



TUBOS
REUNIDOS
GROUP

ABRIENDO CAMINO AL FUTURO

JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS 2025

Índice

1. CONSTITUCIÓN DE LA JUNTA

2. MENSAJE DEL PRESIDENTE

3. PRESENTACIÓN DEL CEO

4. TURNO DE INTERVENCIONES DE LOS ACCIONISTAS

5. VOTACIÓN DE LAS PROPUESTAS DE ACUERDOS



1 CONSTITUCIÓN DE LA JUNTA



Retransmisión en directo de la celebración de la Junta



La celebración de la presente Junta General Ordinaria de Accionistas puede seguirse en remoto, ya que está siendo retransmitida en directo de forma abierta al público en general, a través del enlace al *streaming* disponible en la página web de la Sociedad.

www.tubosreunidosgroup.com



Intervención y Votación



INTERVENCIÓN

Los accionistas y sus representantes acreditados presentes en la sala podrán realizar sus intervenciones en el momento oportuno (Turno de Intervenciones), debiendo identificarse previamente e indicar su nombre y apellidos, y el número de acciones de las que son titulares o que representan.

VOTACIÓN

Los accionistas y sus representantes acreditados presentes en la sala podrán ejercer el derecho al voto en el momento oportuno (Votación de las Propuestas de Acuerdos) durante la presente Junta.

Todos los accionistas han podido votar anticipadamente a la celebración de la Junta.

Mesa de la Junta



D. Josu Calvo Moreira

Presidente No Ejecutivo del
Consejo de Administración

D. Emilio Ybarra Aznar

Vicepresidente del Consejo de
Administración

Dña. Teresa Quirós Álvarez

Presidenta de la Comisión de
Auditoría

Dña. Inés Núñez de la Parte

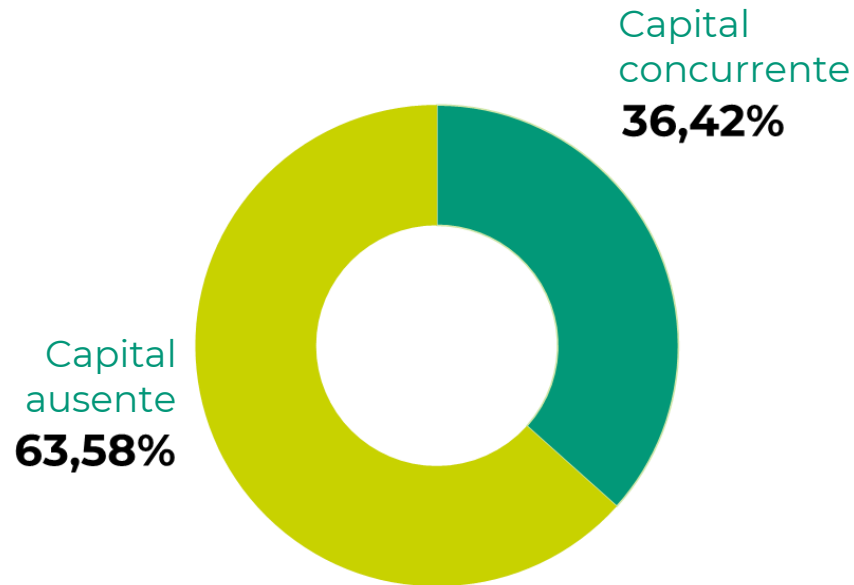
Secretaria General y del Consejo
de Administración

D. Carlos López de las Heras

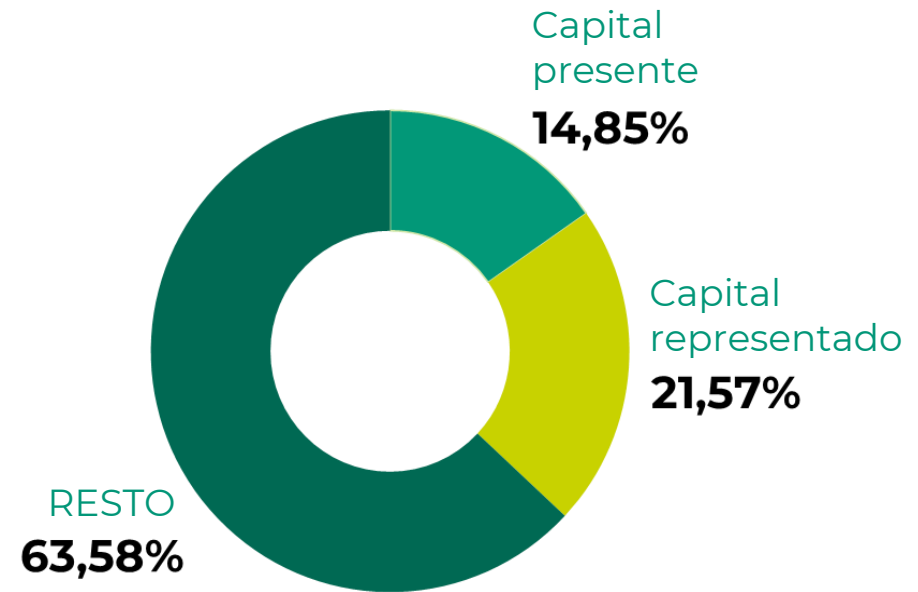
Chief Executive Officer

Intervención de **D. Juan Ignacio Bustamante**,
Notario del Ilustre Colegio de Bilbao

Quorum Provisional



Quorum del 36,42% del capital social de la Compañía.



El 14,85% del capital social concurrente está presente y el 21,57% está representado.

Orden del día

ASUNTOS PARA APROBACIÓN

1. Examen y aprobación de las Cuentas Anuales y del Informe de Gestión ejercicio 2024.
2. Examen y aprobación del Estado de Información No Financiera e Informe de Sostenibilidad ejercicio 2024.
3. Examen y aprobación de la gestión social ejercicio 2024.
4. Examen y aprobación de la propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2024.
5. **Nombramiento y Reección de miembros del Consejo de Administración.**
 - 5°.1. Reección de D. Emilio Ybarra Aznar como Consejero Dominical.
 - 5°.2. Reección de Dña. Leticia Zorrilla de Lequerica Puig como Consejera Dominical.
 - 5°.3. Reección de D. Alfonso Barandiarán Olleros como Consejero Dominical.
 - 5°.4. Reección de D. Jesús Pérez Rodríguez-Urrutia como Consejero Independiente.
 - 5°.5. Fijación del número de miembros del Consejo en diez (10) miembros.
6. Reección por un año del Auditor de Cuentas de la Sociedad y de su Grupo Consolidado, para el ejercicio 2025.
7. Autorización al Consejo de Administración para la adquisición de acciones propias, dejando sin efecto la otorgada por la Junta anterior.
8. Ratificación de la novación de términos y condiciones de los Bonos B convertibles.
9. Otorgamiento de facultades.

ASUNTOS PARA VOTACIÓN CONSULTIVA

10. Votación consultiva del Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros ejercicio 2024.

Documentos de la Junta



DESTACABLES:

1
Anuncio de Convocatoria,
que incluye Orden del Día

2
Propuestas de Acuerdo

3
Bloque de **información
financiera**

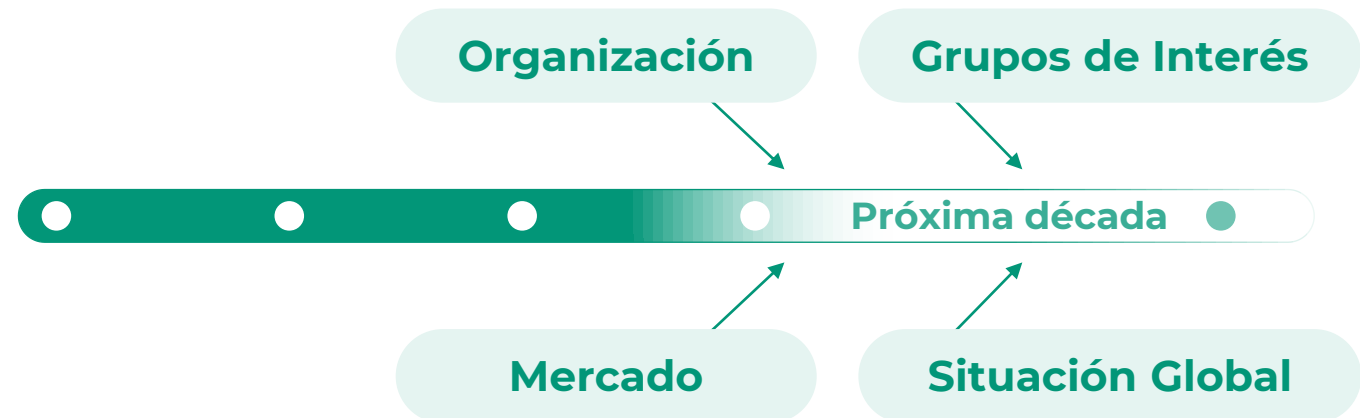
4
Bloque de **información
no financiera**

5
Bloque de **informes
preceptivos y no preceptivos**



2 MENSAJE DEL PRESIDENTE

SOLO LAS COMPAÑÍAS CON UN PROPÓSITO Y QUE SON CAPACES DE INNOVAR PUEDEN EXISTIR MÁS DE 130 AÑOS



Geopolítica – Entorno



CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS ARANCELARIAS

- Aranceles del 50%.
- Sin cuotas.
- Sin exenciones.



CONFLICTO ENTRE RUSIA Y UCRANIA, Y LA ESCALADA EN GAZA

- Protección de las industrias locales.



BAJA ACTIVIDAD EN LOS PRINCIPALES MERCADOS

- Europa** -15% producción.
2024 vs 2023
- EEUU** -12,5% consumo.
2024 vs 2023



INSUFICIENCIA DE LAS MEDIDAS DE SALVAGUARDA EN LA UNIÓN EUROPEA

- 65% de las importaciones son de China y Ucrania.
↓
21% del consumo aparente

Estrategia

MÁS EFICIENTE Y SÓLIDA HOY

Conectada con la transición energética y la nueva economía baja en CO2



VECTORES ESTRATÉGICOS



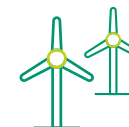
Intensidad
comercial



Valor añadido
premium



Upscale
OCTG USA



Conectada
Low CO₂



PILARES ESTRATÉGICOS

EFICIENCIA OPERATIVA

TALENTO Y COMPROMISO

EQUILIBRIO FINANCIERO

Estrategia

MÁS EFICIENTE Y SÓLIDA HOY

Conectada con la transición energética y la nueva economía baja en CO2

VECTORES ESTRATÉGICOS



INTENSIDAD COMERCIAL

Nueva oficina comercial en **Alemania**.

