

**PROPUESTA AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
QUE FORMULA LA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES DE
TUBOS REUNIDOS, S.A. ("TRSA" o LA "SOCIEDAD") PARA QUE ELEVE A LA JUNTA
GENERAL LA RATIFICACIÓN DEL NOMBRAMIENTO POR COOPTACIÓN DE D.
JOSU CALVO MOREIRA Y SU NUEVO NOMBRAMIENTO DEL MISMO COMO
CONSEJERO INDEPENDIENTE DE LA SOCIEDAD**

Incluida en el punto 5°.-del Orden del Día de la Junta General Ordinaria de Accionistas convocada por el Consejo de Administración para los días 30 y 31 de mayo de 2024, en primera y en segunda convocatoria, respectivamente (se prevé la celebración en primera convocatoria).

1.- INTRODUCCIÓN.

El apartado 3 del artículo 529 quince de la Ley de Sociedades de Capital ("LSC"), así como el artículo el artículo 27.7.A.c) del Reglamento del Consejo de TRSA, atribuyen a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones ("la Comisión"), entre otras, la función de elevar al Consejo de Administración las propuestas de nombramiento de consejero/as independientes para su sometimiento a la Junta General de Accionistas.

Asimismo, el apartado 4 del artículo 529 decies de la LSC prevé que La propuesta de nombramiento o reelección de los miembros del consejo de administración de las sociedades cotizadas corresponde a la comisión de nombramientos y retribuciones, si se trata de consejeros independientes, y el apartado 5 establece que la propuesta deberá ir acompañada en todo caso de un informe justificativo del consejo en el que se valore la competencia, experiencia y méritos del candidato propuesto, que se unirá al acta de la junta general o del propio consejo.

2.- OBJETO DE LA PROPUESTA.

La CNR formula esta propuesta que se somete a la aprobación de la Junta General de accionistas de la Sociedad, convocada para su celebración los días 30 y 31 de mayo de 2024, en primera y en segunda convocatoria, respectivamente (se prevé la celebración en primera convocatoria), bajo el punto quinto del orden del día, para la ratificación, en su caso, del nombramiento por cooptación y nuevo nombramiento por el periodo estatutario de cuatro años, de D. Josu Calvo Moreira como consejero externo independiente de la Sociedad, dando cumplimiento a lo dispuesto en el apartado 4 del artículo 529 decies de la LSC.

3. ANTECEDENTES.

El Consejo de Administración de la Sociedad, a la vista del anuncio realizado el 13 de julio de 2023 por el consejero D. Francisco Irazusta Rodríguez de su cese voluntario como Presidente Ejecutivo y como miembro del Consejo de Administración de la Sociedad con fecha de efectos 31 de agosto de 2023 para emprender una nueva andadura profesional, inició el correspondiente proceso de selección para la designación de un nuevo consejero o consejera, valorando la estructura y composición actual del Consejo, así como los conocimientos, competencias y experiencia de sus miembros.

Dicho proceso de selección se llevó a cabo siguiendo los principios de actuación establecidos en la [Política Corporativa de Selección de Consejeros y Diversidad del Consejo de Administración](#) aprobada por la Sociedad el 27 de octubre de 2022, que tiene por objeto de lograr la mayor transparencia, eficacia, impulso, supervisión y control en las funciones de gestión, supervisión y representación de la Sociedad que el Consejo tiene asumidas.

