

TUBOS REUNIDOS, S.A.

**INFORME ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA COMISIÓN DE
NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES DEL CONSEJO DE TUBOS
REUNIDOS S.A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2024**

1. OBJETO DEL INFORME.

El presente informe (en adelante, el "Informe") tiene por objeto reflejar las actividades realizadas en el ejercicio 2024 por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones (en adelante, la "Comisión" o la "CNR") de Tubos Reunidos, S.A. (en adelante, "TRSA" o la "Sociedad"), de tal manera que los accionistas de la Sociedad y otras partes interesadas puedan entender las actividades llevadas a cabo por la Comisión en el ejercicio.

2. JUSTIFICACIÓN DEL INFORME.

El presente Informe se emite de conformidad con y a los efectos previstos en la Recomendación 6.b) del Código de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas y en el apartado 11 de la Guía Técnica 1/2019 sobre Comisiones de Nombramientos y Retribuciones.

3. DESTINATARIOS DEL INFORME.

Los destinatarios del Informe son el Consejo de Administración de la Sociedad y la Junta General de Accionistas.

4. REGULACIÓN DE LA COMISIÓN.

La regulación de la Comisión está contenida, con carácter general y principal, en la Ley de Sociedades de Capital, en los Estatutos Sociales de la Sociedad, en el Reglamento del Consejo de Administración, y en el Reglamento de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, sin perjuicio del seguimiento que hace la Sociedad de las recomendaciones del Código de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas, conforme se ha informado en el Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2024.

5. COMPOSICIÓN DE LA COMISIÓN.

En el ejercicio 2024 no se han producido modificaciones en la composición de la Comisión, que a 31 de diciembre de 2024 y en el momento de la formulación del presente informe está compuesta por los siguientes tres miembros:

- Presidenta: Dña. Ana Muñoz Beraza (Consejera Independiente).
- Vocales: D. Cristóbal Valdés Guinea (Consejero Dominical)
Dña. María Sicilia Salvadores (Consejera Independiente)

El Consejo de Administración determina la composición de la Comisión en función de las exigencias contenidas en la ley y normativa interna, y de las recomendaciones de buen gobierno, en particular, de la experiencia y ámbito profesional de los candidatos, buscando siempre lograr una composición que aúne la diversidad de

procedencias y posibles aportaciones con el conocimiento previo de las materias que son objeto de las funciones de la Comisión.

6. FUNCIONES Y TAREAS DESEMPEÑADAS.

Las funciones de la Comisión a lo largo del ejercicio han sido las que le atribuye la Ley de Sociedades de Capital, los Estatutos Sociales de la Sociedad, el Reglamento del Consejo de administración y el Reglamento de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, sin que se haya producido cambio alguno en las mismas durante 2024. En cuanto a las tareas desempeñadas en la práctica por la Comisión a lo largo del ejercicio, éstas se identifican y describen en los apartados siguientes.

7. REUNIONES MANTENIDAS POR LA COMISIÓN

La Comisión se ha reunido en siete ocasiones durante el ejercicio:

- ✓ Reunión del 23 de enero
- ✓ Reunión del 27 de febrero
- ✓ Reunión del 15 de abril
- ✓ Reunión del 8 de mayo
- ✓ Reunión del 16 de julio
- ✓ Reunión del 21 de octubre
- ✓ Reunión del 5 de diciembre

Han asistido la totalidad de los miembros de la CNR a la totalidad de las reuniones, y, asimismo, desde la reunión del 15 de abril, la Secretaria del Consejo de Administración y de la Comisión Dña. Inés Núñez de la Parte, ha acudido a las reuniones ejerciendo como Secretaria de la misma. Con anterioridad a dicha fecha, la Vocal Dña. María Sicilia ostentó el cargo de Secretaria de la Comisión, y ejerció como Secretaria de la misma en las reuniones del 23 de enero y del 27 de febrero.