Consolidación de las oficinas de **Italia**.

Mayor intensidad en las actividades comerciales y captación en **India** y **Estados Unidos**.



VALOR AÑADIDO PREMIUM

27%
de las ventas fueron **premium**.

+30% vs 2023



UPSCALE OCTG USA

Aumentan las ventas de tubo **premium**.



Aumento de la capacidad de **Tratamiento Térmico**.



+22% de capacidad mensual en RDT.
(Posibilidad de +23%)



CONECTADA LOW CO₂

Lanzamiento marca **O-Next®**.

Estrategia

MÁS EFICIENTE Y SÓLIDA HOY

Conectada con la transición energética y la nueva economía baja en CO2



PILARES ESTRATÉGICOS

EFICIENCIA OPERATIVA

Nueva Acería a pleno rendimiento

-14 %

Mwh/Tn consumo de Gas Natural (vs 2 acerías)

-3%

Mwh/Tn producto consumo energético (vs 2 acerías)



TALENTO Y COMPROMISO

91%

contratación indefinida

+15.000

Horas de formación



EQUILIBRIO FINANCIERO

Operación de recompra de deuda con descuento.



Refuerzo del balance.



Resultado neto 2024:

28,6M€



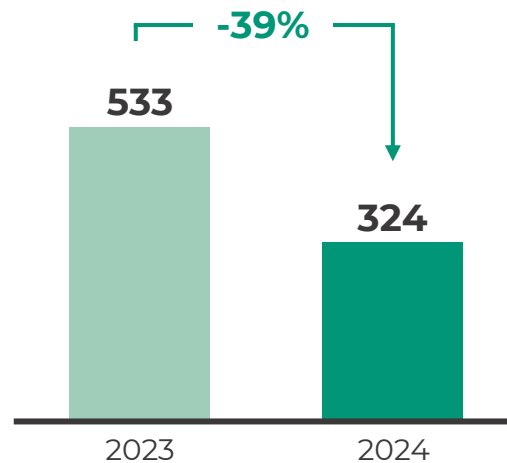
Resumen Ejecutivo

CIFRAS 2024



CIFRA DE NEGOCIOS

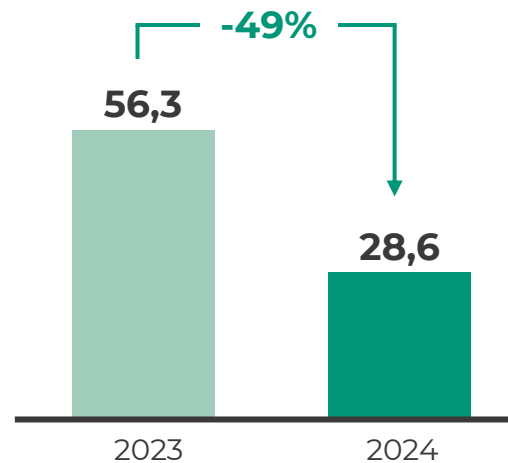
Millones de euros



Cifra de negocios afectada por el exceso de inventarios y caída de precios tras máximos de años anteriores.

RESULTADO NETO

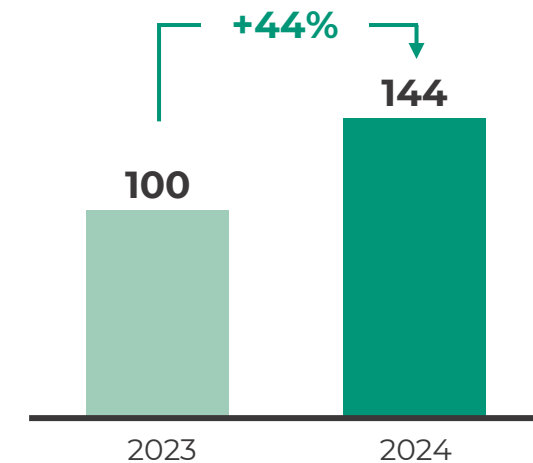
Millones de euros



Tercer año de beneficios que permite continuar con el refuerzo patrimonial.

CARTERA DE PEDIDOS

Millones de euros



Crecimiento de la cartera con aumento del peso de los productos "premium" con mayor valor añadido.

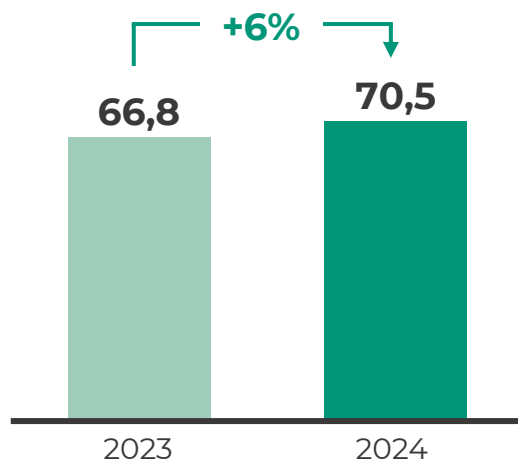
Resumen Ejecutivo

CIFRAS 2024



% GENERACIÓN CAJA OPERATIVA

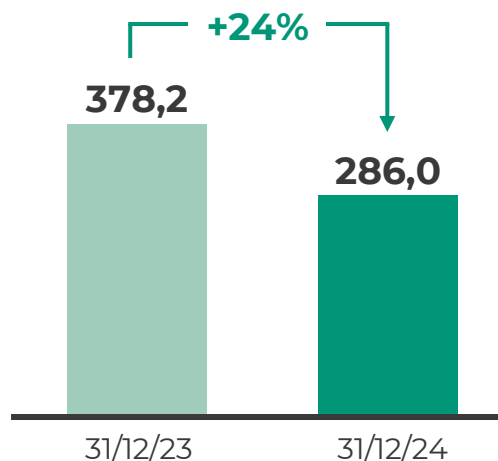
% Flujo de Caja operativo / EBITDA



Incrementamos la eficiencia en la generación de caja operativa.

DEUDA BRUTA

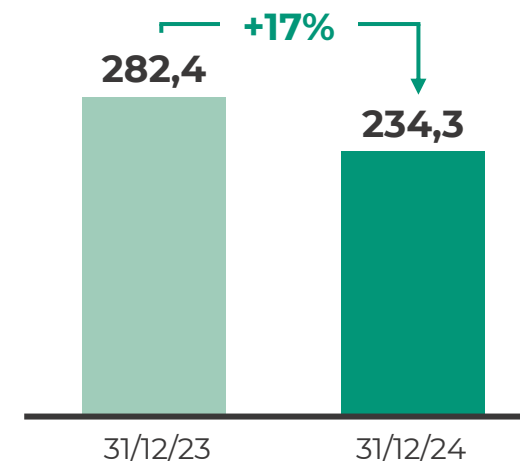
Millones de euros



Reducción de apalancamiento gracias a la recompra de deuda con descuento ejecutada en enero de 2024.

DEUDA NETA

Millones de euros



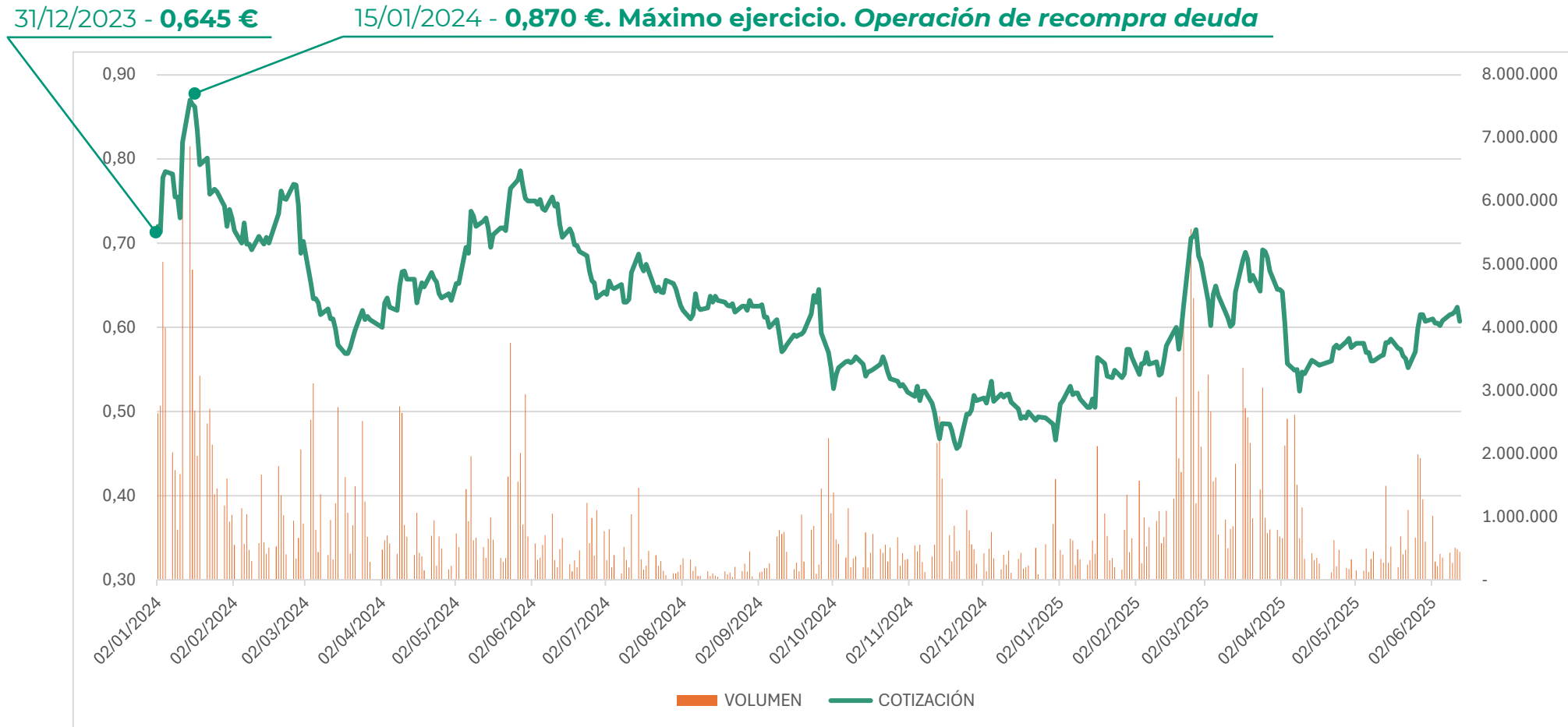
Novación de Determinados Aspectos de la Deuda

MEJORA DE LAS CONDICIONES DE DEUDA FINANCIERA EN 2024



- **Mejora de las condiciones de la deuda** financiera del Grupo.
- **Novación de ciertos términos y condiciones** de los Bonos B convertibles.
- La Novación de los Bonos B se ha realizado en el contexto general de la **flexibilización de la deuda financiera** de Tubos Reunidos.