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones (en adelante, “CNR” o la “Comisión”), atendiendo al perfil de los actuales consejeros, y en el marco de las responsabilidades que tiene encomendadas en el Reglamento del Consejo de Administración, llevó a cabo un análisis de las necesidades del Consejo, con el objetivo de mantener una composición apropiada, equilibrada y diversa del mismo, y concluyó que, a la vista del número de miembros del Consejo resultante tras el cese voluntario del Sr. Irazusta, era conveniente nombrar un nuevo consejero o consejera independiente y separar los cargos de Presidente no ejecutivo (que estaría ocupado por un nuevo consejero o consejera), y de primer ejecutivo, en línea con las mejores prácticas de buen gobierno corporativo y con el propósito de reforzar la independencia del Consejo de Administración. La separación de cargos fue anunciada al mercado mediante comunicación de información privilegiada publicada el 13 de julio de 2023, junto con la designación de D. Carlos López de las Heras como primer ejecutivo de Grupo Tubos Reunidos a partir del 31 de agosto de 2023. Asimismo, se anunció que el Vicepresidente D. Emilio Ybarra Aznar asumía temporalmente las funciones propias de la Presidencia.

En virtud de las facultades de cooptación que tiene legalmente atribuidas, el Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, tras un riguroso proceso de selección de cinco meses de duración, designó como consejero de la Sociedad a D. Josu Calvo Moreira el 21 de diciembre de 2023, así como Presidente no ejecutivo del Consejo de Administración, lo cual fue comunicado al mercado mediante comunicación de Otra Información Relevante el mismo día 21.

En dicha comunicación al mercado se resaltó que D. Josu Calvo Moreira no tiene funciones ejecutivas en Tubos Reunidos y que mantiene su cargo actual como CEO de Gonvarri Industries.

4. ANÁLISIS DE LA COMISIÓN. IDONEIDAD DEL CANDIDATO.

El proceso de selección del nuevo consejero independiente D. Josu Calvo Moreira:

- i) fue llevado a cabo con rigor, transparencia y equidad por la CNR con apoyo de la firma líder en el sector de head hunting Russell Reynolds, valorando a diez candidatos;
- ii) recibió respuestas positivas por parte de todos los demás consejeros y, particularmente, de los consejeros independientes, a los efectos de la designación del candidato finalista;
- iii) valoró las potenciales contribuciones de cada candidato/a como consejero independiente aportando su perspectiva y conocimiento;
- iv) analizó las necesidades del Consejo de Administración en cuanto a los perfiles de los miembros que lo conforman; y
- v) revisó en profundidad el perfil profesional y las referencias del candidato D. Josu Calvo Moreira, concluyendo que está altamente cualificado y es idóneo para el desempeño de las funciones de consejero independiente de la Sociedad, y que demuestra reconocida honorabilidad, solvencia, conocimiento, competencia y experiencia para ello, así como que cuenta con la combinación de los atributos y habilidades necesarios para liderar la competencia de supervisión desempeñada por el Consejo, como Presidente no ejecutivo del mismo.

Por otro lado, la Comisión verificó, en la medida de lo posible, que el Sr. Calvo muestra una conducta personal, comercial y profesional íntegra que cumple con la exigencia de ética e integridad reflejada en el Código de Conducta Ética de Grupo Tubos Reunidos; que no concurre en él ninguna de las incompatibilidades, prohibiciones y causas de conflicto de interés establecidas en la ley o en el sistema de gobierno corporativo de Grupo Tubos Reunidos, y que el procedimiento de selección no adolecía de sesgos implícitos que pudieran implicar discriminación alguna y, en particular, que obstaculizaran la selección de consejeras.

Asimismo, con posterioridad al citado nombramiento, la CNR ha llevado a cabo de nuevo el necesario proceso de análisis para valorar el perfil profesional y biográfico del Sr. Calvo de cara a la posible ratificación de su nombramiento por cooptación y al posible nuevo nombramiento del mismo como consejero independiente por el plazo

estatutario de 4 años, y ha evaluado la competencia, experiencia y méritos del candidato para el desempeño del cargo de Consejero independiente, en los términos del artículo 529 decies de la Ley de Sociedades de Capital, atendiendo, entre otros factores, al desempeño por el mismo de sus funciones como consejero desde el 21 de diciembre de 2023 hasta la fecha.

En este sentido, la CNR entiende por tanto que las actuales circunstancias y sus cualidades personales justifican la ratificación de D. Josu Calvo Moreira en el cargo, así como su nuevo nombramiento por el periodo estatutario de cuatro años.