8. ACTIVIDADES SIGNIFICATIVAS REALIZADAS.

Las principales actividades realizadas por la Comisión durante el ejercicio 2024 fueron las siguientes:

8.1. EN MATERIA DE NOMBRAMIENTOS:

A) Nombramientos Consejo de Administración:

Presidente no ejecutivo. En su reunión de abril, la CNR, tras el análisis y debate correspondiente, formuló la propuesta de ratificación del nombramiento por cooptación y nuevo nombramiento de D. Josu Calvo Moreira como Consejero Independiente, por el plazo máximo estatutario, de acuerdo con lo previsto en los artículos 529.4 decies y 529.3 quince de la Ley de Sociedades de Capital, por considerar que el Sr. Calvo era idóneo para ejercer su función de consejero de TRSA y asimismo de Presidente no ejecutivo del Consejo. Dicho nombramiento fue aprobado por la Junta General el 30 de mayo de 2024.

Consejero Coordinador. En su reunión de febrero la CNR analizó si, tras haber incorporado al Consejo un Presidente no ejecutivo la figura del Consejero Coordinador seguía siendo necesaria. Como consecuencia de dicho análisis, la CNR propuso al Consejo formalizar la supresión del rol de consejero coordinador,

por considerar que el Presidente no ejecutivo ya ejerce las funciones de coordinación. La propuesta de la CNR fue aprobada por el Consejo, por lo que se suprimió el cargo de Consejero Coordinador con fecha de efectos 1 de marzo de 2024, manteniendo D. Jorge Gabiola el cargo de Consejero Independiente.

Secretaria del Consejo. En la primera reunión del año de la Comisión, la CNR valoró y propuso al Consejo actualizar la denominación del cargo de Dña. Inés Núñez de la Parte a Secretaria General y del Consejo del Grupo Tubos Reunidos, en atención a sus responsabilidades, lo cual fue aprobado por el Consejo. Asimismo, en su reunión del mes de febrero, la CNR acordó proponer al Consejo una propuesta de mejora derivada del informe de evaluación del funcionamiento del Consejo en 2023 emitido por Deloitte, consistente en que la secretaría de las comisiones (CNR y Auditoría) debería ser ejercida por la Secretaria del Consejo. Dicha propuesta fue aprobada por el Consejo, dando lugar al nombramiento de Dña. Inés Núñez de la Parte como Secretaria de la CNR y Secretaria de la Comisión de Auditoría, con fecha de efectos 1 de marzo de 2024.

Vocales del Consejo. En su reunión de julio, en cumplimiento del artículo 7.a.q) del Reglamento la CNR, y cumpliendo con su deber de diligencia, la comisión procedió a considerar, debatir y examinar, con anterioridad a la terminación del plazo por el que los consejeros D. Jorge Gabiola Mendieta y D. Jesús Pérez Rodríguez-Urrutia habían sido nombrados (29 de octubre de 2024), la conveniencia de su reelección, así como su permanencia, en su caso, en las comisiones del Consejo de Administración de las que formase parte. Dado que la vigencia del nombramiento se prorroga hasta la primera Junta General ordinaria o extraordinaria que se celebre, y que no estaba prevista la celebración de una Junta General extraordinaria, la CNR decidió posponer esta cuestión a un momento posterior.

En la misma reunión, la CNR procedió a efectuar una **revisión de la estructura y composición del Consejo de Administración y de sus Comisiones**, teniendo presente, entre otras cuestiones, el informe de evaluación externa del Consejo en el ejercicio 2023 llevado a cabo por una firma experta. La conclusión de la Comisión fue que cumplían con la normativa aplicable a las sociedades cotizadas, y que la composición del Consejo y de sus comisiones era suficientemente apropiada, equilibrada (con mayoría de consejeros independientes) y diversa, si bien en este punto explicitaron su compromiso con seguir incrementando la diversidad en el Consejo, no solo de género, sino de perfiles, conocimientos, experiencias, edad, etc.

Asimismo, en julio la CNR procedió a la **verificación del carácter de cada consejero/a**, comprobando que todos seguían cumpliendo los requisitos generales exigibles para su respectiva calificación como externo dominical, o externo independiente, en su caso.