Cotización y Volumen de Contratación



Cotización media 2025: **0,589 €**
Cotización 13/06/2025: **0,607 €**

Reelección Consejeros y Fijación del número de miembros del Consejo

REELECCIÓN EN PARTICULAR, DE LOS SIGUIENTES CONSEJEROS:

En los puntos 5°.1., 5°.2 y 5°.3 del Orden del Día se someten por separado a la Junta las propuestas del Consejo de reelegir a **D. Emilio Ybarra Aznar**, **Dña. Leticia Zorrilla de Lequerica** y **D. Alfonso Barandiarán Olleros** como consejeros dominicales, por el plazo máximo estatutario de cuatro años.

En el punto 5°.4. del Orden del Día se somete por separado a la Junta la propuesta del Consejo de reelegir a **D. Jesús Pérez Rodríguez-Urrutia** como consejero independiente, por el plazo máximo estatutario de cuatro años.

FIJACIÓN DEL NÚMERO DE MIEMBROS DEL CONSEJO

En el punto 5°.5. del Orden del Día se somete por separado a la Junta la propuesta del Consejo de **fijar el número de miembros del Consejo en diez (10) miembros.**

Gobierno Corporativo. Cambios en el Consejo 2024



CUMPLIMIENTO DE LAS RECOMENDACIONES DEL CÓDIGO DE BUEN GOBIERNO
(SALVO LA RECOMENDACIÓN 15)

Dos cambios, que solo afectan a los CARGOS DEL CONSEJO

🕒 29 DE FEBRERO

- Supresión del cargo de Consejero Coordinador al devenir innecesario por ser el Presidente no ejecutivo.

🕒 29 DE FEBRERO

- Nombramiento de la Secretaria del Consejo como Secretaria de la Comisión de Auditoría y Secretaria de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.



Gobierno Corporativo. Actividad Órganos

LA DEDICACIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN HA SIDO SUPERIOR A LAS RECOMENDACIONES DE BUEN GOBIERNO Y A LA MEDIA DE OTRAS SOCIEDADES COTIZADAS COMPARABLES

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

15 reuniones

100% acuerdos adoptados por unanimidad.

COMISIÓN DE AUDITORÍA

8 reuniones

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y REMUNERACIONES

7 reuniones

COMISIÓN DELEGADA

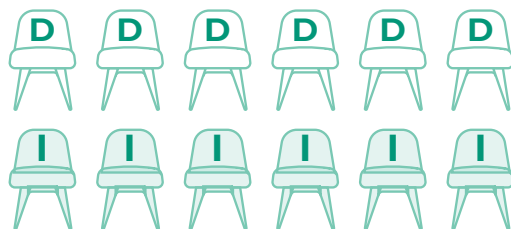
0 reuniones



Gobierno Corporativo. Composición Consejo 2024



PORCENTAJE EQUILIBRADO DE CONSEJEROS DOMINICALES E INDEPENDIENTES



50%

de los Consejeros son independientes en 2025.

54,54% en 2024

INCREMENTO DE LA DIVERSIDAD DE GÉNERO EN EL CONSEJO EN 2025



Consejeras

36,36%
2024

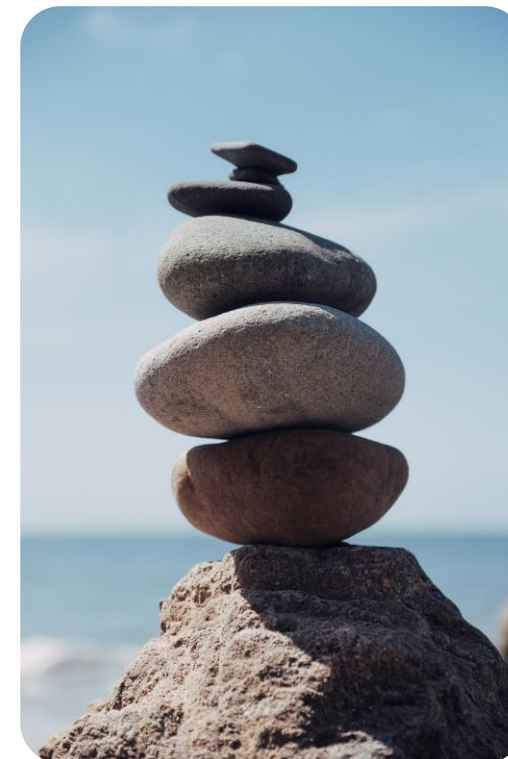


40%
2025

40%

de los Consejeros son mujeres.

45,45% con la Secretaria del Consejo.



Gobierno Corporativo. Avances 2024

25 DE ENERO

- Reglamento de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.
- Aprobación de 4 políticas corporativas.

25 DE JULIO

- Política Corporativa de Respeto a los Derechos Humanos.

31 DE OCTUBRE

- Política Corporativa Contra la Corrupción y el Fraude.

7 DE FEBRERO

- Adhesión al Pacto Mundial de las Naciones Unidas.

26 DE SEPTIEMBRE

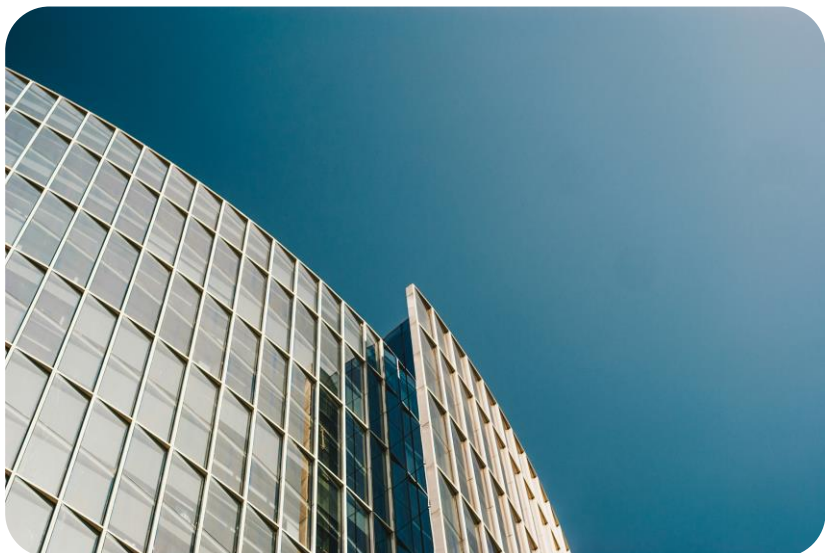
- Aprobación del resultado del análisis de la **doble materialidad** (financiera y de impacto) de las cuestiones de sostenibilidad de Grupo Tubos Reunidos.
- Aprobación del **Plan Director de Sostenibilidad 2024–2028** (PdS).
- Formación a los consejeros** en materia de sostenibilidad, doble materialidad y taxonomía europea.

19 DE DICIEMBRE

- Política Corporativa de Medio Ambiente.
- Política Corporativa frente al Cambio Climático.
- Actualización de la Matriz de Riesgos Penales de la Sociedad a las novedades legislativas y cambios en la estructura societaria y organizacional acaecidos desde 2021.

- Ampliación y perfeccionamiento del marco normativo interno.
- Estrategias de gobierno corporativo.
- Sistema de cumplimiento.

Gobierno corporativo. Remuneraciones Consejo 2024



En el punto 10º del Orden del Día se somete a votación consultiva por la Junta **el Informe Anual de Remuneraciones de los Consejeros correspondiente al ejercicio 2024.**

En vigor la **Política de Remuneración de los Consejeros para los ejercicios 2025, 2026 y 2027**, que da continuidad al sistema retributivo y a los importes aplicados en 2024, los cuales, a su vez, **mantienen las condiciones económicas establecidas en 2016.**





3 PRESENTACIÓN DEL CEO

Sostenibilidad. Impacto social y personas



OBJETIVOS PROFESIONALES GRUPO TUBOS REUNIDOS

GARANTIZAR el bienestar de nuestras personas.

CONSOLIDACIÓN del proyecto Excelencia en Salud y Seguridad.

EMPOWERING TALENT, gestión del talento: Programa de desarrollo y gestión que sitúa a las personas en el centro.



CULTURA Y GESTIÓN DEL TALENTO - 2024

+1.400

trabajadores

+57

Procesos de
selección

+91%

contratación
indefinida

Programa de Desarrollo y Gestión de Personas:

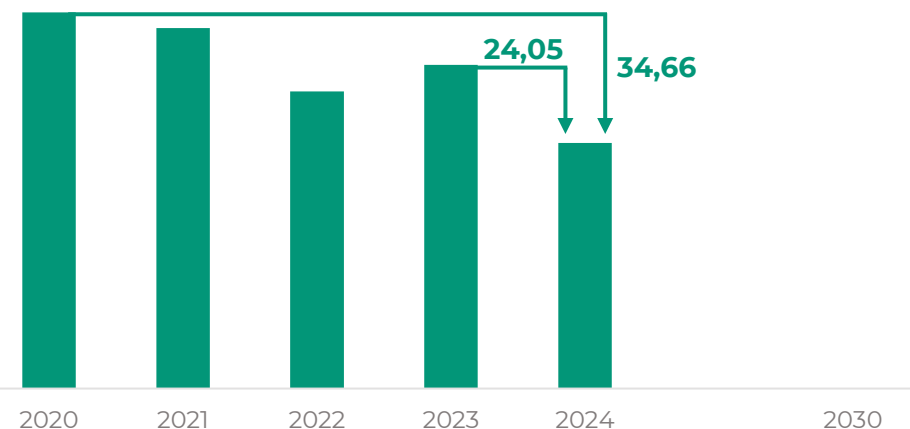
+15.481 horas de formación

Sostenibilidad. Impacto social y personas

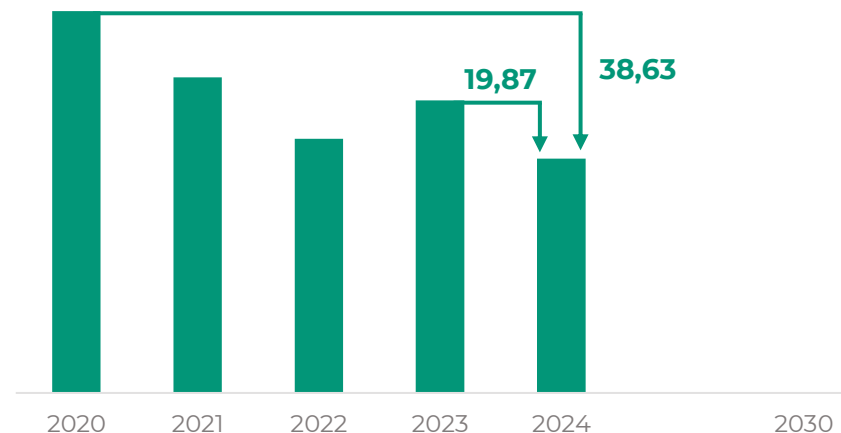
SEGURIDAD Y SALUD 2024



INDICE FRECUENCIA DE ACCIDENTES



INDICE PELIGROSIDAD



FRUTO DE LAS INICIATIVAS
DESARROLLADAS DENTRO DEL
PROGRAMA **HEMOS REDUCIDO:**

↓24%
índice de frecuencia de
accidentes

↓20%
índice de
peligrosidad

Sostenibilidad. Gestión ambiental

ECONOMÍA CIRCULAR - 2024

+95%

de la materia prima utilizada proviene del reciclaje

95%

de residuos no peligrosos valorizados

56%

de residuos peligrosos valorizados

+221.000

toneladas de acero reciclado utilizadas

En 2024 seguimos avanzando desarrollando nuevas fases de **proyectos de innovación relacionados con la circularidad de nuestra actividad** (Verticero, Burdino, ECO2D4 y valorización de escoria blanca).

