

Informe del Consejo de Administración de TUBOS REUNIDOS, S.A., en relación con la propuesta de modificación de los Estatutos Sociales a la que se refiere el punto octavo 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 2022, en primera y en segunda convocatoria, respectivamente (se prevé la celebración en segunda convocatoria)

1. Objeto del Informe.

Tras la aprobación de la *Ley 5/2021, de 12 de abril*, (la “**Ley 5/2021**”), publicada el 13 de abril de 2021, por la que se modifica el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio (“**LSC**”), y otras normas financieras, en lo que respecta al fomento de la implicación a largo plazo de los accionistas en las sociedades cotizadas, se ha introducido un nuevo artículo 182 bis en el texto refundido de la LSC para permitir la celebración de Juntas Generales de Accionistas de forma exclusivamente telemática, si así lo prevén los Estatutos Sociales cumpliendo una serie de requisitos, y se han modificado otras materias previstas en la LSC, tales como el régimen de operaciones vinculadas. El Consejo de Administración de Tubos Reunidos S.A. (la “Sociedad”) ha analizado dicha modificación legal con el fin de determinar las materias que resulta realmente necesario o conveniente incorporar expresamente o adaptar en los Estatutos Sociales y cuáles, por el contrario, no requieren de su incorporación expresa a los Estatutos en la medida en que en todo caso se aplicará el régimen legal.

En este sentido, el Consejo ha considerado conveniente someter a la aprobación de la Junta General de Accionistas la modificación de determinados artículos de los Estatutos Sociales, a los efectos de adaptarlos a la reforma de la LSC introducida por la referida Ley 5/2021, en consonancia a las previsiones del nuevo Reglamento del Consejo sobre el que se informa a esta misma Junta General bajo el punto 13º del orden del día, así como para incorporar determinadas precisiones técnicas, aclaraciones que facilitan su lectura y mejor entendimiento, y correcciones técnicas.

Cabe destacar por su especial relevancia para los Accionistas y por su sustantividad, las siguientes propuestas de modificación:

- 1) La propuesta de modificación del Artículo 1º., consistente en la **ampliación del objeto social para su adaptación a la realidad actual de la Sociedad**, teniendo en cuenta que Tubos Reunidos, S.A. es la entidad dominante de un grupo de sociedades, por lo que este debe abarcar la gestión del grupo empresarial y 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, así como las 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.

- 2) La propuesta de **incorporación del Artículo 14° bis.- Junta exclusivamente telemática**, para adecuar los Estatutos a la legislación vigente (artículo 182 bis LSC).
- 3) La propuesta de **incorporación de un nuevo Artículo 19° bis.- “Búsqueda del interés social y sostenibilidad”** para consagrar con nivel obligacional en los propios Estatutos Sociales, norma básica que rige el funcionamiento de la Sociedad, el firme compromiso actual del Consejo con la creación de valor sostenible a largo plazo, la toma en consideración de los trabajadores, proveedores, clientes, financiadores y demás grupos de interés relacionados con su actividad empresarial y su realidad institucional, el máximo respeto a la legislación vigente y la ética, y la conciliación del interés social con el impacto de las actividades de la Sociedad en la comunidad y en el medio ambiente.
- 4) La propuesta de **incorporación del Artículo 14° bis.- El Consejero Coordinador**, para adecuar los Estatutos a la legislación vigente, estableciendo que 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.
- 5) La propuesta de **modificación del Artículo 22° “Reuniones y adopción de acuerdos”** para introducir, entre otras cuestiones, i) la obligación del Consejo de reunirse al menos ocho veces al año, con la presencia de todos o una amplia mayoría de sus miembros; ii) la obligación del Presidente de convocar reunión del Consejo cuando así lo solicite el Consejero Coordinador; iii) la obligación de los consejeros de que la delegación en otro consejero sea realizada por escrito y dándole instrucciones precisas de voto; y iv) la limitación de que los Consejeros no ejecutivos solo podrán delegar en otro Consejero no ejecutivo.
- 6) La propuesta de **incorporación del Artículo 24° bis.- “El Consejero Coordinador”**, para regular esta figura estatutariamente y adecuar los Estatutos a la legislación vigente en relación a la separación de cargos (artículo 529 septies .2. LSC).
- 7) La propuesta de **modificación del Artículo 26°. “Remuneraciones”**, para, entre otras cuestiones, i) siguiendo la Recomendación 57 del CBG, que establece que se circunscriban a los consejeros ejecutivos las remuneraciones variables ligadas al rendimiento de la sociedad y al desempeño personal, **suprimir la remuneración variable de los consejeros en su condición de tales, consistente en una participación del 0,5% de los beneficios netos del grupo consolidado**; ii) introducir la obligación de que los contratos de los consejeros ejecutivos sean 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; y iii) introducir la obligación de que sus términos deberán alinear a los Consejeros ejecutivos con el interés social sostenible de la Sociedad, y
- 8) La propuesta de **modificación del Artículo 30°. “Arbitraje y jurisdicción”** para aclarar que las cuestiones sometidas a la jurisdicción y competencia de los Juzgados y Tribunales (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) **deberán dirimirse ante los del domicilio**