La Comisión ha analizado asimismo cuidadosamente que D. Josu Calvo Moreira pueda desempeñar sus funciones como consejero independiente sin verse condicionado por relaciones con la sociedad o su grupo, sus accionistas significativos o sus directivos.

En virtud de todo lo anterior, la Comisión, a la vista de su perfil y experiencia profesional, asume que D. Josu Calvo Moreira desempeñará su cargo con la lealtad de un fiel representante, obrando de buena fe, en el mejor interés de la Sociedad, bajo el principio de responsabilidad personal y con libertad de criterio e independencia, tal y como muestra su trayectoria profesional, y que dedicará el tiempo necesario para desempeñar eficazmente su cometido y con suficiente disponibilidad de tiempo para el correcto desarrollo de sus funciones.

Por todo lo anterior, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones entiende que procede la ratificación del nombramiento por cooptación de D. Josu Calvo Moreira y su nuevo nombramiento como consejero de la Sociedad, con la categoría de independiente.

5. PERFIL PROFESIONAL Y BIOGRÁFICO DE D. JOSU CALVO MOREIRA

- Cargo: Consejero
- Tipología: Independiente
- Cargos: Presidente no ejecutivo
- Comisiones: Presidente de la Comisión Ejecutiva
- Fecha del primer nombramiento como consejero de TUBOS REUNIDOS, S.A.: 21 de diciembre de 2023 (por cooptación).

En relación con el perfil y *curriculum vitae* del Sr. Calvo, cabe destacar lo siguiente:

D. Josu Calvo Moreira estudió Ciencias Económicas y Empresariales en la Universidad del País Vasco, es Master of Arts in Economics of the European Community por la University of Exeter, Reino Unido y cuenta con diversos postgrados, entre los que destaca el Programa Dirección General (PDG) del IESE. Inició su carrera en 1993 como Consultor Senior de Operaciones Industriales en Andersen Consulting,

tras lo cual en 1997 se incorporó a Gonvarri Industries como adjunto a la dirección general de Gonvarri Burgos. Desde entonces ha ocupado diversas posiciones directivas en Gonvarri, entre ellas COO en 2008. Desde 2010 y hasta la actualidad ejerce como Chief Executive Officer (CEO) de Gonvarri Industries. Asimismo, actualmente es miembro del Patronato de la Fundación Seres y miembro del Consejo de Dirección de Unesid. También colabora académicamente con IE Business School. Su experiencia en Consejos de Administración en el ámbito del sector industrial es amplia: ejerció como Consejero Dominical de Logesta desde 2008 a 2010 y actualmente es miembro de consejos de administración de diversas sociedades filiales y participadas de Gonvarri Industries, incluyendo Joint Ventures Internacionales.

La Comisión ha valorado, entre otros, los siguientes elementos en su análisis del perfil y del CV del Sr. Calvo:

1. Su alto nivel de experiencia profesional tanto a nivel ejecutivo como consejero.
2. Su experiencia internacional en el sector industrial y conocimiento de idiomas.
3. Su conocimiento financiero.
4. Sus conocimientos en materia de Dirección y transformación de compañías
5. Sus conocimientos en materia de Sostenibilidad y Gobierno Corporativo
6. Su prestigio, buena imagen y credibilidad.

En la elaboración de la presente propuesta de ratificación del citado consejero, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones ha tenido en cuenta la adecuación de su perfil profesional a las particularidades del negocio concreto que desarrolla la Sociedad y su Grupo y de los sectores en los que ésta opera, así como su carácter internacional.

Por otro lado, la Comisión ha valorado como muy satisfactoria la trayectoria que el Sr. Calvo, desde el año 1997, ha venido desarrollando como ejecutivo en una gran empresa como Gonvarri Industries, así como su contribución a los trabajos del Consejo en los últimos meses como Presidente no ejecutivo.