EFICIENCIA ENERGÉTICA - 2024

12.200 m²

De placas fotovoltaicas instaladas



Avanzamos en el suministro energético a través de energía renovable mediante acuerdos de largo plazo (PPA). Firmado acuerdo a 10 años por 120GWh.

HORNO DE ARCO ELÉCTRICO

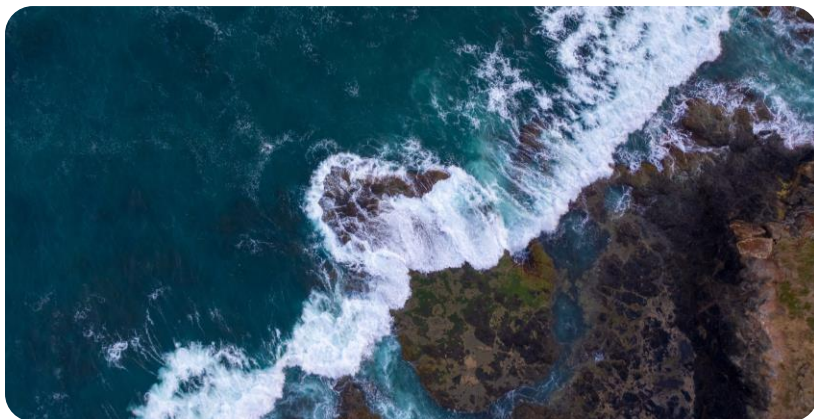
-3%

consumo eléctrico por tonelada en 2024 vs 2023 derivado de la concentración de la producción en una Nueva Acería.

-14%

consumo de gas por tonelada en 2024 respecto a modelo de dos acerías de 2023.

¿De dónde venimos?



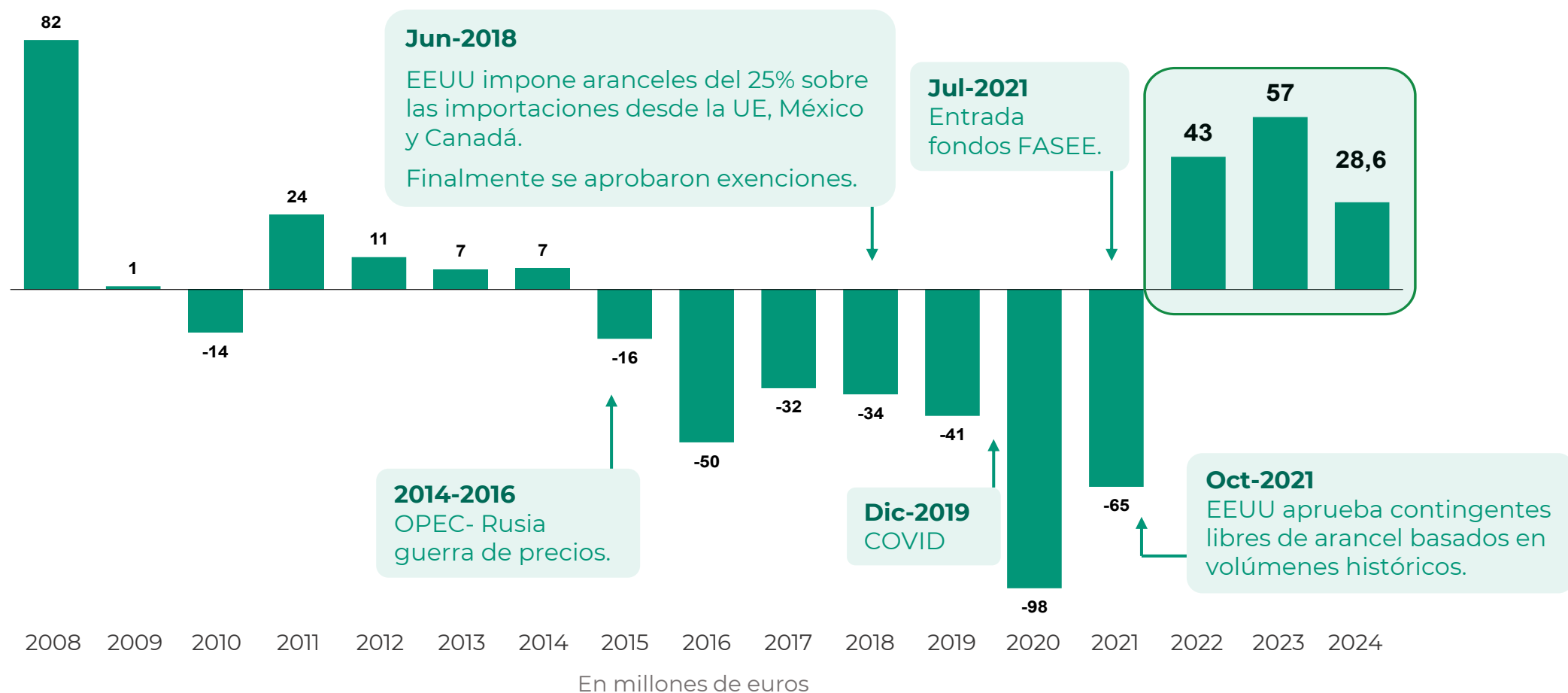
- 🕒 En 2020 presentamos nuestro **Plan Estratégico**.
- 🕒 Julio 2021: entrada fondos **FASEE**.
- 🕒 La ejecución del Plan se está realizando en un **entorno muy diferente** al planteado...

- 🕒 Reactivación pospandemia.
- 🕒 Conflictos bélicos.
- 🕒 China / Ucrania.
- 🕒 Aranceles.
- 🕒 Avances en descarbonización.

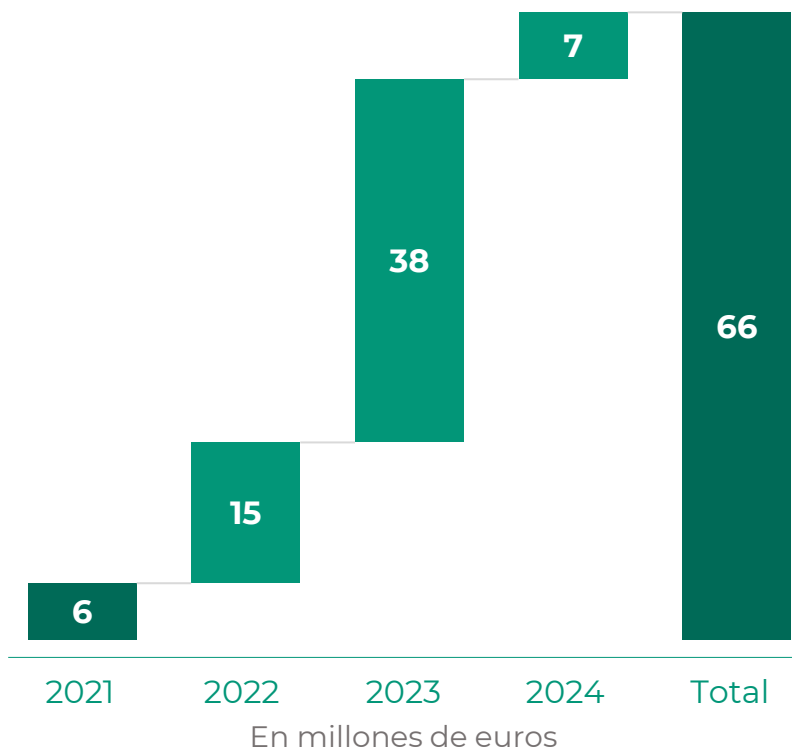


- 🕒 Inflación: ↑ costes
- 🕒 Acceso a energía.
- 🕒 Aumenta la competencia.
- 🕒 Ciclos más cortos.
- 🕒 Exigencias regulatorias.

De años con dificultades a 3 años consecutivos con resultados positivos



Ejecución Plan de Inversiones

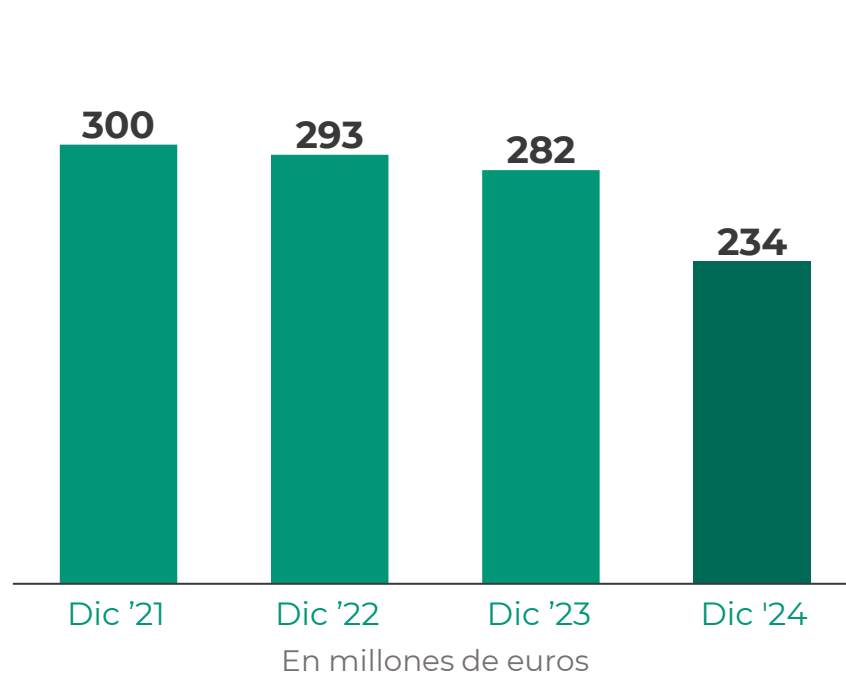


+50%

De los fondos FASEE
destinados a **inversiones**

- **Acería.**
- **Tratamiento térmico** EEUU.
- **Mejoras en la planta** de Trapaga.
- **Digitalización.**