B) Nombramientos Alta Dirección:

En la primera reunión del año de la Comisión, tras haberse completado la selección y nombramiento de un Presidente no Ejecutivo en diciembre, y haber asegurado el relevo del Director General como Primer Ejecutivo de la Compañía, la CNR valoró y propuso al Consejo designar a D. Carlos López de las Heras como Chief Executive Officer (CEO) del Grupo, lo cual fue aprobado por el Consejo.

Durante el mes de enero de 2024 la CNR continuó supervisando el proceso de selección, iniciado en 2023, para el puesto de Director de Recursos Humanos del

Grupo, entrevistando a los tres candidatos preseleccionados por el CEO para cubrir el puesto y revisando los informes y referencias de todos ellos, así como el input de los *head hunters*. En su reunión de enero, la CNR analizó la propuesta del CEO de seleccionar al candidato D. Ekhi Etxeberria, y emitió su informe favorable. El Consejo aprobó el nombramiento, y en consecuencia el Sr. Etxeberria se incorporó a su puesto el 2 de abril de 2024.

En su reunión del mes de octubre, la CNR tomó conocimiento de la salida inminente del Director de Transformación Digital (CTO) para emprender un proyecto personal, y de que el CEO había iniciado ya el proceso de búsqueda con una firma de *headhunting*. La CNR debatió y compartió con el CEO y el Director de RR. HH sobre el perfil del candidato. En su reunión de diciembre, la CNR supervisó el avance del proceso de selección del CTO, y constató que el proceso estaba avanzando bien y que ya se contaba con una lista de tres candidatos a ser entrevistados por el CEO.

En el mes de abril, la CNR centró su atención en iniciar una evaluación o *assessment* del Comité de Dirección (en adelante el "Codir") con el apoyo de una firma externa especialista, para lo cual propuso al Consejo, y este aprobó, que se solicitara oferta a tres firmas expertas. En los meses siguientes la CNR continuó dando pasos para cumplir con el mandato del Consejo de Administración, para lo cual se puso en contacto con tres firmas expertas de primer nivel, con el objetivo de seleccionar la mejor y elevar su propuesta a la aprobación del Consejo de Administración. En su reunión del mes de julio, la CNR evaluó de forma comparativa las tres propuestas recibidas y formuló la propuesta de nombramiento de una firma consultora experta, para su aprobación por el Consejo de Administración, que aprobó la propuesta. En su reunión de octubre, la CNR hizo seguimiento del punto de situación del proceso de *assessment* del equipo directivo y del grado de avance del mismo, y constató con el Director de RR. HH que el proceso ya estaba calendarizado y que sus distintas fases tendrían lugar en el tercer trimestre de 2024. En su reunión de diciembre, la comisión continuó haciendo seguimiento del proceso y constató que había discurrido de forma positiva, con una buena aceptación, y quedó a la espera del informe de *assessment*, para valorarlo en su reunión de enero de 2025.

Por otro lado, en cumplimiento del artículo 7.B.w) del Reglamento de la CNR, en el mes de julio la Comisión emitió un informe favorable sobre la modificación del organigrama de la Alta Dirección del Grupo Tubos Reunidos propuesto por el CEO, de fecha 16 de julio, que posteriormente fue aprobado por el Consejo. Asimismo, la CNR solicitó que el CEO presentara también la propuesta de organigrama incluyendo los niveles inferiores al Codir, y por delegación del CEO, el Director de RR.HH. presentó y explicó a la CNR un organigrama más extenso, que reflejaba las posiciones inferiores al Codir.

8. 2. EN MATERIA DE RETRIBUCIONES:

A) Retribuciones Consejo de Administración.

En 2024 la CNR consideró la actualización de la retribución del Consejo de Administración para el ejercicio y llevó a cabo un análisis comparativo con otras sociedades cotizadas del entorno similares, que mostraba una diferencia negativa importante en el caso de Tubos Reunidos. En su virtud, la CNR consideró incrementar la retribución fija y las dietas por asistencia a las reuniones del Consejo, si bien entendió que se debían respetar en todo caso las condiciones del préstamo

FASEE, por lo que se mantuvo la misma retribución que en 2023. En consonancia con lo anterior, en su reunión del mes de mayo la CNR formuló su propuesta de Remuneraciones del Consejo para el ejercicio 2024 manteniendo la misma retribución fija y dietas de asistencia que en 2023, y dicha propuesta fue aprobada por el Consejo por unanimidad.

