



## HECHO RELEVANTE

**Llodio, 13 de abril de 2018.**

Tubacex S.A. (en adelante, la “**Sociedad**”), en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre Abuso de Mercado y en el artículo 228 del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, hace público el siguiente

## HECHO RELEVANTE

La Sociedad remite anuncio de convocatoria de su Junta General de Accionistas prevista celebrarse en su domicilio social el 22 de mayo de 2018 a las doce horas treinta minutos en primera convocatoria y en segunda convocatoria en el mismo lugar y hora el 23 de mayo de 2018.

Dada la experiencia en ocasiones anteriores, se considera que se celebrará en segunda convocatoria.

Maidier Cuadra Etxebarrena  
Secretario del Consejo de Administración

## TUBACEX, S.A.

### CONVOCATORIA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

El Consejo de Administración de "TUBACEX, S.A.", de conformidad con la normativa legal y estatutaria ha acordado convocar a los señores Accionistas a Junta General Ordinaria para su celebración en el domicilio social en Llodio (Alava), Barrio Gardea, calle Tres Cruces nº 8, el día veintidós de Mayo de dos mil dieciocho, a las doce horas y treinta minutos en primera convocatoria, y en segunda convocatoria, en el mismo lugar y hora para el día **veintitrés de Mayo de dos mil dieciocho**, al objeto de deliberar y resolver sobre los asuntos incluidos en el siguiente:

#### **ORDEN DEL DIA**

1º.-Aprobación en su caso de cuentas anuales, aplicación del resultado y gestión social:

- 1.1. Examen y aprobación, en su caso, de las cuentas anuales individuales y consolidadas, así como de sus respectivos informes de gestión correspondientes al ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2017.
- 1.2. Aprobación, en su caso, de la propuesta de aplicación del resultado correspondiente al ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2017.
- 1.3. Aprobación, en su caso, de la gestión del Consejo de Administración de TUBACEX S.A., correspondiente al ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2017.

2º.- Nombramiento de Consejeros:

- 2.1. Ratificación del nombramiento de Don Antonio González-Adalid García-Zozaya como consejero independiente, tras su elección mediante procedimiento de cooptación.
- 2.2. Ratificación del nombramiento de Doña Isabel López Paños, como consejera dominical, tras su elección mediante el procedimiento de cooptación.
- 2.3. Nombramiento de Don Iván Martín Uliarte como consejero independiente;
- 2.4. Nombramiento de Don Jorge Sendagorta Gomendio como consejero independiente.

3º.- Autorizar al Consejo de Administración, con facultades de sustitución, durante el plazo máximo de cinco años, para emitir obligaciones simples, convertibles y/o canjeables, y/o otros valores de renta fija (incluyendo, en particular, obligaciones, bonos y pagarés) con el límite máximo de 250 millones de euros, con atribución de la facultad de excluir el derecho de suscripción preferente de los accionistas y titulares de valores convertibles. Autorización para que la Sociedad pueda garantizar, dentro de los límites anteriormente señalados, las emisiones de valores que efectúen las sociedades dependientes.

4º.- Aprobación de la Política de Remuneraciones del Consejo de Administración.

5º.- Aprobación de la prórroga del plan de incentivos del equipo directivo.

6º.- Votación consultiva del Informe anual de Retribuciones de Consejeros.

7º.-Otorgamiento de facultades para formalizar, elevar a público los anteriores acuerdos e instar su inscripción en el Registro Mercantil así como para subsanar, interpretar y ejecutar los Acuerdos que adopte la Junta General.

El Consejo de Administración ejerce el derecho que le confiere el artículo 203 de la Ley de Sociedades de Capital, por lo que el acta de la Junta se levantará y acreditará mediante intervención notarial.

En cuanto a la asistencia como a la representación y adopción de acuerdos se estará a lo dispuesto en los Estatutos Sociales, Ley de Sociedades de Capital y el Reglamento de la propia Junta General.

Las entidades depositarias podrán expedir tarjetas de asistencia a favor de los titulares legitimados para concurrir al presente acto, teniendo derecho a asistencia todos los accionistas que podrán delegar en cualquier otra persona, aunque no sea accionista.

Deberá garantizarse la inmovilización de acciones desde la petición de la tarjeta de asistencia hasta después de celebrada la Junta General. La representación que el accionista otorgue a cualquier miembro del Consejo de Administración deberá expresar instrucciones sobre el sentido de voto, entendiéndose que de no figurar tales instrucciones, el representante se pronunciará a favor de las propuestas de acuerdo que realice el referido Consejo de Administración. Sin indicación concreta, la representación se entenderá conferida al Sr. Presidente del Consejo de Administración.