— Evolución Deuda Financiera Neta



↓ **66** M€ 2024 vs 2021

↓ **48** M€ 2024 vs 2023

Amortización de deuda efecto de:

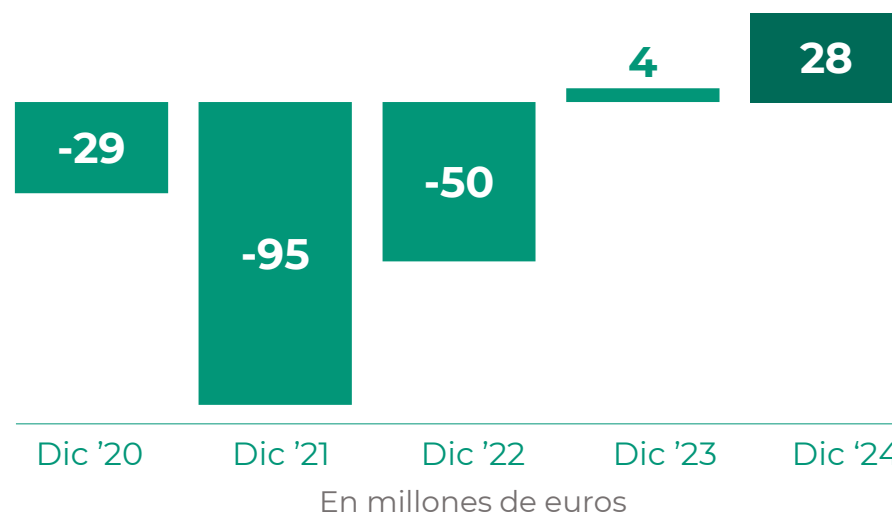
- 🕒 **Recompra con descuento.**
- 🕒 **Cumplimiento** calendario amortizaciones.
- 🕒 **Amortización anticipada** con fondos de venta de activos.

Patrimonio Neto del Grupo



↓123 M€

Reequilibrio patrimonial



Hitos Principales

- 🕒 **Reducción de deuda financiera bruta:** - 114 millones de euros a través de la recompra de deuda convertible.
- 🕒 **EBITDA*** de 8,8 millones de euros (margen sobre ventas del 2,7%) en un entorno de incertidumbre.
- 🕒 **Resultado neto positivo** de 28,6 millones de euros (3er año consecutivo con beneficios > 25 millones).
- 🕒 **Incremento de la cartera de pedidos (+44% vs inicio de año).**
- 🕒 Foco en la **gestión de caja:** flujo de explotación positivo de 6,2 millones de euros.
- 🕒 Objetivo: Crecer en un mix de productos **de mayor valor añadido.**
- 🕒 **Lanzamiento de O-Next**, primer tubo sin soldadura de bajas emisiones, con entrega de los primeros pedidos a finales de 2024.
- 🕒 **Sostenibilidad** : Clave en el Plan Estratégico, ejecutándose acciones que permiten la limitación de emisiones junto con la puesta en marcha del Plan Director de Sostenibilidad y el lanzamiento de O-Next®.

*Las Medidas Alternativas de Rendimiento empleadas en este documento se describen en el Anexo I del Informe de Gestión Consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024.

Hito Transformacional: Nueva Acería

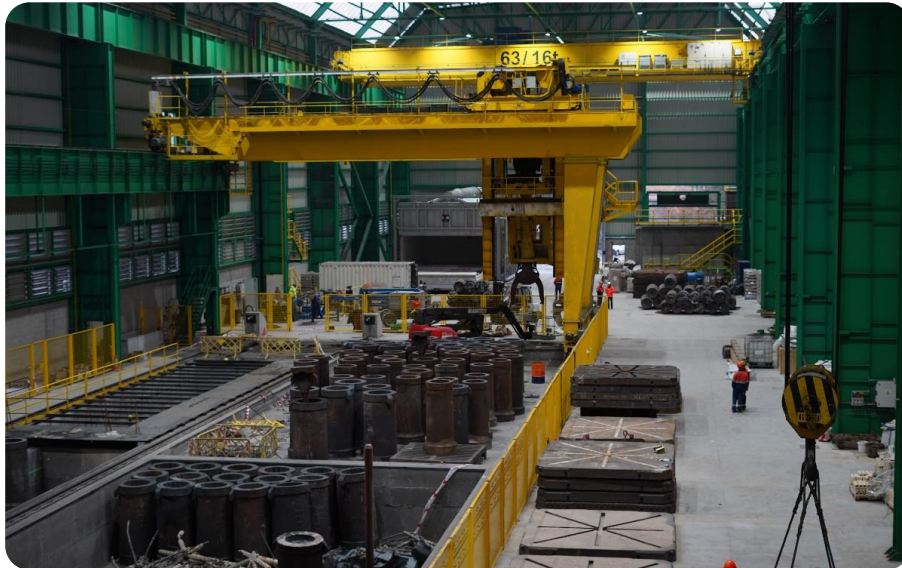
**100% DEL ACERO
FABRICADO EN AMURRIO**
A PARTIR DEL 1/01/24



+EFICIENCIAS
en el proceso de producción
+GAMA DE PRODUCTO

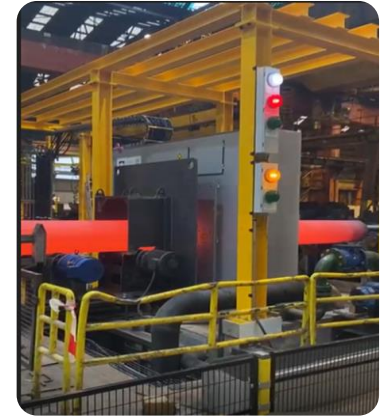
-14%
en el consumo
de gas natural

-3%
(mínimo) en el
consumo eléctrico



Plan Estratégico: Otras actuaciones

- Adquisición de equipo de monitorización en tiempo real de los parámetros de fabricación (IMS) y de una enderezadora rotativa en la **Fábrica de Trápaga**.
- Actualización de los equipos de monitorización en tiempo real, análisis y control inteligente de todos los parámetros de calidad en la fabricación del tubo en la **Fábrica de Amurrio** (Sistemas CARTA e IMS).
- Impulso al **Plan de Transformación Digital**.
- Refuerzo de las instalaciones destinadas a mejorar la **seguridad**.
- Primeras **Declaraciones Ambientales de Producto** (DAP-EPD).