Con carácter previo a la finalización del ejercicio 2024, tal y como exige la ley, la CNR, teniendo en cuenta las circunstancias de la compañía y de su entorno, así como las recomendaciones de buen gobierno corporativo, emitió su propuesta al Consejo de Política de remuneración de los consejeros para los ejercicios 2025, 2026 y 2027, de acuerdo con lo previsto en el artículo 529.4 novodecies de la Ley de Sociedades de Capital, en el sentido de mantener y dar continuidad a los términos de la Política vigente en 2023, introduciendo exclusivamente una adaptación de la Política a la nueva configuración del Consejo (que en el ejercicio 2025 y siguientes cuenta con un Presidente no Ejecutivo, cuando en 2023 era ejecutivo). La LSC exige que propuesta de Política de Remuneración que se formule vaya acompañada de un informe específico de la CNR, por lo que, a tal efecto, la CNR en su reunión de mayo formuló para su puesta a disposición de los accionistas un informe *ad hoc* en el que motivó la propuesta y justificó su aportación de valor a la Sociedad. La propuesta de Política fue aprobada por el Consejo de Administración y puesta a disposición de los accionistas con ocasión de la Junta General.

B) Retribuciones Comité de Dirección.

En su primera reunión del año, la CNR acordó proponer al Consejo formalizar las condiciones contractuales del CEO y establecer su retribución variable anual. En la misma reunión, la CNR analizó la propuesta del CEO sobre el grado de cumplimiento de objetivos anuales, a efectos de cálculo de la retribución variable del equipo directivo correspondiente al ejercicio 2023. La CNR le solicitó al CEO una revisión de la propuesta, con una interpretación más exigente.

En su reunión de febrero de 2024, la CNR revisó la propuesta de Objetivos del equipo directivo para el ejercicio 2024 presentada por el CEO para el equipo directivo, y en las semanas siguientes supervisó la fijación por el mismo de los objetivos de proceso e individuales de cada alto directivo/a.

En la misma reunión de febrero, la CNR encargó a la Secretaría del Consejo un análisis fiscal del programa de incentivos a largo plazo (ILP 2023-2026) a través de un despacho especialista. En su reunión del mes de abril la CNR analizó diversas cuestiones relativas a dicho programa de incentivos y su Presidenta informó al Consejo y a la Comisión de Auditoría del resultado del análisis para que esta analizara como repercutiría en la contabilización.

En su reunión del mes de octubre, tras un debate surgido en el Consejo, y por ser materia de su competencia, la CNR consideró la posible revisión de los objetivos del ejercicio 2024, y su Presidenta trató el asunto con el Presidente del Consejo. La Comisión concluyó que no procedía revisar los criterios ya definidos en el mes de febrero.

En su reunión de diciembre, la CNR, en ejercicio de su competencia de velar porque el Consejo esté en condiciones de aprobar, con anterioridad a su aplicación, los objetivos, criterios y métricas de los distintos conceptos retributivos que se hayan establecido para el ejercicio en curso para los altos directivos, debatió sobre posibles fórmulas alternativas para determinar la remuneración variable anual de los miembros de la alta dirección correspondiente al ejercicio 2025, con el objetivo de

determinar las más adecuadas, y acordó tratar el asunto tanto con el Presidente del Consejo como con el CEO.

8.3. INFORMES PRECEPTIVOS ANUALES.

En su reunión de febrero, la CNR analizó y supervisó la propuesta de la Secretaria del Consejo de **Informe Anual de Retribuciones de los Consejeros**, y, tras debatir sobre la misma, informó favorablemente sobre su posterior formulación por el Consejo de Administración.