social, y ii) establecer que 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

Sobre la base de lo anteriormente expuesto, y de conformidad con lo previsto en el artículo 286 de la LSC, el Consejo de Administración de la Sociedad, en su reunión de 26 de mayo de 2022, ha aprobado el presente Informe, que tiene por objeto explicar y justificar la propuesta de modificación de los vigentes artículos de los Estatutos Sociales (“los Estatutos”) de Tubos Reunidos S.A. que se somete a la aprobación de la Junta General de accionistas bajo el punto 8º de su orden del día. Esta reforma de los Estatutos Sociales se complementa con la reforma del Reglamento de la Junta General de Accionistas de la Sociedad que se propone como punto 9º del orden del día.

La modificación estatutaria cuya aprobación se somete a la Junta General de accionistas de la Sociedad al amparo del punto 8º del orden del día abarca los siguientes artículos: Artículo 1º.- Denominación; Artículo 2º.- Normativa aplicable; Artículo 3º.- Domicilio Social; Artículo 4º.- Duración; Artículo 5º.- Objeto Social; Artículo 6º.- Capital Social; Artículo 7º.- Normativa Mercado de Valores; Artículo 8º.- Acciones; Artículo 9º.- Relaciones; Artículo 10º.- Transmisión de las acciones; Artículo 11º.- Junta General de Accionistas; Artículo 12º.- Convocatoria; Artículo 14º.- Asistencia; Incorporación de Artículo 14º bis.- Junta exclusivamente telemática; Artículo 15º.- Acreditación; Artículo 16º.- Adopción de acuerdos; Artículo 17º.- Mesa de la Junta; Artículo 18º.- Competencia exclusiva; Artículo 19º.- Consejo de Administración. Incorporación; Artículo 19º bis.- Búsqueda del interés social y sostenibilidad; Artículo 20º.- Facultades; Artículo 21º.- Cargos del Consejo; Artículo 22º.- Reuniones y adopción de acuerdos; Artículo 23º.- Actas; Artículo 24º.- Comisión Ejecutiva y Consejeros-Delegados; Incorporación Artículo 24º bis.- El Consejero Coordinador; Artículo 25º.- Comisiones; Artículo 26º.- Remuneraciones; Artículo 27º.- Año económico; Artículo 28º.- Cuentas anuales; Artículo 29º.- Disolución; y Artículo 30º.- Arbitraje y Jurisdicción.

2. Aspectos generales.

Con carácter general, la propuesta de modificación de los Estatutos viene justificada por (i) la adecuación de los Estatutos a la normativa vigente de aplicación, en especial, la adaptación a las modificaciones introducidas por la LSC en su redacción vigente resultante de las modificaciones introducidas en virtud de la Ley 5/2021, (ii) el deseo del Consejo de adoptar las mejores prácticas y aumentar el seguimiento por la Sociedad de las recomendaciones del Código de Buen Gobierno (CBG) de las Sociedades Cotizadas publicado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) en junio de 2020, y (iii) la sistematización e inclusión en la redacción de los Estatutos de mejoras de carácter técnico, con el propósito de aumentar su calidad global y facilitar su entendimiento.