Conforme establecen los artículos 272, 287, 517 y 518 de la Ley de Sociedades de Capital, a partir de la presente convocatoria, cualquier accionista, acreditando su condición como tal, puede examinar en el domicilio social o solicitar que se le facilite inmediata y gratuitamente (i) el texto íntegro de las cuentas anuales e informe de gestión, relativos al ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2017 de la Sociedad y de su grupo consolidado así como el informe del auditor de cuentas; (ii) el texto íntegro de las propuestas de acuerdos correspondientes a los puntos del Orden del Día sometidos por el Consejo de Administración junto con el informe de los administradores de los puntos del orden del día que así lo requieran y el informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones de los puntos del orden del día que así lo requieran; (iii) perfil profesional y biográfico de los consejeros cuya ratificación se somete a aprobación en el punto segundo del Orden del Día. (iv) el Informe Anual de Gobierno Corporativo y el Informe Anual de Remuneraciones de los Consejeros; (v) el Reglamento del Foro Electrónico de Accionistas (vi) un modelo de tarjeta de asistencia, delegación y voto.

De igual forma, de conformidad con lo establecido en el artículo 518 de la Ley de Sociedades de Capital, a partir de la publicación de esta convocatoria y hasta la celebración de la Junta, los accionistas que lo deseen podrán consultar a través de la página web de la Sociedad ([www.tubacex.com](http://www.tubacex.com)) la información a que se refiere el citado artículo.

Conforme a lo dispuesto en los artículos 197 y 520 de la Ley de Sociedades de Capital, hasta el quinto día anterior a la celebración de la Junta General, los accionistas pueden formular las preguntas o peticiones de información o aclaraciones que se refieran a la información accesible al público que se hubiera facilitado por la Sociedad a la CNMV desde el 24 de Mayo de 2017, fecha de la celebración de la última Junta General.

Asimismo y de conformidad con el artículo 539.2 de la Ley de Sociedades de Capital, a partir de la publicación de esta convocatoria y hasta la celebración de la Junta se habilita en la página web de la compañía un Foro Electrónico de Accionistas.

Según lo dispuesto en los artículos 172 y 519 de la Ley de Sociedades de Capital los accionistas que representen, al menos, el 3% del capital social, podrán solicitar que se publique un complemento de la convocatoria de la presente Junta General de Accionistas, incluyendo uno o más puntos en el orden del día. El ejercicio de este derecho deberá hacerse mediante notificación fehaciente que habrá de recibirse en el domicilio social, dentro de los cinco días siguientes a la publicación de la Convocatoria. En tal supuesto, el complemento de la Convocatoria se publicará con quince días de antelación, como mínimo, a la fecha establecida para la reunión de la Junta.

**Dada la experiencia de anteriores ocasiones, se considera que la Junta se celebrará en segunda convocatoria.**

En Llodio (Alava), a veintitrés de Marzo de dos mil dieciocho.  
EL SECRETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION  
Maidier Cuadra Etxebarrena



## RELEVANT EVENT

**Llodio, 13th April, 2018.**

Tubacex S.A. (hereinafter, the “**Company**”), in compliance with the provisions of article 228 of the Royal Legislative Decree 4/2015, of October 23, 2015, enacted the consolidated restated text of the Securities Market Law, hereby releases the following

### RELEVANT EVENT

The Company submit the Annual General Meeting call to be held at the corporate offices on 22th May 2018, at 12.30 pm on first call, and on second call at the same venue and time on 23th May 2018.

As a result of previous experience, it is expected that the Meeting will be held on second call.

Maidier Cuadra Etxebarrena  
Secretary of the Board of Directors

## TUBACEX, S.A.

### STOCKHOLDERS' ANNUAL GENERAL MEETING

In compliance with legal provisions and by-laws, the Board of Directors of "TUBACEX, S.A.", has hereby resolved to call its Stockholders to the Annual General Meeting to be held at the corporate offices in Llodio (Alava), Barrio Gardea, Calle Tres Cruces, Number 8, on 22th May 2018, at 12.30 pm on first call, and on second call at the same venue and time on **23th May 2018**; in order to deliberate and decide upon the matters included in the following:

#### **AGENDA**

One.-, Approval, if appropriated, the annual accounts, the proposal allocation of profit/losses and the social management of the Board of Directors:

1.1 Examination and, if appropriate, approval of the individual and consolidated annual accounts as well as management report for financial year ended on 31 December 2017.