Asimismo, en dicha reunión, la CNR analizó la propuesta de **Informe Anual de Gobierno Corporativo** (en el ámbito de sus funciones), debatió sobre la misma e informó positivamente sobre su posterior formulación por el Consejo de Administración.

8.4. EVALUACIÓN FUNCIONAMIENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

En su primera reunión del año la CNR supervisó la contratación de un despacho experto como apoyo para la **evaluación externa del funcionamiento del Consejo, sus Comisiones y Cargos en el ejercicio 2023**, y constató que ya se había comenzado a recabar las evaluaciones de los consejeros y establecido un calendario para las entrevistas personales con cada uno de ellos, con el objetivo de presentar el informe final de evaluación al Consejo en su reunión de finales de febrero. En su reunión de febrero, la CNR analizó el Informe de Evaluación Externa del funcionamiento del Consejo de Administración y propuestas de mejora emitido por dicho despacho, y constató que se había realizado un buen trabajo y que el resultado de la evaluación reflejaba un resultado favorable, con un funcionamiento del Consejo de Administración y sus comisiones y cargos en sus distintas configuraciones y en todos los bloques temáticos muy positivo. Así mismo constató que, según el informe, se estaban siguiendo las mejores prácticas de gobierno corporativo que recoge el Código de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas, destacando la alta asistencia a las reuniones y la ausencia de pensamiento grupal de los Consejeros.

En cuanto al desempeño de los principales cargos, la CNR constató que tanto el Consejero Coordinador como la Secretaria del Consejo obtuvieron una calificación muy positiva según la percepción del Consejo. A nivel de las Comisiones, la CNR pudo comprobar que también se percibía un buen funcionamiento de las mismas. A petición de la CNR, el despacho presentó un informe adicional sobre el resultado de la evaluación de la Compañía respecto de comparables, así como de la media del IBEX, en el que TRSA se situaba en todos los capítulos en la media o incluso por encima de la media en muchos aspectos.

Asimismo, teniendo en cuenta que el informe de evaluación identificaba oportunidades de mejora realizaba recomendaciones, la CNR en su reunión de febrero tomó nota de las mismas y acordó proponer al Consejo e impulsar una serie de propuesta de mejora, entre las que se incluía que la secretaria de las comisiones fuera ejercida por la Secretaria General y del Consejo. El Consejo aprobó la evaluación elevada por la CNR junto con dicha propuesta de plan de acción para 2024.

En el mes de octubre, tras el debate y la deliberación correspondiente, teniendo en cuenta la necesidad de contención del gasto, la CNR acordó por unanimidad proponer al Consejo de Administración que la **evaluación del ejercicio 2024** fuera

realizada internamente, mediante una autoevaluación llevada a cabo a través de la Secretaría del Consejo, y que el alcance de la evaluación abarcara no solo al Consejo y sus comisiones sino también al primer ejecutivo. Dicha propuesta fue aprobada por el Consejo en su reunión del 31 de octubre de 2024. En su reunión de diciembre, la Comisión comprobó el grado de avance del cuestionario de evaluación, y analizó y acordó el método de evaluación.

8.5. OTRAS MATERIAS COMPETENCIA DE LA COMISIÓN:

A) Plan Anual de Trabajo de la CNR

La CNR en su primera reunión del año aprobó un Plan de Trabajo con la calendarización de las actividades y tareas recurrentes a acometer durante el ejercicio 2024, sin perjuicio de los asuntos puntuales que pudieran surgir.

En su reunión de diciembre, la CNR examinó la **propuesta de calendario** tentativo de las seis reuniones de la CNR previstas para el ejercicio 2025 presentada por la Secretaría, que incluía los asuntos y contenidos que previsiblemente se tratarán en cada reunión, teniendo en cuenta y actualizando el Plan de Trabajo. La CNR debatió y acordó revisarla detenidamente y remitir a la Secretaría sus comentarios y disponibilidad por escrito en el mes de enero.