En este sentido, la Comisión entiende que el Sr. Calvo cuenta con capacidades y competencias suficientes en distintos ámbitos para poder ejercer adecuadamente sus funciones de definición de las directrices estratégicas y de gestión del Grupo y la supervisión de su implementación, así como contribuir positivamente a la toma de decisiones en materias con transcendencia estratégica a nivel de Grupo. Cabe destacar su experiencia y conocimientos en aspectos económicos y financieros, en gestión de recursos humanos y en marcos normativos y regulatorios; su experiencia internacional y su experiencia y conocimientos en gestión, liderazgo y estrategia empresarial.

El *currículum vitae* del candidato y su desempeño como consejero de la Sociedad desde diciembre de 2023 acreditan sobradamente su competencia como administrador, sus méritos para ocupar el cargo de consejero con la categoría de independiente, y su dilatada experiencia en sectores relevantes para la Sociedad y su Grupo, y sus profundos conocimientos en diversos campos empresariales, garantizan la aportación de puntos de vista plurales al debate de los asuntos en el Consejo de Administración, en especial, sobre la gestión de la Sociedad.

La Comisión considera en definitiva que el Sr. Calvo es una persona de reconocida competencia, experiencia profesional y prestigio, además de vinculación con el territorio en donde la Sociedad tiene su domicilio social y vocación de permanencia, y resulta adecuado para el ejercicio de sus funciones.

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

La Comisión ha podido comprobar que la aportación del Sr. Calvo enriquece el análisis y la toma de decisiones y aporta puntos de vista y posiciones plurales al debate de los asuntos competencia del Consejo, lo que favorece la toma de decisiones atendiendo a la naturaleza y complejidad del negocio, y se encuentra dispuesto a dedicar el tiempo y esfuerzo necesarios.

6.- CONCLUSIÓN Y PROPUESTA DE LA COMISIÓN.

Concluido el análisis, en virtud de lo anteriormente expuesto, y a la vista de los servicios prestados hasta la fecha en el desempeño de su cargo de consejero por el Sr. Calvo, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, de acuerdo con lo previsto en el artículo 529 decies apartado 4º de la LSC, estima que el mismo dispone de las competencias, experiencia y méritos adecuados para desempeñar el cargo en los términos legal y reglamentariamente establecidos y, en consecuencia, eleva al Consejo de Administración para su sometimiento a la Junta General de accionistas la propuesta de la ratificación del nombramiento por cooptación de D. Josu Calvo Moreira como consejero independiente de la Sociedad y de su nuevo nombramiento como Consejero de Tubos Reunidos S.A. por el plazo estatutario de cuatro (4) años, con la categoría de independiente, sin perjuicio del preceptivo Informe sobre el nombramiento de Consejeros que el Consejo de Administración

debe emitir sobre las competencias, experiencias y méritos de los candidatos que la CNR propone a la Junta General.

Finalmente cabe destacar que la presente propuesta supone reforzar la independencia el seno del Consejo de Administración y mejorar su calidad global en este momento, y procurar que cuente con los conocimientos y la experiencia más adecuados para abordar con éxito los próximos retos del Plan Estratégico 2023-2028 y para avanzar de forma eficiente y proactiva en el cumplimiento de las estrategias y objetivos del Grupo Tubos Reunidos. La Comisión considera que el nombramiento del Sr. Calvo fortalece al Consejo de Administración y al modelo de Gobierno Corporativo de Tubos Reunidos.

En consecuencia, concluido el análisis correspondiente, se eleva al Consejo de Administración la siguiente propuesta de acuerdo, para su sometimiento a la Junta General Ordinaria de Accionistas:

“A propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, y previo Informe del Consejo de Administración en relación con dicha propuesta, ratificación del nombramiento por cooptación de D. Josu Calvo Moreira como miembro del Consejo de Administración de la Sociedad, con la categoría de Consejero Independiente, y nuevo nombramiento por la Junta General por el plazo estatutario de cuatro (4) años.”

En Amurrio, a 15 de abril de 2024.