Innovación 2024



AMURRIO

Desarrollo Inoxidable

- TP347H, Dúplex

OCTG

- Grado P110 CYS
- Grado T95



TRÁPAGA

Aumento Ø y Espesor

- 711 x 40mm



RDT

Licencia rosca premium y semi premium

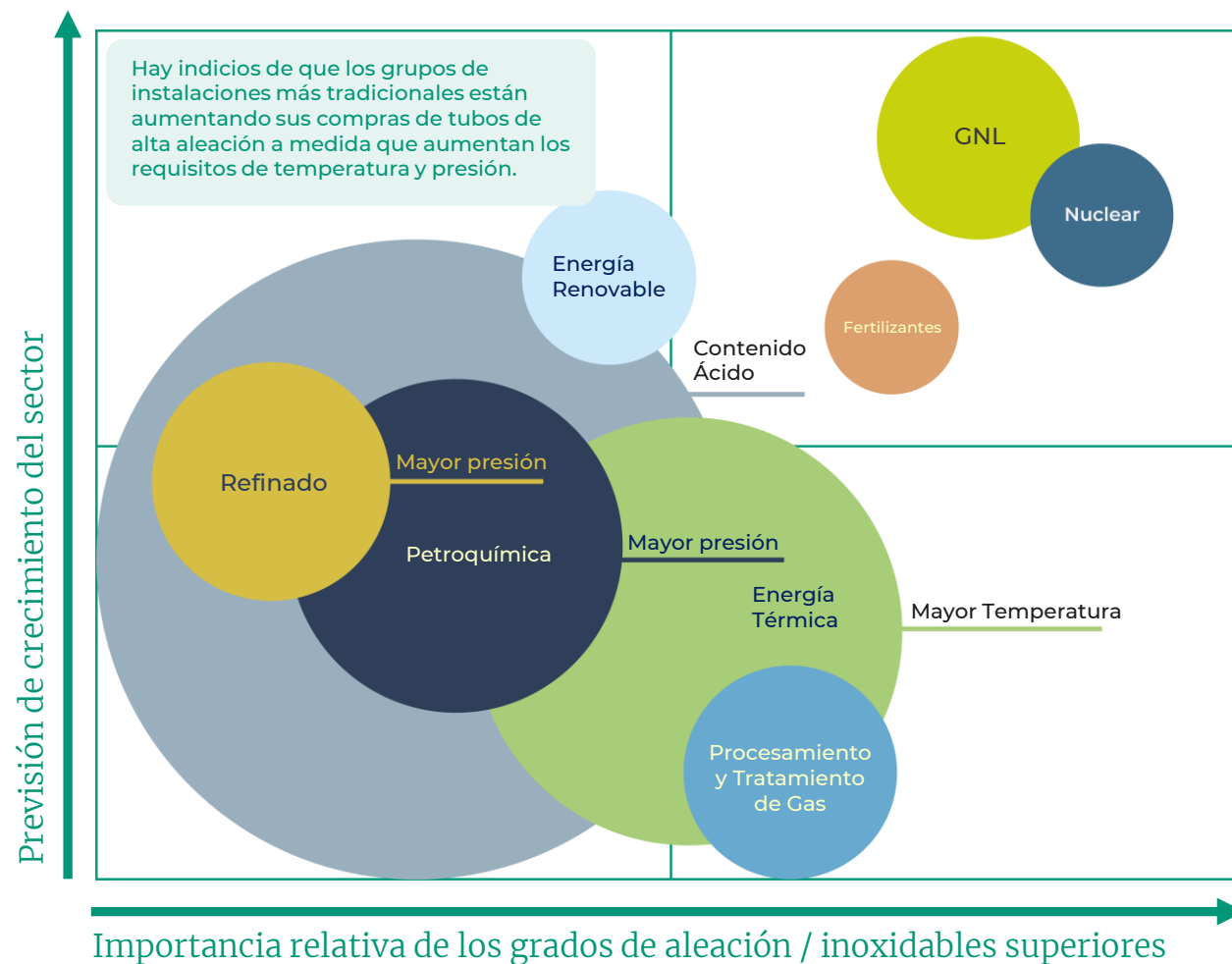
- TLW, SP GBCD

Incremento Torque 81%

- BTX HT
- BTX U-HT

Solución propia

Producto Premium

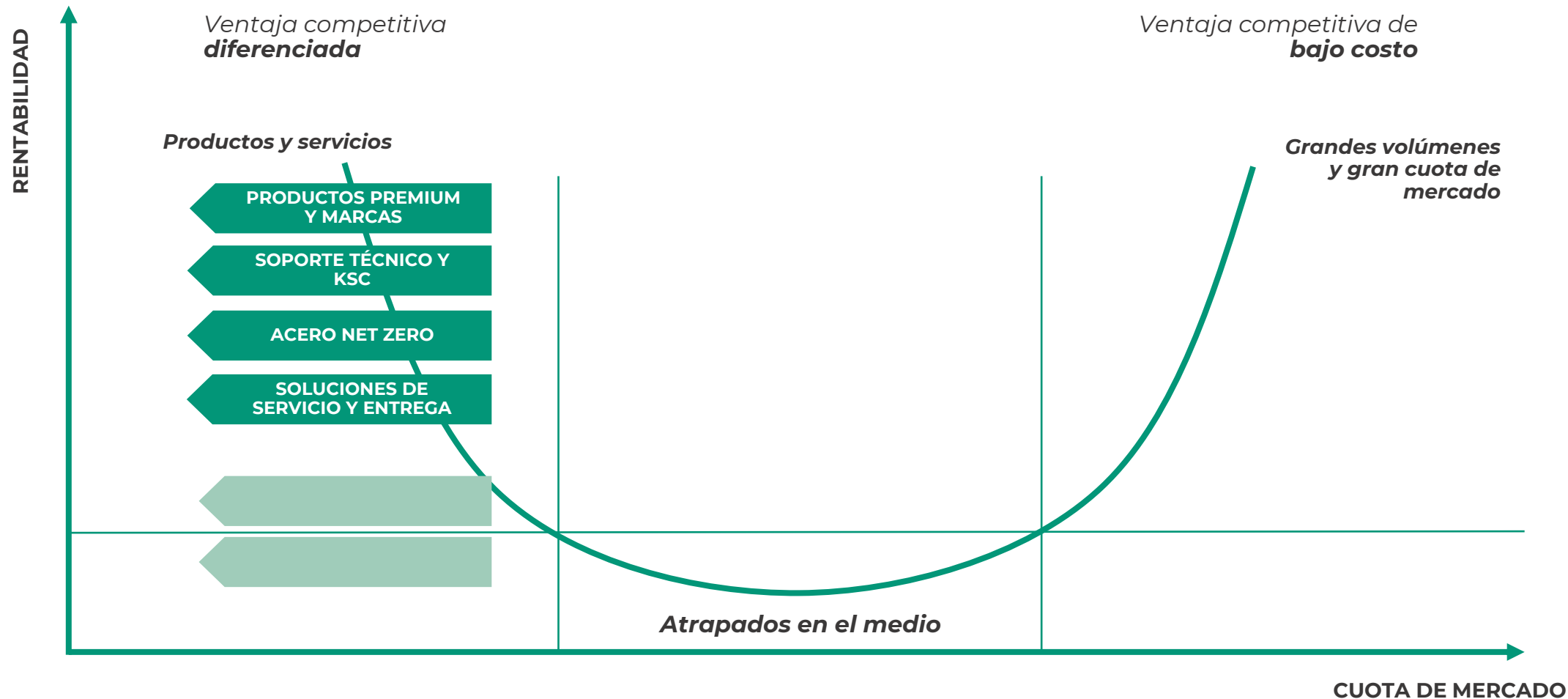


PRODUCTO PREMIUM

Productos de todos los sectores
(Upstream, midstream, downstream y mecánico)

- Alta calidad y dificultad
- Menor competencia
- Mayor margen

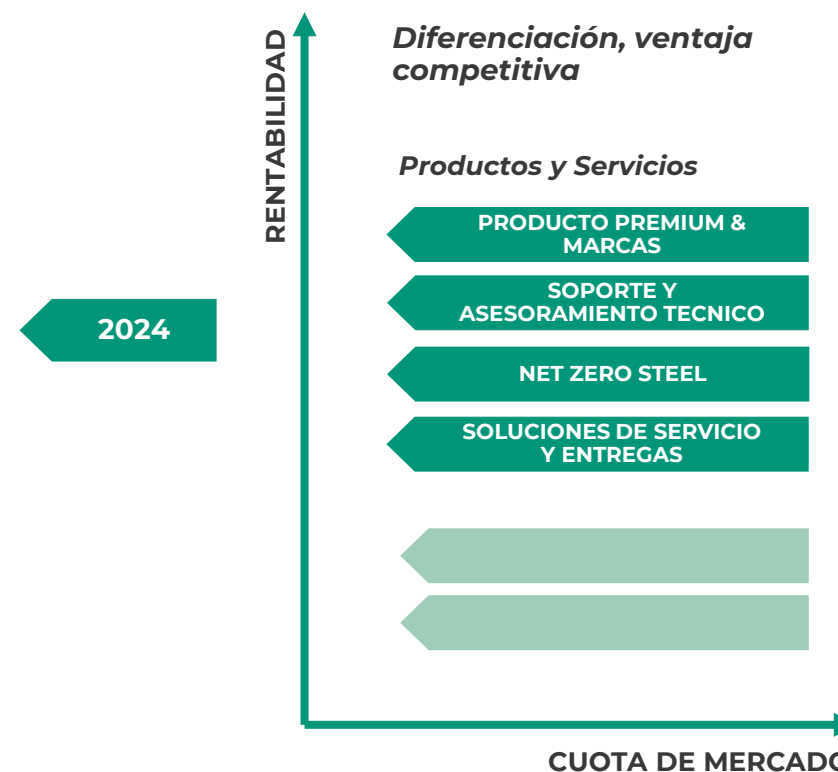
Redefiniendo nuestra posición



Redefiniendo nuestra posición

HITOS 2024 EN NUESTRA REPOSICIÓN

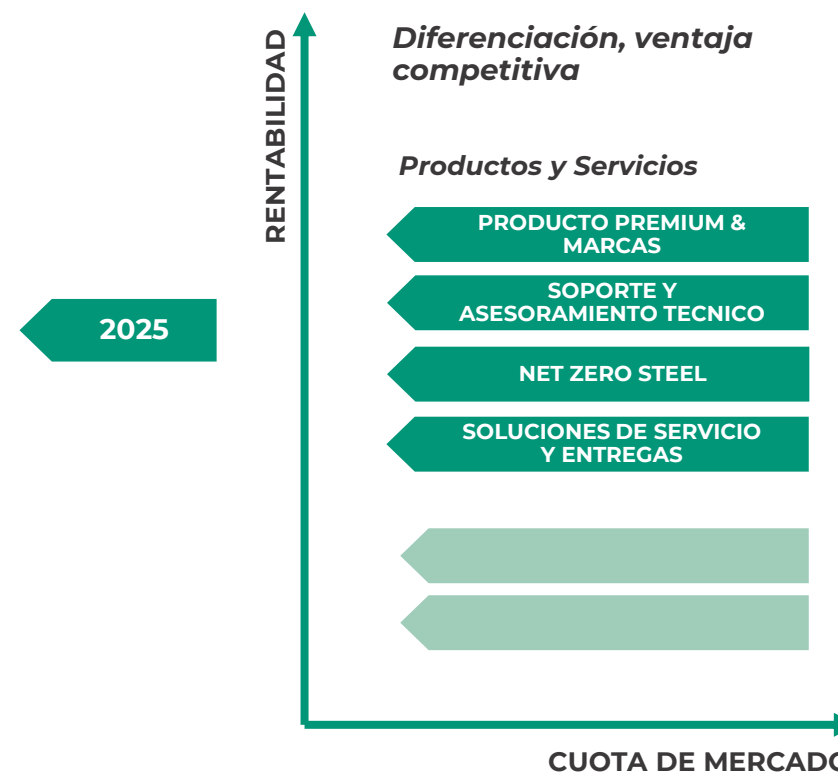
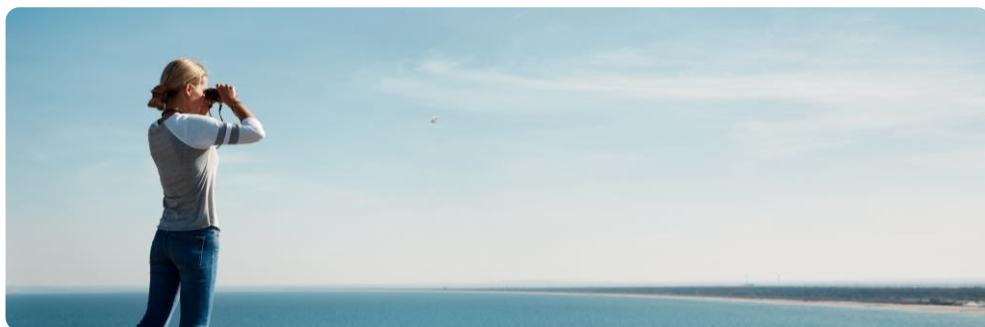
- Puesta en marcha de un potente **Technical Customer Support**.
- **Fortalecimiento de los equipos comerciales** en mercados estratégicos como USA y Centro Europa. **Nueva Oficina comercial en Alemania**.
- Desarrollo Producto y Lanzamiento marca **O-Next®**, Net Zero seamless tube.
- **Desarrollo ventas nuevos segmentos** (Nuclear, Eólica Offshore, Hidrógeno, Infraestructura y Obras Civiles, Geotermia, CCUS).
- Implementación de un nuevo **CRM** y nueva herramienta de **Pricing**.



