administración, de conformidad con lo previsto en los Estatutos Sociales y en la Política de Remuneraciones de los Consejeros aprobada por la Junta General de Accionistas en los términos previstos en la ley. La Junta General determinará y aprobará la remuneración máxima a percibir como retribución de los consejeros en su condición de tales.

Corresponderá a los administradores una remuneración compuesta por dos conceptos retributivos de forma cumulativa: 1) Una cantidad fija y 2) Dietas por asistencia a las reuniones del Consejo de Administración o de las Comisiones.

La retribución fija consistirá en una cantidad en metálico y podrá ser superior para aquellos consejeros que desempeñen determinados cargos atendiendo a la dedicación, tareas y responsabilidades asumidas por los mismos. Esta retribución podrá complementarse con aportaciones a sistemas de previsión social.

Las dietas por asistencia a las reuniones del Consejo y a las Comisiones, consistirán en una cantidad en metálico por reunión a percibir por los consejeros pudiendo ser superior para aquellos consejeros que desempeñen cargos en el seno de dichas comisiones atendiendo a la dedicación, tareas y responsabilidades asumidas por los mismos.

Dentro de los límites de la política de remuneración aprobada por la Sociedad en cada momento, la Junta General podrá establecer fórmulas de retribución a los administradores consistentes en la entrega de acciones o de derechos de opciones sobre acciones, o que estén referenciadas al valor de las acciones. Corresponderá al Consejo de Administración determinar la forma, cuantía y condiciones en que se harán efectivas tales fórmulas.

El presente régimen de remuneración se entenderá establecido para cada ejercicio de doce meses. El devengo de la retribución se entenderá por meses vencidos, de tal forma que la retribución de cada administrador será proporcional al tiempo que dicho administrador haya ejercido su cargo durante el ejercicio para el que se fija dicha remuneración.

Las retribuciones anteriores se entienden sin perjuicio de las remuneraciones adicionales de los consejeros por el desempeño de funciones ejecutivas previstas en los contratos que deberán ser aprobados previamente por el Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, y celebrados cumpliendo con los requisitos previstos en la legislación aplicable. En el contrato se detallarán todos los conceptos por los que pueda obtener una retribución por el desempeño de sus funciones ejecutivas, incluyendo, en su caso, la eventual indemnización por cese anticipado en dichas funciones y las cantidades a abonar por la sociedad en conceptos de primas de seguro o de

contribución a sistemas de ahorro. El contrato deberá ser conforme, en todo caso, con la política de retribuciones aprobada por la Junta General, y sus términos deberán alinear a los Consejeros ejecutivos con el interés social sostenible de la Sociedad.

Las percepciones previstas en este artículo serán compatibles e independientes del pago de los honorarios o salarios que pudieran acreditarse frente a la Sociedad al margen de las que les correspondan como Consejeros, por prestación de servicios o por vinculación laboral, según sea el caso, con origen en una relación contractual distinta de la derivada del cargo de administrador, los cuales se someterán al régimen legal que les fuere aplicable. Asimismo, en el caso de consejeros ejecutivos, también serán compatibles relaciones de arrendamiento de servicios, alta dirección o similares que se establezcan entre la Sociedad y dichos Consejeros, pudiendo consistir las mismas en indemnizaciones, retribuciones variables, pensiones, sistemas de previsión y seguro, seguridad social o compensaciones de cualquier clase que establezca en cada momento la Política de Remuneraciones de los Consejeros. La Sociedad podrá contratar un seguro de responsabilidad civil para consejeros y directivos.

TITULO IV.- BALANCE Y DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS

ARTÍCULO 27º.- Año económico. El ejercicio económico de la Sociedad coincidirá con el año natural, comenzando el día uno de Enero y terminando el día treinta y uno de Diciembre de cada año.

ARTÍCULO 28º.- Cuentas anuales. El Consejo de Administración deberá formular, dentro de los tres meses siguientes al cierre del ejercicio social, las Cuentas anuales, el informe de gestión y la propuesta de aplicación del resultado, así como, en su caso, las Cuentas anuales y el informe de gestión consolidados, que serán sometidos a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas. Las Cuentas anuales y los informes de gestión, individuales y consolidados, deberán ser revisados por un auditor externo, cuyo nombramiento o reelección será sometido a la aprobación de la Junta General de Accionistas por el Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Auditoría. El auditor externo deberá cumplir con los requisitos profesionales y de independencia exigidos por la legislación vigente.

La Junta General resolverá sobre la aplicación del resultado del ejercicio conforme a lo previsto en la Ley. Los dividendos no reclamados en el término de cinco (5) años desde el día señalado para su cobro prescribirán en favor de la Sociedad.

La Junta General o el Consejo de Administración podrán acordar la distribución de cantidades a cuenta de dividendos con las limitaciones y cumpliendo los requisitos establecidos en la Ley.

TÍTULO V.- DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN

ARTÍCULO 29º.- Disolución. La Sociedad se disolverá por las causas y de acuerdo con el régimen establecido en la Ley.

Los Administradores al tiempo de la disolución quedarán convertidos en liquidadores, salvo que la Junta General hubiese designado otros al acordar la disolución.

Los liquidadores ejercerán su cargo por tiempo indefinido.

Los liquidadores no podrán satisfacer la cuota de liquidación a los accionistas sin la previa satisfacción a los acreedores del importe de sus créditos o sin consignarlo en una entidad de crédito del término municipal en que radique el domicilio social.

TÍTULO VI.- CLÁUSULA COMPROMISORIA.

ARTÍCULO 30º.- Arbitraje y Jurisdicción. Cualquier duda, litigio o controversia que pudiera suscitarse por asuntos sociales entre los accionistas, entre éstos y la Sociedad, o entre aquéllos y el Consejo de Administración, tanto durante la vida de la Sociedad como en período de liquidación, se someten al arbitraje de derecho de la Corte de Arbitraje de la Cámara de Comercio de Bilbao, a la que se le encomienda de acuerdo con su Reglamento la administración del arbitraje y la designación de los árbitros, y cuyo laudo será de obligado cumplimiento. Se exceptúan de este arbitraje las cuestiones sobre las que las partes no puedan válidamente disponer, la impugnación de acuerdos sociales, o aquéllas respecto de las cuales la Ley determine la exclusiva competencia de una determinada jurisdicción, quedando tales cuestiones sometidas a la jurisdicción y competencia de los Juzgados y Tribunales del domicilio social.

Todo accionista queda sometido a dicho arbitraje y jurisdicción, según sea el caso, por el sólo hecho de serlo, con renuncia a cualquier otro fuero que pudiera corresponderle.

Propuesta de Texto Refundido de los Estatutos Sociales de Tubos Reunidos S.A. aprobada por el Consejo de Administración el 24 de marzo de 2022 para su sometimiento a la aprobación de la Junta General de Accionistas de Tubos Reunidos, S.A. que se celebrará en Bilbao en segunda convocatoria el 30 de Junio de 2022.