La modificación de los Estatutos objeto del presente Informe se corresponde, asimismo, con las modificaciones del Reglamento del Consejo sobre las que se informa a esta misma Junta General bajo el punto 13º del orden del día.

3. Justificación de las propuestas de modificación.

A continuación se detalla la justificación de la modificación de los Estatutos que se propone para cada artículo individualmente considerado:

- **Introducción de un índice sistemático**, que enumera los temas que se tratan en el documento, así como las páginas en las que aparecen, para facilitar su lectura.
- **Modificación del Artículo 1º**. Se propone modificar el artículo 1º con el propósito de introducir el término “*Denominación*” como título introductorio descriptivo de su contenido, y de incorporar determinadas precisiones técnicas y mejoras de su redacción.
- **Modificación del Artículo 2º**. Se propone modificar el artículo 2º con el propósito de introducir el término “*Normativa aplicable*” como título introductorio descriptivo de su contenido, y de sustituir la referencia expresa a una ley concreta actualmente vigente (la LSC) por la expresión más genérica “disposiciones legales” que abarca con mayor amplitud el conjunto de normas vigentes en cada momento.
- **Modificación del Artículo 3º**. Se propone modificar el artículo 3º con el propósito de introducir el término “*Domicilio social*” como título introductorio descriptivo de su contenido, y de incorporar determinadas precisiones técnicas y mejoras de su redacción.
- **Modificación del Artículo 4º**. Se propone modificar el artículo 4º con el propósito de introducir el término “*Duración*” como título introductorio descriptivo de su contenido.
- **Modificación del Artículo 5º**. Se propone modificar el artículo 5º con el propósito de introducir el término “*Objeto Social*” como título introductorio descriptivo de su contenido, y de ampliar el objeto social para adaptarlo a la realidad actual, incluyendo el siguiente párrafo: “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.”
- **Modificación del Artículo 6º**. Se propone modificar el artículo 6º con el propósito de introducir el término “*Capital social*” como título introductorio descriptivo de su contenido.
- **Modificación del Artículo 7º**. Se propone modificar el artículo 7º con el propósito de introducir el término “*Normativa Mercado de Valores*” como título introductorio descriptivo de su contenido.
- **Modificación del Artículo 8º**. Se propone modificar el artículo 6º con el propósito de introducir el término “*Acciones*” como título introductorio descriptivo de su contenido, y de incorporar determinadas precisiones técnicas y mejoras de su redacción, precisando

que 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 Estatutos, y que la tenencia de una acción supone la sumisión a los Estatutos Sociales y a las decisiones de la Junta General de Accionistas.

- **Modificación del Artículo 9º.** Se propone modificar el artículo 9º con el propósito de introducir el término “*Relaciones*” como título introductorio descriptivo de su contenido, y de incorporar determinadas precisiones técnicas y mejoras de su redacción, incorporando en este artículo, para mejor sistemática y teniendo en cuenta el tema tratado, la precisión de que en los casos de condominio, usufructo o prenda de acciones, se estará a lo dispuesto en la Ley, que estaba incluida anteriormente en el artículo 10º.
- **Modificación del Artículo 10º.** Se propone modificar el artículo 10º con el propósito de introducir el término “*Transmisión de las acciones*” como título introductorio descriptivo de su contenido, y de dejar constancia de que las acciones de la Sociedad son libremente negociables, y su transmisión se rige por lo establecido en la Ley y disposiciones complementarias, así como que cada una de las acciones concede derecho a un voto.
- **Modificación de la rúbrica del Título III “*Régimen y administración de la Sociedad*”,** que quedaría redactada en los siguientes términos: “*Gobierno y administración de la Sociedad*”.
- **Modificación del Artículo 11º.** Se propone modificar el artículo 11º con el propósito de introducir el término “*Junta General de Accionistas*” como título introductorio descriptivo de su contenido, y de incorporar una precisión técnica.
- **Modificación del Artículo 12º.** Se propone modificar el artículo 12º con el propósito de introducir el término “*Convocatoria*” como título introductorio descriptivo de su contenido, y de i) sustituir la referencia a la página web de la sociedad www.tubosreunidos.com por la nueva dirección www.tubosreunidosgroup.com a la que el Consejo de Administración ha trasladado la web corporativa; ii) añadir la obligación de que el anuncio de convocatoria establezca la forma concreta en que se celebrará la Junta General, estableciendo si la misma 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.
- **Modificación del Artículo 14º.** Se propone modificar el artículo 14º con el propósito de introducir el término “*Asistencia*” como título introductorio descriptivo de su contenido.
- **Incorporación del Artículo 14º bis.- Junta exclusivamente telemática,** para adecuar los Estatutos a la legislación vigente (artículo 182 bis LSC), con el siguiente texto:

“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.”

- **Modificación del Artículo 15º.** Se propone modificar el artículo 15º con el propósito de introducir el término “*Acreditación*” como título introductorio descriptivo de su contenido, y de incorporar determinadas precisiones técnicas y mejoras de su redacción, así como de dejar constancia de la flexibilidad en cuanto a las vías de acreditación para la asistencia a la Junta, indicando expresamente que 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.
- **Modificación del Artículo 16º.** Se propone modificar el artículo 16º con el propósito de introducir el término “*Adopción de acuerdos*” como título introductorio descriptivo de su contenido, y de incorporar determinadas precisiones técnicas y mejoras de su redacción, así como para prever expresamente i) el derecho de los accionistas de votar a distancia en los términos que se recojan en el anuncio de convocatoria; ii) la habilitación de un sistema de voto para el caso de participación por vía telemática que permita su emisión antes o durante la celebración de la Junta General, según 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, y iii) que la asistencia a la Junta General del accionista o de su representante tendrá el valor de revocación del voto a distancia.
- **Modificación del Artículo 17º.** Se propone modificar el artículo 17º con el propósito de introducir el término “*Mesa de la Junta*” como título introductorio descriptivo de su contenido, y de prever expresamente que los miembros del Consejo de Administración que no formen la Mesa de la Junta podrán asistir a la misma de forma presencial o telemática.
- **Modificación del Artículo 18º.** Se propone modificar el artículo 18º con el propósito de introducir el término “*Competencia exclusiva*” como título introductorio descriptivo de su contenido, y de incorporar determinadas precisiones técnicas y mejoras de su redacción.
- **Modificación del Artículo 19º.** Se propone modificar el artículo 19º con el propósito de introducir el término “*Consejo de Administración*” como título introductorio descriptivo de su contenido, y de incorporar determinadas precisiones técnicas y mejoras de su redacción, así como de dejar constancia expresa i) del deber del Consejo de centrar 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, así como de ii) la posibilidad, cuando así lo permita la Ley, de que el Consejo confíe 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, para

centrarse en la definición, supervisión y seguimiento de las políticas, estrategias y directrices generales.

- **Incorporación del Artículo 19° bis.- Búsqueda del interés social y sostenibilidad**, para adecuar los Estatutos a las recomendaciones del CBG y a las mejores prácticas en materia de ESG (Environmental, Social and Governance), con el siguiente texto:

“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.”

