



OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

Llodio, 1 de noviembre de 2024

Tubacex S.A. (en adelante, la "Sociedad"), en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 17 del Reglamento (UE) n.º 596/2014 sobre Abuso de Mercado, el artículo 228 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de Mercados de Valores y de Servicios de Inversión, y demás normativa aplicable, Tubacex S.A. ("Tubacex") informa que en el día de hoy ha cerrado un acuerdo con Mubadala Investment Company ("Mubadala") por la que esta adquiere una participación del 49% en el negocio de soluciones tubulares de Tubacex para la exploración y producción de gas y petróleo (OCTG).

Con el cierre de este acuerdo, Mubadala Investment Company se convierte en socio minoritario del negocio de soluciones tubulares para la exploración y producción de petróleo y gas (OCTG) de Tubacex, en una operación valorada en 200 millones de dólares.

La operación refuerza el balance de Tubacex, impulsando el crecimiento de su negocio de Bajas Emisiones de Carbono y permitiendo oportunidades de fusiones y adquisiciones, apoyando el objetivo estratégico de la compañía de rebajar el ratio de apalancamiento por debajo de 2x Deuda Financiera Neta/EBITDA.

Con esta operación, Tubacex consolida su negocio a largo plazo en el mercado mundial de OCTG CRA, centrándose en soluciones tubulares para la extracción de gas como fuente de energía de transición.

Se adjunta nota de prensa.

Maidier Cuadra Etxebarrena
Secretaria del Consejo de Administración

Nota de prensa

Tubacex anuncia la entrada de Mubadala como socio estratégico en el negocio de OCTG mediante un acuerdo de 200 millones de dólares

- Mubadala Investment Company adquiere una participación del 49% en el negocio de Oil Country Tubular Goods (OCTG) de Tubacex, reforzando la trayectoria de crecimiento de la compañía.
- Esta inversión refleja el compromiso de Mubadala con la inversión responsable y la construcción de una economía basada en el conocimiento en los EAU, en línea con la iniciativa "*Make it in the Emirates*" para fomentar el desarrollo industrial y la fabricación local.
- La inversión permitirá a Tubacex acelerar el crecimiento en su negocio de Low Carbon y explorar oportunidades de fusiones y adquisiciones (M&A), contribuyendo a su objetivo de alcanzar un ratio de endeudamiento inferior a 2x Deuda Financiera Neta/EBITDA.
- Tubacex amplía significativamente su presencia en la región con una tercera instalación en los Emiratos; una planta de última generación dedicada al acabado y roscado de tubos CRA OCTG.
- Esta alianza apoya directamente el plan estratégico NT2 de Tubacex, que busca atraer socios estratégicos para impulsar el crecimiento y lograr ambiciosos objetivos financieros, superando los 200 millones de euros en EBITDA y alcanzar entre 1.200 y 1.400 millones de euros en ingresos para 2027.

Abu Dabi-Bilbao, 1 de noviembre de 2024 — Tubacex Group, líder mundial en soluciones industriales avanzadas para los sectores de energía y movilidad ha anunciado hoy el cierre de su alianza estratégica con Mubadala Investment Company "Mubadala", un inversionista soberano de Abu Dabi, en su negocio de *Oil Country Tubular Goods* (OCTG) por 200 millones de dólares. La inversión estratégica de Mubadala está alineada con el programa nacional de los EAU "*Make it in the Emirates*", que invita a inversores e innovadores a contribuir a la estrategia industrial y tecnológica avanzada del país. Mubadala se posiciona así como un actor clave para asegurar el suministro de soluciones tubulares de aleación

resistente a la corrosión (CRA OCTG) para exploración y producción de gas, un combustible de transición esencial en la transición energética global.

A su vez, esta iniciativa supone un avance significativo en la ampliación de capacidades de fabricación local, alineada con el contrato de Tubacex con ADNOC. Este centro de innovación está diseñado para establecer nuevos estándares en el sector de OCTG.

Gracias a acuerdos a largo plazo con sus clientes estratégicos, Tubacex se ha convertido en un líder global en el segmento CRA OCTG para actividades de exploración y producción. Este liderazgo se reforzará aún más con la apertura de su nueva planta de acabado y roscado CRA OCTG en Abu Dabi, la primera de su tipo en la región.