1.2 Approval, if appropriate, of the proposal for the allocation of profits/losses for the fiscal year ended on 31 December 2017.

1.3 Approval, if appropriate, of the social management of the Board of Directors of Tubacex, S.A., for the fiscal year 2017.

Second.- Appointment of Directors:

2.1 Ratification of the appointment by co-option of Mr. Antonio Gonzalez-Adalid as independent director.

2.2 Ratification of the appointment by co-option of Mrs. Isabel López as a proprietary director.

2.3 Appointment of Mr. Iván Martén as independent director.

2.4 Appointment of Mr. Jorge Sendagorta as independent director.

Third.- To authorize the Board of Directors, with power of substitution, for a maximum period of five years, to issue simple, convertible and / or exchangeable bonds, and / or other fixed income securities (including, in particular, bonds and notes) up to the limit of 250 million euros, with the power to exclude the preferential subscription right of the shareholders and holders of convertible titles. Authorization for the Company to guarantee, within the limits described above, the issuances of securities by subsidiaries.

Fourth.- Approval of the Remunerations Policy for the Board of Directors.

Fifth.- Approval of the extension of the incentive plan for the Management team.

Sixth.- Advisory vote regarding the annual remunerations report of Directors.

Sevent- Grant power to formalize and notarize the aforementioned agreements and encourage their registration in the Corporate Register as well as the correction, interpretation and implementation of the Agreements adopted at the General Meeting.

The Board of Directors exercises the right granted in article 203 of the Corporations Act, whereby the minutes of the Meeting will be raised and accredited by the notary.

As for the assistance, representation and adoption of the agreements these will be subject to the provisions of the Articles of Association, Corporations Act and the Regulations of the General Meeting.

The depository institutions may issue attendance cards in favor of the representatives entitled to attend this act; this right of attendance is granted to all stockholders who, in turn, may delegate in any other person, even if they are not a stockholder.

Immobilization of shares must be guaranteed from the request for the attendance card until after the General Meeting takes place. The proxy granted by the stockholder to any member of the Board of Directors must express instructions on the direction of the vote, whereby it shall be understood that if such instructions were missing, the representative shall vote in favor of the proposed resolutions of said Board of Directors. Without these specific indications, the proxy shall be considered as granted to the President of the Board of Directors.

According to the provisions of articles 272, 287, 517 and 518 of the Corporations Act, as of this call, any stockholder who accredits his condition as such, may examine in the corporate address or request a free complete copy of the (i) Annual Accounts and Management Report for the financial year 2017 for the Company and its consolidated group and the Auditor's Report (ii) the full text of the proposals for agreement with the Directors reports regarding matters that require them and the Appointments and Remunerations Committee report regarding the matters the require it (iii) professional bio of the directors whose ratification is required according to the second proposal (iv) the Corporate Governance report and the annual remunerations report of Directors; (v) Regulations of Shareholders electronic forum and (vi) a proxy card and voting assistance model.

Similarly, in compliance with the provisions of article 518 of the Corporations Act, from the moment of the publication of this call until the Meeting is held, stockholders who wish to consult the information referred to in the aforementioned article may do so by visiting the Company's Website ([www.tubacex.com](http://www.tubacex.com)).

Pursuant to articles 197 and 520 of the Corporations Act, until the seventh day before the General Meeting is held, the stockholders may formulate questions, requests for information or clarifications regarding any publicly available information that the company has given the Spanish Securities Exchange Commission (CNMV) since 24 May 2017, date of the previous General Meeting. Furthermore, in compliance with article 539.2 of the Corporations Act, from the publication of this call until the Board Meeting is held, an Electronic Stockholders' Forum will be accessible on the company's website.

Pursuant to the provisions in articles 172 and 519 of the Corporations Act, stockholders representing at least 3% of the share capital, can request the publication of a supplement to the call to this Stockholders' General Meeting, including one or more matters on the Agenda. This right must be exercised by means of due notification which must be received at the Corporate Address within the five days following the publication of the Call. In this case, the supplement to the Call shall be published at least fifteen days prior to the date set for the Meeting.

**As a result of previous experience, it is expected that the Meeting will be held on second call.**

In Llodio (Alava), on 23 March 2018.  
THE SECRETARY OF THE BOARD OF DIRECTORS  
Maider Cuadra Etxebarrera

The English version is a translation of the original in Spanish for information purposes only. In case of adiscrepancy, the Spanish original will prevail.