- **Modificación del Artículo 20°.** Se propone modificar el artículo 20° con el propósito de introducir el término “Facultades” como título introductorio descriptivo de su contenido.
- **Modificación del Artículo 21°.** Se propone modificar el artículo 21° con el propósito de introducir el término “Cargos del Consejo” como título introductorio descriptivo de su contenido, y de i) incorporar determinadas correcciones, precisiones técnicas y mejoras de su redacción, suprimiendo la referencia a la primera Junta de la Sociedad y un referencia redundante a la necesidad de previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones para el nombramiento de Vicepresidentes; así como de ii) incluir entre los cargos enumerados el de Consejero Coordinador.
- **Modificación del Artículo 22°.** Se propone modificar el artículo 22° con el propósito de introducir el término “Reuniones y adopción de acuerdos” como título introductorio descriptivo de su contenido, de i) incorporar determinadas correcciones, precisiones técnicas y mejoras de su redacción y ii) introducir la obligación del Consejo de reunirse al menos ocho veces al año, con la presencia de todos o una amplia mayoría de sus miembros; iii) introducir la obligación del Presidente de convocar reunión del Consejo cuando lo solicite el Consejero Coordinador; iv) introducir el telegrama y suprimir el fax como medio para convocar el Consejo; v) introducir la aclaración de que la convocatoria de reuniones podrá ser telefónica solo en casos de sesiones extraordinarias y la obligación de que se confirme posteriormente la convocatoria por escrito; vi) introducir la obligación de los consejeros de que la delegación en otro consejero sea realizada por escrito y dándole instrucciones precisas de voto; vii) introducir la limitación de que los Consejeros no ejecutivos solo podrán delegar en otro Consejero no ejecutivo; viii) sustituir

la previsión de posible celebración por dos medios concretos (videoconferencia o por conferencia telefónica múltiple) por un nuevo párrafo que prevé de forma más general que las reuniones del Consejo podrán celebrarse en varios lugares conectados entre sí por cualesquiera sistemas de interconexión 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 y que asimismo aclara que 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.

- **Modificación del Artículo 23º.** Se propone modificar el artículo 23º con el propósito de introducir el término “Actas” como título introductorio descriptivo de su contenido, y de incorporar determinadas precisiones técnicas y mejoras de su redacción.
- **Modificación del Artículo 24º.** Se propone modificar el artículo 24º con el propósito de introducir el término “*Comisión Ejecutiva y Consejeros-Delegados*” como título introductorio descriptivo de su contenido, y de incorporar determinadas precisiones técnicas y mejoras de su redacción, así como de regular estatutariamente que i) 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, ii) que la Comisión Ejecutiva estará integrada por el número de Consejeros que decida el Consejo; iii) que formará parte de la misma, en todo caso, el Presidente del Consejo, que será el Presidente de la Comisión; iv) que el Secretario de la Comisión Ejecutiva será el Secretario del Consejo de Administración; v) que la Comisión Ejecutiva contará, en caso de constituirse, con un reglamento aprobado por el Consejo; vi) que la separación por la Junta del cargo de Administrador lleva consigo inexorablemente la terminación del cargo de Consejero-Delegado que ostentara aquel Administrador y vii) que la revocación del cargo de Consejero-Delegado, continuando como Administrador, corresponde exclusivamente al Consejo de Administración, que podrá adoptarlo por mayoría absoluta, sin perjuicio de la facultad de la Junta General de revocar el nombramiento de Administrador y, consiguientemente, el cargo de Consejero-Delegado.
- **Incorporación del Artículo 24º bis.- El Consejero Coordinador,** para adecuar los Estatutos a la legislación vigente, con el siguiente texto:

“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.”

- **Modificación del Artículo 25º.** Se propone modificar el artículo 25º con el propósito de introducir el término “*Comisiones*” como título introductorio descriptivo de su contenido,

y de incorporar la posibilidad de que, 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 constituya adicionalmente otras Comisiones y Grupos de trabajo distintas a las dos legalmente exigibles (de Auditoría y de Nombramientos y Retribuciones).