Con esta inversión, Mubadala amplía las capacidades comerciales de Tubacex en el segmento CRA OCTG en el Medio Oriente, el mercado de más rápido crecimiento para esta tecnología. Además, esta alianza fortalece significativamente la posición financiera de Tubacex, permitiéndole acelerar su negocio global de Bajo Carbono y desempeñar un papel clave en la diversificación y las oportunidades de crecimiento. Esto implica ampliar su capacidad en las tecnologías de captura, utilización y almacenamiento de carbono (CCUS) y posicionarse como un actor clave tanto en la seguridad energética como en la descarbonización.

Al integrar esta nueva instalación de producción, Tubacex aspira a aumentar los ingresos de su negocio OCTG a aproximadamente 350 millones de euros bajo su plan estratégico NT2, un salto significativo desde los 150 millones de euros alcanzados en 2023. Cabe destacar que el segmento CRA OCTG es uno de los sectores de más rápido crecimiento a nivel global, ya que la región requiere soluciones tubulares para la extracción de gas que satisfagan la demanda interna, apoyen la transición energética y posicionen a Abu Dabi como un centro clave de exportación de gas.

La Dra. Alyazia Al Kuwaiti, Directora Ejecutiva de Industria de los EAU en la plataforma de Inversiones de Mubadala, ha afirmado: “Estamos encantados de asociarnos con Tubacex, una empresa con una experiencia incomparable y una posición innovadora en el sector del OCTG. Nuestra filosofía de inversión está profundamente arraigada en las asociaciones y en un firme compromiso con nuestros principios de inversión sostenible. Esta colaboración se alinea a la perfección con nuestros esfuerzos por apoyar la visión industrial de los EAU, cuyo objetivo es acelerar el desarrollo del crecimiento no basado en petróleo de la nación”.

Jesús Esmorís, CEO del Grupo Tubacex, comentó: "Nos honra haber ganado la confianza de Mubadala Investment Company para fortalecer nuestro negocio global de OCTG, particularmente en el Medio Oriente, al mismo tiempo que aseguramos recursos para acelerar nuestra estrategia de diversificación, que se enfoca en el segmento de Bajo Carbono dentro de nuestro plan estratégico NT2 para 2027. Confío en que esta alianza estratégica marca un hito fundamental en el crecimiento de Tubacex".

Durante su reciente Capital Markets Day, Tubacex destacó su enfoque en tecnologías de captura de carbono (CCUS) e hidrógeno, posicionándose como un actor clave en la transición energética, tanto en la seguridad energética como en la descarbonización. Este innovador acuerdo impulsará aún más la transformación de Tubacex hacia un perfil enfocado en la multi-energía y la movilidad. Tubacex fue asesorado en esta transacción por JB Capital (asesor financiero), Cuatrecasas (asesor legal) y Deloitte (asesor fiscal).

Para más información:

Tubacex
Peio Garciandia
pgarciandia@tubacex.com
+34 618 943 137

Mubadala Media
Saoud Karmastaji
skarmastaji@mubadala.com
+971 50 542 0333

Sobre Tubacex

Tubacex es un líder global en el diseño, fabricación e instalación de productos industriales complejos y servicios para los sectores de energía y movilidad. Especializado en acero inoxidable avanzado y aleaciones resistentes a la corrosión (CRA), Tubacex ofrece una cadena de valor totalmente integrada, que abarca desde la investigación y desarrollo hasta la entrega final del producto. Con instalaciones de producción y centros de servicio en más de 30 países, Tubacex mantiene un firme compromiso con la sostenibilidad y la gestión ambiental, avalado por las principales autoridades de certificación. Para más información, visite: www.tubacex.com.

Sobre Mubadala Investment Company

Mubadala Investment Company es un inversor soberano que gestiona una cartera global con el objetivo de generar rendimientos financieros sostenibles para el Gobierno de Abu Dabi. La cartera de Mubadala, valorada en 302.000 millones de dólares (1.111.000 millones de AED), abarca seis continentes y tiene intereses en múltiples sectores y clases de activos. Mubadala aprovecha su profunda experiencia sectorial y sus alianzas a largo plazo para impulsar el crecimiento sostenible y el beneficio, al tiempo que apoya la continua diversificación e integración global de la economía de los Emiratos Árabes Unidos. Para más información sobre Mubadala Investment Company, por favor visite: www.mubadala.com