Redefiniendo nuestra posición

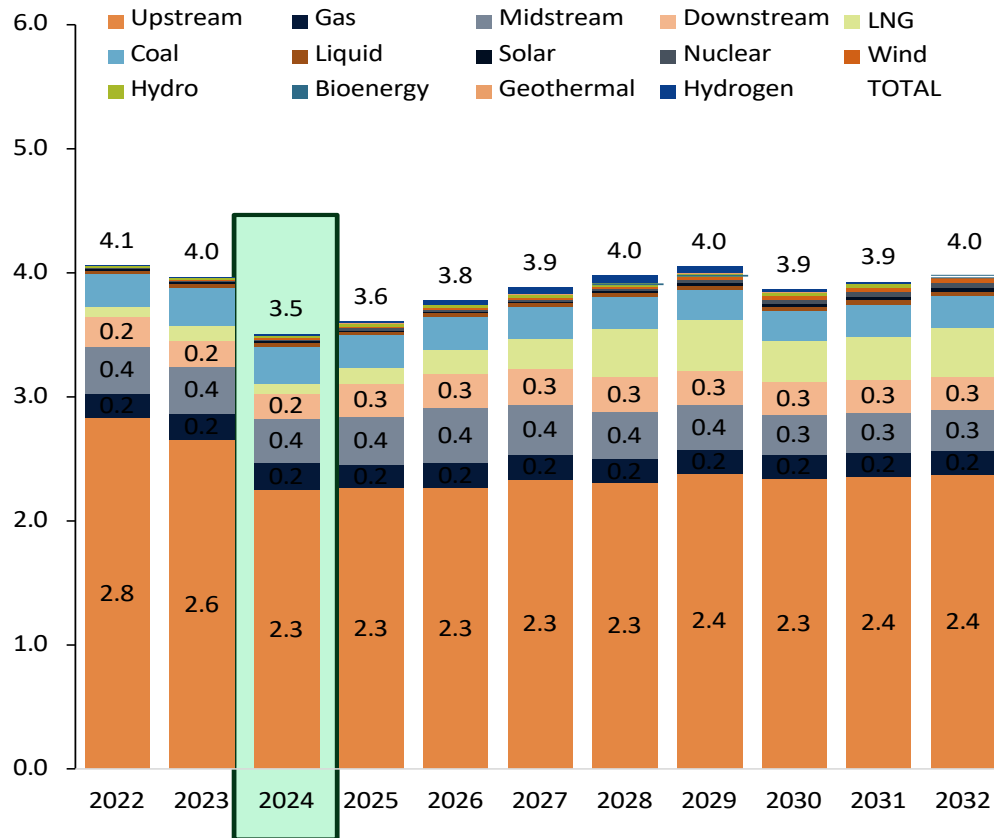
ACCIONES ESTRATÉGICAS 2025

- 🕒 **Lanzamiento de una nueva marca** relacionada con producto gama OCTG para ambientes corrosivos en presencia de sulfuro de hidrógeno.
- 🕒 **Mayor valor añadido en OCTG** con el incremento de nuestra familia de roscas semi-premium con acuerdos de nuevas licencias tanto para RDT como TRPT.
- 🕒 **Acuerdos estratégicos** con otros fabricantes para entrada en nuevos mercados, y venta de **grados premium 13Cr y Super13Cr**.
- 🕒 **Posicionamiento más fuerte en India** con contratos para el desarrollo centrales térmicas en el segmento downstream.
- 🕒 **Oportunidad para desarrollar nuestra posición en Arabia Saudí**.



Análisis de Mercado

EEUU en toneladas métricas

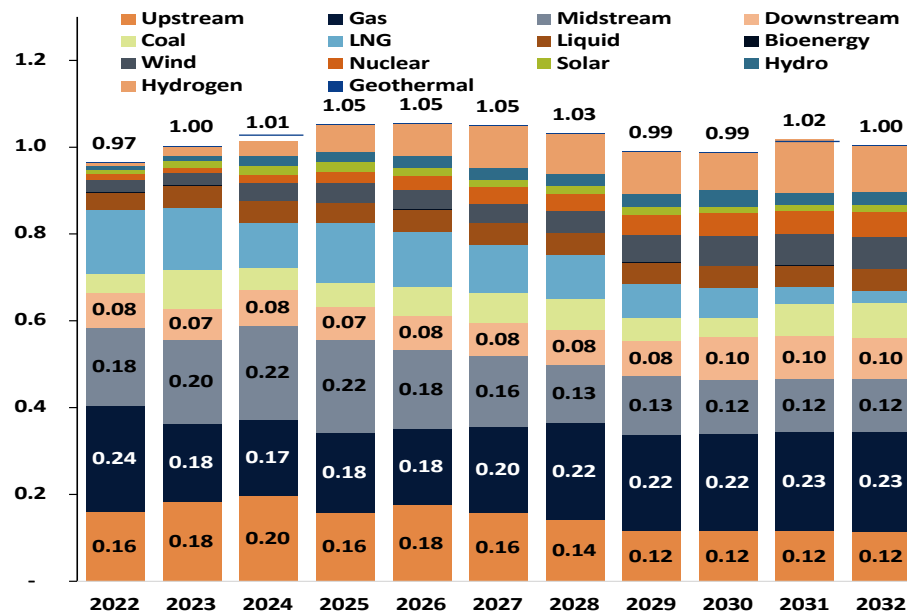


Los volúmenes del **mercado estadounidense** durante 2024 han sido notablemente inferiores a la previsión anterior debido a un menor consumo final y al efecto adicional del ajuste de inventarios.

2024-2032: La demanda de GNL sigue creciendo.

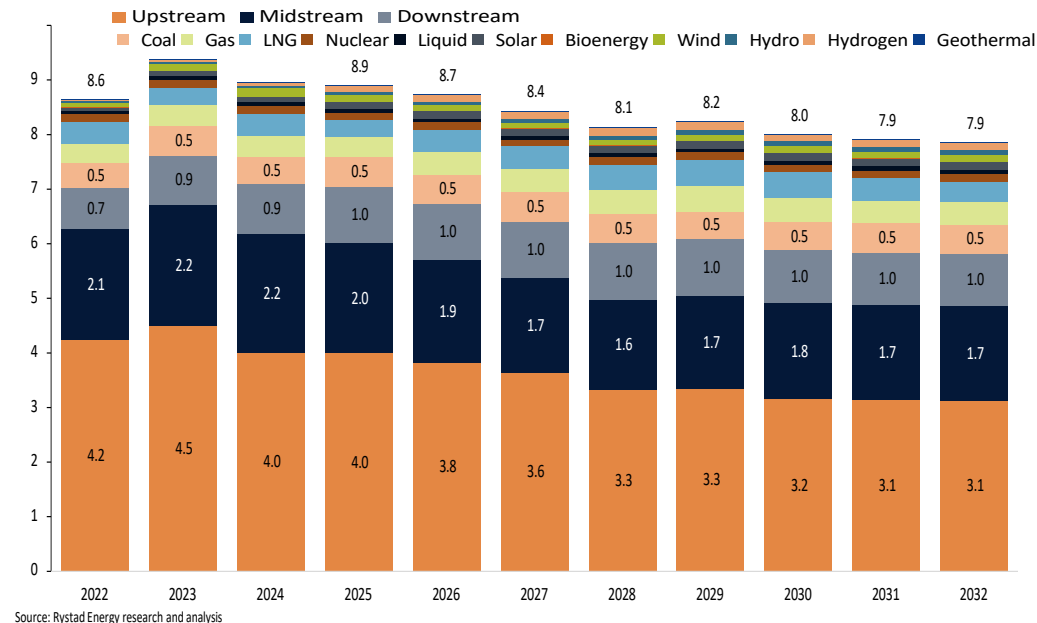
Análisis de Mercado

EUROPA en toneladas métricas



El pronóstico del **mercado europeo** se mantiene prácticamente estable en torno a 1 millón de toneladas por año. Mucha presión por la entrada en la UE de tubo de países como China y Ucrania.

ASIA PACÍFICO en toneladas métricas



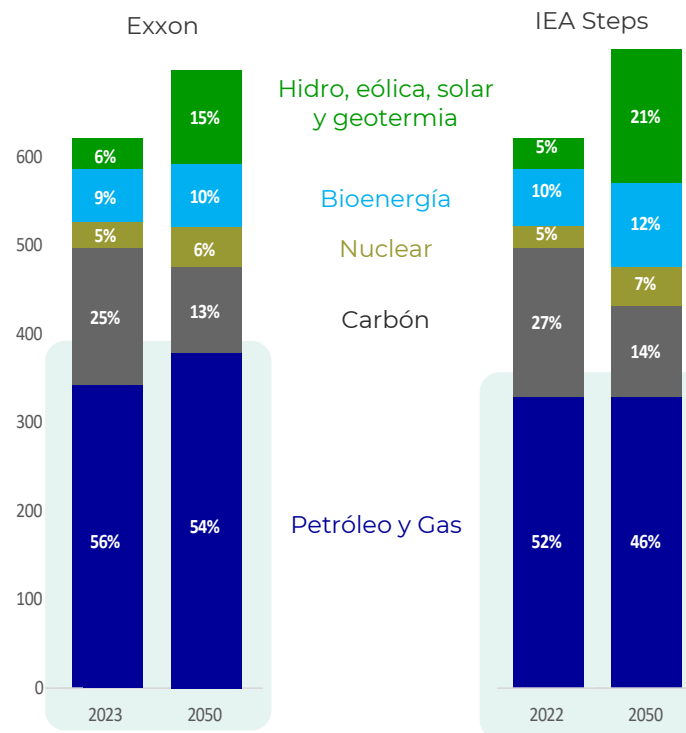
En la región de **Asia Pacífico**, los volúmenes de *downstream* mantienen el impulso.

Demanda Energía. Entorno macro

ENERGÍA HOY Y MAÑANA

El petróleo y el gas representan más del 50% de la demanda mundial de energía primaria en la actualidad y seguirán haciéndolo durante muchos años, si queremos mantener los objetivos de seguridad energética y asequibilidad.