- **Modificación del Artículo 26º.** Se propone modificar el artículo 26º con el propósito de introducir el término “*Remuneraciones*” como título introductorio descriptivo de su contenido, y de incorporar determinadas mejoras de su redacción, así como de regular estatutariamente que i) 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; ii) que La Junta General determinará y aprobará la remuneración máxima a percibir como retribución de los consejeros en su condición de tales; iii) siguiendo la Recomendación 57 del CBG, que establece que se circunscriban a los consejeros ejecutivos las remuneraciones variables ligadas al rendimiento de la sociedad y al desempeño personal, suprimir la remuneración variable de los consejeros en su condición de tales, consistente en una participación del 0,5% de los beneficios netos del grupo consolidado; iv) introducir la obligación de que los contratos de los consejeros ejecutivos sean 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; v) introducir la obligación de que sus términos deberán alinear a los Consejeros ejecutivos con el interés social sostenible de la Sociedad, y vi) aclarar que son compatibles las percepciones de los consejeros ejecutivos derivadas de 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.
- **Modificación del Artículo 27º.** Se propone modificar el artículo 27º con el propósito de introducir el término “*Año económico*” como título introductorio descriptivo de su contenido.
- **Modificación del Artículo 28º.** Se propone modificar el artículo 28º con el propósito de introducir el término “*Cuentas anuales*” como título introductorio descriptivo de su contenido, y de incorporar determinadas precisiones técnicas y mejoras de su redacción, así como de introducir i) la obligación de que las Cuentas anuales y los informes de gestión, individuales y consolidados sean 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; y ii) la obligación de que el auditor externo cumpla con los requisitos profesionales y de independencia exigidos por la legislación vigente.
- **Modificación del Artículo 29º.** Se propone modificar el artículo 29º con el propósito de introducir el término “*Disolución*” como título introductorio descriptivo de su contenido.
- **Modificación del Artículo 30º.** Se propone modificar el artículo 30º con el propósito de introducir el término “*Arbitraje y jurisdicción*” como título introductorio descriptivo de su contenido, y de incorporar determinadas correcciones, precisiones técnicas y mejoras de su redacción, así como de i) aclarar que las cuestiones sometidas a la jurisdicción y

competencia de los Juzgados y Tribunales (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) deberán dirimirse ante los del domicilio social, y ii) establecer que 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.

4. Votación separada.

En relación con la propuesta de modificación de los Estatutos Sociales que se somete a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas, se procederá a la votación separada de cada artículo o grupo de artículos que tengan autonomía propia, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 197 bis b) LSC.

Se adjunta como Anexo al presente Informe el texto comparado entre los artículos de los Estatutos vigentes y la propuesta de modificación de los mismos, en el que se destacan todas las modificaciones propuestas.

En Amurrio, a 26 de mayo de 2022

ANEXO

Al informe del Consejo de Administración de Tubos Reunidos, S.A. sobre la propuesta de modificación de los Estatutos Sociales, a someter a la aprobación de la Junta General ordinaria de accionistas a celebrar el día 29 de junio de 2022, en primera convocatoria, y, en su caso, el día 30 de junio de 2022, en segunda convocatoria.

Texto comparado entre los artículos de los Estatutos Sociales vigentes y la propuesta de modificación de los mismos

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

(Se introduce un índice)

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

~~ARTICULO~~**ARTÍCULO 1º.- Denominación.** La Sociedad mercantil regulada por los presentes ~~estos~~ 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 por escritura fundacional autorizada por el que fuera Notario de Bilbao D. Blas de Onzeño de fecha 2 de diciembre de 1892 con fecha dos de diciembre de mil ochocientos noventa y dos.

~~ARTICULO~~**ARTÍCULO 2º.- Normativa aplicable.** La Sociedad se registrá por los presentes Estatutos; por los preceptos del Real Decreto Legislativo 1/2010, por el que se aprueba el Texto Refundido de Ley de Sociedades de Capital, disposiciones que la modifiquen o la complementen y por las ~~demás~~ disposiciones legales que le sean aplicables (la "Ley").

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

~~ARTICULO~~**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.

~~ARTICULO~~**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 reconocidos 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. En los casos de condominio, usufructo o prenda de acciones, se estará a lo dispuesto en la Ley. 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 REGIMEN 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 ~~tomar~~ 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 ~~ende~~ 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 ~~de la provincia de (B)izkaia~~).

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 ~~nos~~ asistan personalmente ser representados por cualquier persona. La representación deberá conferirse por escrito, ~~o~~ 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 14° 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 15°.- 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 16°.- Adopción de acuerdos. La Junta General adoptará ~~tomará~~ los acuerdos, una vez ~~concurra~~ existente 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 17°.- 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 dispuesta 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 a las que la Ley exclusivamente atribuya dicha competencia 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 19°.- Consejo de Administración. La ~~gestión~~administración—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.