B) Plan de Formación Anual 2024

En su reunión de abril la CNR, tomando en consideración las recomendaciones de mejora plasmadas en el informe de evaluación, elaboró y propuso al Consejo un Plan de Formación anual para el ejercicio 2024, que actualizase los conocimientos de los consejeros en aquellas materias que las circunstancias aconsejen. Dicho plan fue consensuado con el Presidente del Consejo y quedó abierto a las sugerencias de los consejeros.

Con posterioridad, a lo largo de 2024, en sus reuniones de julio, octubre y diciembre, los miembros de la CNR hicieron seguimiento del plan de formación establecido por el Consejo, y constataron que se había impartido adecuadamente la primera sesión monográfica de formación en materia de sostenibilidad y marco regulatorio de la taxonomía europea, y propusieron trasladar la celebración de las siguientes formaciones a 2025 debido a la apretada agenda del Consejo, lo cual fue aprobado. La CNR debatió en su reunión de diciembre sobre los contenidos, duración y sobre los ponentes más adecuados para impartir las sesiones monográficas de formación, contrastando sus conclusiones con el Presidente del Consejo.

C) Informe Anual de Actividades de la Comisión en 2023.

En abril, en cumplimiento de lo previsto en el artículo 20 del Reglamento de la CNR, la Comisión supervisó y aprobó el Informe Anual de Actividades de la Comisión en 2023, que fue elaborado por quien ejerció el cargo de Secretaría de la CNR en dicho ejercicio Dña. María Sicilia. Posteriormente la Presidenta de la Comisión Dña. Ana Muñoz lo elevó a la aprobación del Consejo de Administración. Dicho informe fue aprobado por el Consejo en abril y puesto a disposición de los accionistas con motivo de la convocatoria de la Junta General.

D) Otros asuntos.

Finalmente, en otro orden de cosas, la CNR en su reunión de octubre fue informada por el Director de RR.HH. y analizó el punto de situación del absentismo laboral en el seno de Grupo Tubos Reunidos, las políticas de RR. HH y gestión del talento, la situación de los convenios colectivos en las plantas productivas y la solución dada a la huelga de la filial TRPT. Asimismo, en el mes de junio la CNR formuló un informe al Consejo sobre la concurrencia de una posible situación de conflicto de interés indirecto de un consejero independiente con la ocasión de la venta de un terreno propiedad de la filial TUBOS REUNIDOS GROUP S.L.U. y propuso medidas para garantizar la protección del interés social, que fueron aprobadas por el Consejo.

9. INFORMACIÓN SOBRE QUÉ GUÍAS PRÁCTICAS SE ESTÁN SIGUIENDO.

La Comisión sigue la Guía Técnica 1/2019 sobre Comisiones de Nombramientos y Retribuciones. Además, la Comisión busca acomodar sus decisiones y el desarrollo de su actividad a las mejores prácticas del mercado en el ámbito de su actuación y responsabilidades, siempre en la medida de lo posible y de lo conveniente en consideración de las circunstancias propias de la Sociedad.

10. CONCLUSIONES.

En consideración de lo anterior, la Comisión concluye que se mantenido un nivel de actividad adecuado y ha dado cumplimiento a sus obligaciones durante el ejercicio 2024. Sin perjuicio de lo anterior y de su deber de continuar dando cumplimiento a sus obligaciones, la Comisión tiene como principio la mejora continua y, por tanto, buscará mejorar en aquellos aspectos en los que detecte que es necesario proceder de tal manera.

11. FECHA DE FORMULACIÓN.

El Informe ha sido formulado por la Comisión el 10 de abril de 2025, por unanimidad.

12. FECHA DE PRESENTACIÓN.

El presente Informe ha sido presentado por la Comisión al Consejo de Administración el 28 de abril de 2025.

13. PUBLICIDAD DEL INFORME.

El presente Informe será puesto a disposición del público (y, en particular, de los accionistas de la Sociedad con ocasión de la próxima celebración de la reunión de la Junta General) mediante su publicación en la página web de la Sociedad, a partir de la fecha de convocatoria de la Junta General Ordinaria de la Sociedad en junio de 2025.

En Amurrio, a 10 de abril de 2025.
La Comisión de Nombramientos y Retribuciones