DEMANDA DE ENERGÍA PRIMARIA



Source: ExxonMobil Aug 2024, IEA Oct 2023

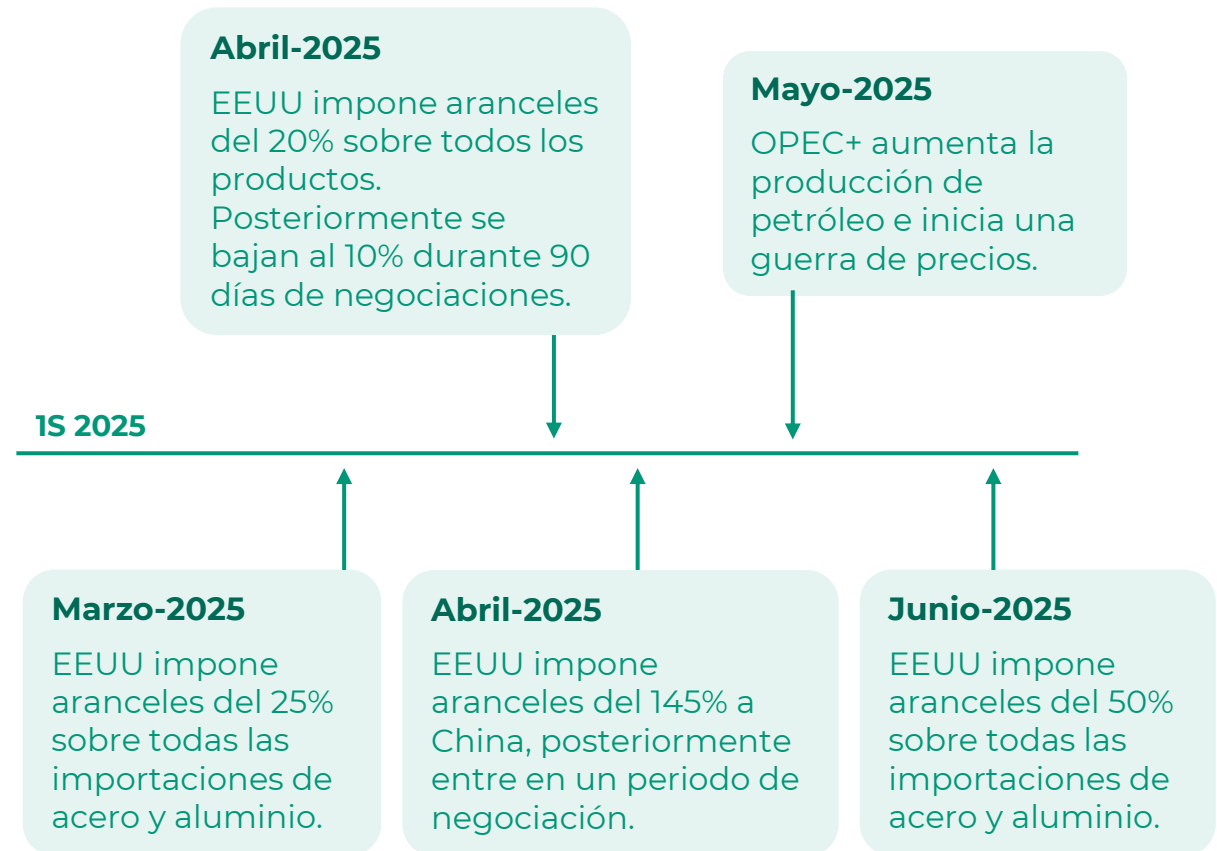
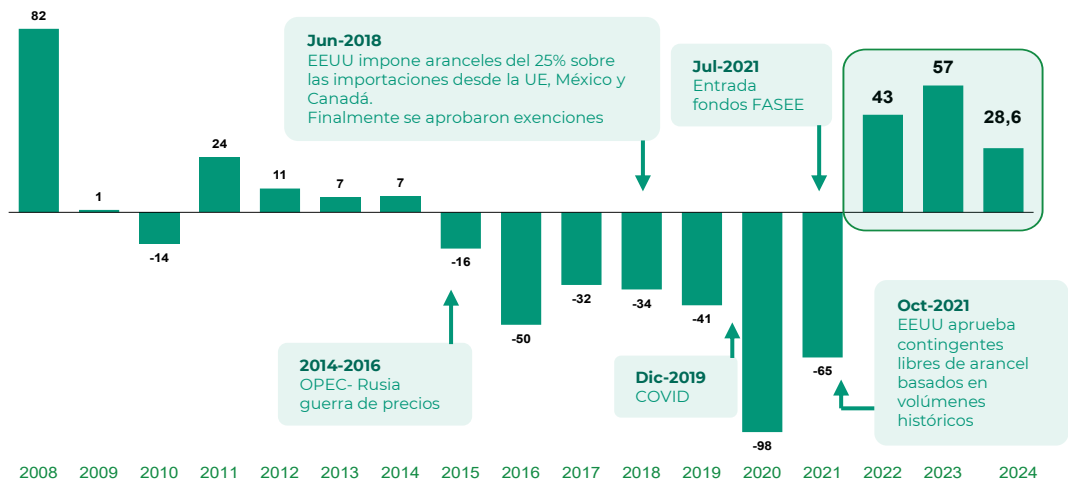
Los mayores **cambios en el mix** energético entre la situación actual y 2050 serían:



El peso de las energías solar y eólica aumentan (x4) en el mix energético.

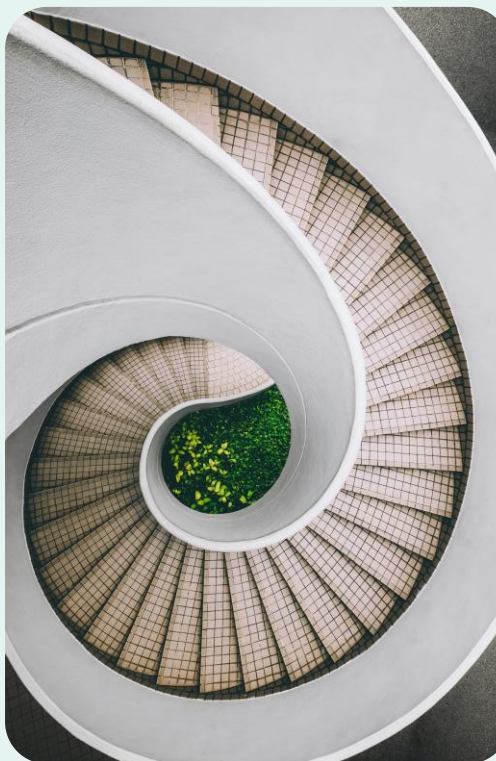
El carbón será desplazado por fuentes de energía con menores emisiones, incluido el gas natural, lo cual reduce las emisiones de CO2 en hasta un 60% en la generación de energía.

¿Dónde estamos?



Hitos principales

- ◉ **MERCADO:** Marcado tanto por incertidumbres políticas como económicas. Paralización de proyectos y postura de “wait & see” por parte de los clientes.
- ◉ **FUERTE COMPETENCIA** de fabricantes de menor coste en la UE con especial actividad por parte de fabricantes chinos y ucranianos.
- ◉ Liderando la **INNOVACIÓN Y SOSTENIBILIDAD** en el sector mejorando el posicionamiento de la gama de cero emisiones **O-Next®**.
- ◉ **REFUERZO DE LA ESTRUCTURA COMERCIAL.**
- ◉ **APROVECHAMIENTO DE NUESTRO CONOCIMIENTO DE LOS DIFERENTES MERCADOS** para ganar presencia en aquellas áreas más activas, sobre todo en India, Corea del Sur, Turquía y Arabia Saudí.



- ◉ **GESTIÓN**
Hemos empezado el año con una cartera positiva (+44% respecto dic 2023) y con perspectivas positivas tanto en precios como volúmenes, pero ambas se han deteriorado rápidamente ante los acontecimientos macro que han paralizado las decisiones.
- ◉ **RESPONSABILIDAD**
Flexibilidad y foco en coste interno.
- ◉ **SEGUNDO SEMESTRE**
Los desafíos son enormes, pero también lo son las oportunidades para quien sepa anticiparse, adaptarse y actuar con determinación.

4 TURNO DE INTERVENCIONES



5 VOTACIÓN DE LAS PROPUESTAS DE ACUERDO



Aprobación de Cuentas Anuales e informe de Gestión 2024

- 1 Aprobar las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión de “Tubos Reunidos S.A.” así como las Cuentas Anuales e Informe de Gestión de su Grupo consolidado correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2024.



Aprobación de la Información No Financiera 2024

- 2 Aprobar el Estado de Información no Financiera e Informe de Sostenibilidad de la Sociedad correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2024, que ha sido verificado por EY.



Aprobación de gestión social de 2024

- 3 Aprobar la gestión social desarrollada y las actuaciones llevadas a cabo por el Consejo de Administración de la Sociedad durante el ejercicio 2024.



Aprobación de la propuesta de la aplicación del resultado 2024

- 4 Aplicar los beneficios del ejercicio 2024, por importe de 43.852.758,21 €, a compensar Resultados Negativos de Ejercicios Anteriores.



Reelección de D. Emilio Ybarra Aznar con la categoría de consejero dominical

5.1

Reelegir a D. Emilio Ybarra Aznar como Consejero de la Sociedad, con la tipología de Consejero Dominical y por el plazo estatutario de cuatro años.



Reelección de Dña. Leticia Zorrilla de Lequerica Puig con la categoría de consejera dominical

5.2

Reelegir a Dña. Leticia Zorrilla de Lequerica Puig como Consejera de la Sociedad, con la tipología de Consejera Dominical y por el plazo estatutario de cuatro años.



Reelección de D. Alfonso Barandiarán Olleros con la categoría de consejero dominical

5.3

Reelegir a D. Alfonso Barandiarán Olleros como Consejero de la Sociedad, con la tipología de Consejero Dominical y por el plazo estatutario de cuatro años.



Reelección de D. Jesús Pérez Rodríguez-Urrutia como Consejero Independiente

5.4

Reelegir a D. Jesús Pérez Rodríguez-Urrutia como Consejero de la Sociedad, con la tipología de Consejero Independiente y por el plazo estatutario de cuatro años.



Fijación en diez (10) del número de miembros del Consejo de Administración

5.5 Establecer que el Consejo de Administración de Tubos Reunidos, S.A. queda compuesto por diez (10) miembros.



Reelección por un año del auditor de cuentas de la sociedad y de su grupo consolidado, para el ejercicio 2025



6

Reelegir como auditor de cuentas de la Sociedad, por un plazo de un año, para auditar las Cuentas Anuales Individuales y las Cuentas Anuales Consolidadas de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2025, a la sociedad mercantil Ernst & Young, S.L.



Autorización para la adquisición de acciones propias

7

Autorizar por un periodo de cinco años al Consejo de Administración la adquisición de acciones propias hasta el número máximo permitido por la legislación vigente, por un precio equivalente al de cotización a la fecha de realización de cada operación, dejando sin efecto, en lo no ejecutado, la autorización concedida en la Junta General de fecha 30 de mayo de 2024.



Ratificación de la novación de términos y condiciones de los Bonos B convertibles

8

Ratificar el acuerdo adoptado por el Consejo de Administración en su reunión del 27 de marzo de 2025 en el contexto de la novación de la deuda financiera del Grupo Tubos Reunidos, en relación con la novación de ciertos términos y condiciones de los Bonos B convertibles en acciones de la Sociedad, y ratificar asimismo el Contrato de Novación de los Términos y la Escritura de Ratificación de Garantías suscritos con fecha 11 de abril de 2025 con el sindicato de bonistas.



Otorgamiento de facultades

9

Facultar indistintamente a todos los miembros del Consejo para la formalización e inscripción de los acuerdos adoptados por la Junta, incluyendo la de subsanarlos, interpretarlos y ejecutarlos.



10

Aprobar con carácter consultivo el Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros correspondiente al ejercicio 2024, cuyo texto ha sido puesto a disposición de los Accionistas junto con el resto de documentación de la Junta General.





Eskerrik asko!

¡Muchas gracias!

Thank you!