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.

ARTÍCULO 19° 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 20°.- 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, ~~en la primera sesión que se celebre después de la Junta General en que se haya hecho el nombramiento de Consejeros,~~ 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.

~~El Consejo de Administración podrá nombrar, uno o varios Vicepresidentes, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.~~ 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.
~~y, al menos, una vez al trimestre.~~

Además, deberá celebrarse cuando lo soliciten los Consejeros que constituyan al menos un tercio de los miembros del Consejo ~~o el Consejero Coordinador podrán convocarlo, indicando el orden del día, para su celebración en la localidad donde radique el domicilio social, si, previa petición al Presidente, éste sin causa justificada no hubiera hecho la convocatoria en el plazo de un mes, 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, fax o~~ correo electrónico o cualesquiera medios u otros medios electrónicos o 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 concurren 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. ~~El Presidente dirimirá los empates con su voto.~~ 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.

~~Serán válidos los acuerdos del Consejo de Administración celebrados por videoconferencia o por conferencia telefónica múltiple siempre que ninguno de los Consejeros se oponga a este procedimiento, dispongan de los medios necesarios para ello, y se reconozcan recíprocamente, lo cual deberá expresarse en el acta del Consejo y en la certificación de los acuerdos que se expida. En tal caso, la sesión del Consejo se considerará única y celebrada en el lugar del domicilio social.~~

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.

~~ARTICULO~~**ARTÍCULO 23º.- Actas.** Las actas del Consejo de Administración se extenderán en el correspondiente Libro de Actas por el Secretario ~~del Consejo de dicho órgano de administración~~ con el visto bueno ~~VºBº~~ 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.

~~ARTICULO~~**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 24° 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 tres 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 ~~o Comités Delegados del mismo~~, y 3) ~~una participación en beneficios~~.

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 ~~o Comités Delegados del mismo~~, consistirán en una cantidad en metálico por reunión a ~~percibir~~recibir por los consejeros pudiendo ser superior para aquellos consejeros que desempeñen cargos en el seno de dichas comisiones ~~o comités~~ atendiendo a la dedicación, tareas y responsabilidades asumidas por los mismos.

~~La remuneración por participación en beneficios, consistirá en una cantidad igual al cinco coma cinco por ciento (0,5%) de los beneficios netos del grupo consolidado y sólo podrá ser percibida por los administradores después de cubiertas las atenciones a la reserva legal o la que estatutariamente se establezca y después de haberse reconocido a los accionistas un dividendo mínimo del cuatro por ciento (4%). La remuneración por participación en~~

~~beneficios se distribuirá linealmente entre todos los consejeros, recibiendo, por tanto, cada uno de ellos, la misma cantidad por este concepto.~~

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. ~~celebrarse conforme a lo dispuesto en el artículo 249 de la Ley.~~ 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.

TÍTULO IV.- BALANCE Y DISTRIBUCIÓN DE BENEFICIOS.

~~ARTÍCULO~~ **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~~ **ARTÍCULO 28º.- Cuentas anuales.** El ~~Consejo órgano de~~ Administración de la Sociedad 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 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~~Órgano de Administración podrán acordar la distribución de cantidades a cuenta de dividendos con las limitaciones y cumpliendo los requisitos establecidos en la Ley.

TITULO V.- DISOLUCIÓN Y LIQUIDACIÓN.

~~ARTICULO~~**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.

~~ARTICULO~~**ARTÍCULO 30º.- Arbitraje y Jurisdicción.** Cualquier duda, litigio o controversia que pudiera suscitarse por asuntos sociales entre los ~~accionistas~~socios, entre éstos y la Sociedad, o entre aquéllos y el ~~Consejo~~órgano 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-Tribunal Arbitral 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.

Texto Refundido de los Estatutos Sociales aprobados por la Junta General de Accionistas Tubos Reunidos, S.A. el 30 de Junio de 2022.